



8.12.2015

FIVA 22/02.04/2015

Julkinen

Vastaanottaja

Carlson Capital UK LLP
8th Floor 100 Brompton Road
London SW3 1ER
UNITED KINGDOM

Asia

Finanssivalvonnasta annetun lain 38 §:ssä tarkoitettu rikemaksu

1 Päätös

Finanssivalvonta määrää Finanssivalvonnasta annetun lain (878/2008; jäljempänä Fival) 38 §:n 1 momentin 3 kohdan nojalla Carlson Capital UK LLP:lle rikemaksun sen johdosta, että se on laiminlyönyt noudattaa lyhyeksimyynnistä ja tietyistä luottoriskinvaihtosopimuksiin liittyvistä kysymyksistä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 236/2012 (jäljempänä lyhyeksimyntiasetus tai asetus) 6 artiklan 1 kohdassa säädettyä julkistamisvelvollisuutta.

Kyseisen säännöksen noudattamatta jättämistä osoittaa kohdassa 3.1.2 kuvattu laiminlyönti. Finanssivalvonta on rikemaksua määrätessään ja mitoittaessaan ottanut huomioon päätöksen kohdassa 3.2.2 esitetyt seikat.

Rikemaksu on suuruudeltaan kolmekymmentätuhatta (30 000) euroa ja se määrätään maksettavaksi valtiolle. Rikemaksun täytäntöönpanosta huolehtii Oikeusrekisterikeskus.

Finanssivalvonnan johtokunta on tehnyt päätöksen rikemaksun määräämisestä 7.12.2015 pidetyssä kokouksessaan.

2 Kuuleminen

Finanssivalvonta on varannut 21.10.2015 päivätyllä kirjeellään Carlson Capital UK LLP:lle hallintolain (434/2003) 34 §:n mukaisesti ennen asian ratkaisemista tilaisuuden lausua mielipiteensä asiasta sekä antaa selityksensä sellaisista vaatimuksista ja selvityksistä, jotka saattavat vaikuttaa asian ratkaisuun. Carlson Capital UK LLP on 10.11.2015 päivätyllä kirjeellä vastannut kuulemiskirjeeseen.

8.12.2015

FIVA 22/02.04/2015

Julkinen

3 Päätöksen perustelut

3.1 Julkistamisvelvollisuus

3.1.1 Sovellettavat säännökset

Lyhyeksimyntiasetuksen 6 artiklan 1 kohdan mukaan:

Luonnollisen henkilön tai oikeushenkilön, jolla on sellaisen yrityksen liikkeeseen laskettua osakepääomaa koskeva nettomääräinen lyhyt positio, jonka osakkeita on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi jossain markkinapaikassa, on 9 artiklan mukaisesti julkistettava yksityiskohtaiset tiedot kyseisestä positioista, kun positio saavuttaa tai alittaa sen kannalta merkityksellisen tämän artiklan 2 kohdassa tarkoitetun julkistamiskynnysarvon.

Lyhyeksimyntiasetuksen 6 artiklan 2 kohdan mukaan:

Asian kannalta merkityksellinen julkistamiskynnysarvo on prosentuaalinen osuus, joka on 0,5 prosenttia kyseisen yrityksen liikkeeseen lasketusta osakepääomasta, ja ilmoitus on annettava kyseisen kynnysarvon ylittymisen jälkeen 0,1 prosentin välein.

Lyhyeksimyntiasetuksen 9 artiklan 2 kohdan mukaan:

Nettomääräinen lyhyt positio lasketaan keskiyöllä sen kaupankäyntipäivän päättyessä, jona luonnollisella henkilöllä tai oikeushenkilöllä on asianomainen positio. Tämä ajankohta koskee kaikkia transaktioita käytetystä kaupankäyntivälineestä riippumatta, mukaan lukien joko manuaalisen tai automaattisen kaupankäynnin kautta suoritettut transaktiot, ja riippumatta siitä, onko transaktiot suoritettu tavanomaisena kaupankäyntiaikana. Ilmoitus tai tiedot on annettava seuraavana kaupankäyntipäivänä viimeistään kello 15.30. Tässä kohdassa tarkoitetut kellonajat lasketaan sen asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen jäsenvaltion kellonajan mukaan, jolle asianomaisesta positioista on ilmoitettava.

Lyhyeksimyntiasetuksen 9 artiklan 4 kohdan mukaan:

Edellä 6 artiklassa säädettyjen tietojen julkistaminen on toteutettava siten, että varmistetaan, että tiedot ovat saatavilla nopeasti ja syrjimättömästi. Tiedot on asetettava saataville asianomaisen toimivaltaisen viranomaisen ylläpitämälle tai valvomalle keskusverkkosivustolle. Toimivaltaisten viran-

8.12.2015

FIVA 22/02.04/2015

Julkinen

omaisten on ilmoitettava tämän verkkosivuston osoite arvo-paperimarkkinaviranomaiselle, joka puolestaan luo omalle verkkosivustolleen linkin kaikille tällaisille keskusverkkosivustoille.

Fival 50 c §:n mukaan:

Finanssivalvonta toimii lyhyeksimyntiasetuksen 32 artiklassa tarkoitettuna toimivaltaisena viranomaisena ottaen huomioon, mitä 37 a §:ssä säädetään.

3.1.2 Finanssivalvonn havaitsema laiminlyönti

Carlson Capital UK LLP (jäljempänä myös yhtiö) teki 31.1.2014 lyhyeksimynti-ilmoituksen Finanssivalvonnalle, jonka mukaan sen nettomääräinen lyhyt positio Outotec Oyj:n liikkeeseen lasketusta osakepääomasta on 0,57 %. Finanssivalvonta julkisti tämän tiedon internet-sivuillaan.

Finanssivalvonta lähetti Carlson Capital UK LLP:lle sähköpostin 25.6.2015, jossa se pyysi yhtiötä vahvistamaan, onko sillä yhä edellä tarkoitettu positio tai jos ei ole, ilmoittamaan Finanssivalvonnalle position nykyinen suuruus ja kaikki positiossa tapahtuneet muutokset.

Carlson Capital UK LLP lähetti 25.6.2015 klo 21.43 Finanssivalvonnalle sähköpostin, jossa todettiin, ettei yhtiöllä ole enää lainkaan lyhyeksimyntipositiota Outotec Oyj:ssä 7.2.2014 lukien. Sähköpostin oheen oli liitetty 8.2.2014 päivätty lyhyeksimynti-ilmoitus, ja siihen oli kirjattu position päiväykseksi 7.2.2014. Yhtiön mukaan sen olisi tullut toimittaa kyseinen ilmoitus Finanssivalvonnalle 8.2.2014. Yhtiö totesi, ettei kyseisessä lyhyessä positiossa ole tapahtunut muutoksia position olemassaoloaikana.

3.1.3 Yhtiön vastaus kuulemiseen

Carlson Capital UK LLP myöntää vastauksessaan laiminlyönnin. Vastauksen mukaan laiminlyönti on johtunut henkilöstömuutoksesta, ja yhtiö katsoo laiminlyönnin olleen siten seurausta inhimillisestä erehdyksestä. Lisäksi vastauksessa todetaan, että yhtiö on tehnyt korjaavan toimenpiteen vastaavien laiminlyöntien välttämiseksi.

3.1.4 Finanssivalvonn kanta

Lyhyeksimynti-ilmoitus lyhyeksimyntiasetuksen 6 artiklan 1 kohdassa julkistettavaksi edellytetystä merkittävästä nettomääräisestä lyhyestä positioista tulee tehdä asetuksen 9 artiklan 2 kohdassa säädettyssä määräajassa. Position julkistaminen tulee toteuttaa lyhyeksimyntiasetuksen 9 artiklan 4 kohdan mukaisesti.

8.12.2015

FIVA 22/02.04/2015

Julkinen

Outotec Oyj:n osake on ollut kaupankäynnin kohteena NASDAQ OMX Helsinki Oy:n ylläpitämällä säännellyllä markkinalla, kun Carlson Capital UK LLP:n nettomääräinen lyhyt positio Outotec Oyj:n liikkeeseen laskutussa osakepääomassa alitti 7.2.2014 lyhyeksimyntiasetuksen 6 artiklan 2 kohdan mukaisen julkistamiskynnysarvon 0,5 %:a Outotec Oyj:n liikkeeseen lasketusta osakepääomasta. Yhtiön olisi tullut antaa lyhyeksimynti-ilmoitus Finanssivalvonnalle position julkistamiseksi seuraavana kaupankäyntipäivänä (eli tapauksessa 10.2.2014) klo 15.30 mennessä Suomen aikaa. Yhtiö teki kuitenkin ilmoituksen Finanssivalvonnalle vasta 26.6.2015 eli yli vuoden ja neljä kuukautta myöhässä.

Finanssivalvonta katsoo edellä esitetty huomioon ottaen, että Carlson Capital UK LLP on laiminlyönyt noudattaa lyhyeksimyntiasetuksen 6 artiklan 1 kohtaa.

Yhtiö on myöntänyt laiminlyönnin.

3.2 Rikemaksun määrääminen ja mitoittaminen

3.2.1 Sovellettavat säännökset

Fival 38 §:n 1 momentin 3 kohdan mukaan:

Finanssivalvonta määrää rikemaksun sille, joka tahallaan tai huolimattomuudesta laiminlyö tai rikkoo lyhyeksimyntiasetuksen 6 artiklan 1 kohdassa säädetyn velvollisuuden julkistaa tietoja.

Fival 38 §:n 2 momentin mukaan:

Rikemaksun suuruus perustuu kokonaisarviointiin. Rikemaksun suuruutta arvioitaessa on otettava huomioon menettelyn laatu, laajuus ja kesto aika. Oikeushenkilölle määrättävä rikemaksu on vähintään 5 000 euroa ja enintään 100 000 euroa.

3.2.2 Finanssivalvonnan kanta

Carlson Capital UK LLP:n olisi pitänyt havaita nettomääräisen lyhyen position muutoksesta aiheutunut julkistamisvelvollisuuden syntyminen. Yhtiö on toiminut huolimattomasti. Asiassa ei ole tullut esille Fival 42 §:n 1 momentissa tarkoitettuja seikkoja, joiden perusteella Finanssivalvonta voi jättää rikemaksun määräämättä. Finanssivalvonta viittaa edellä kohdassa 3.1.4 esitettyyn ja katsoo rikemaksun määräämisen edellytyksien täyttyneen.

8.12.2015

FIVA 22/02.04/2015

Julkinen

Finanssivalvonta on suorittamansa kokonaisarvioinnin perusteella, jossa se on ottanut huomioon erityisesti lyhyeksimynti-ilmoituksen viivästymisen kestoajan, Carlson Capital UK LLP:n ammattimaisuuden finanssi-markkinoilla, sen, että kyse on ollut julkistamiskynnyksen ylittävästä positivasta sekä sen, että ilmoitus tehtiin vasta Finanssivalvonnan yhteydenoton jälkeen, määrännyt rikemaksun, joka on suuruudeltaan kolmekymmentätuhatta (30 000) euroa.

FINANSSIVALVONTA



Anneli Tuominen
johtaja



Pirjo Kyyrönen
johtava lakimies
johtokunnan sihteeri

Lisätietoja antaa

johtava neuvonantaja Sonja Lohse, puh. 010 831 5311.

Liite

Valitusosoitus

8.12.2015

FIVA 22/02.04/2015

Julkinen

Liite päätökseen

Valitusosoitus

Tähän päätökseen tyytymätön saa hakea siihen muutosta markkinaoikeudelta valituksella, joka on tehtävä kirjallisesti.

Valitus on tehtävä 30 päivän kuluessa päätöksen tiedoksisaannista. Valitusaikaa laskettaessa tiedoksisaantipäivää ei oteta lukuun.

Jos päätös on postitettu saantitodistusta vastaan, tiedoksisaantipäivä ilmenee todistuksesta. Saantitodistus liitetään valitusasiakirjoihin. Jos päätös on postitettu tavallisena kirjeenä, sen katsotaan tulleen tiedoksi seitsemän (7) päivän kuluessa postituspäivästä, jollei muuta ilmene. Jos päätös on toimitettu tiedoksi muulla tavalla esim. saantitodistusta vastaan jollekin muulle henkilölle kuin päätöksen saajalle (sijaistiedoksianto), katsotaan päätöksen saajan saaneen päätöksen tiedoksi kolmantena päivänä saantitodistuksen osoittamasta päivästä.

Valituskirjelmä on toimitettava valitusajan kuluessa markkinaoikeudelle.

Valituskirjelmässä, joka on osoitettava markkinaoikeudelle, on ilmoitettava

1. päätös, johon muutosta haetaan,
2. miltä kohdin päätökseen haetaan muutosta ja mitä muutoksia siihen vaaditaan tehtäväksi,
3. perusteet, joilla muutosta vaaditaan,
4. valittajan nimi ja kotikunta sekä
5. puhelinnumero ja postiosoite, johon asiaa koskevat ilmoitukset voidaan valittajalle toimittaa.

Jos valittajan puhevaltaa käyttää hänen laillinen edustajansa tai asiamiehensä tai jos valituksen laatijana on joku muu henkilö, valituskirjelmässä on lisäksi ilmoitettava tämän nimi ja kotikunta.

Valittajan, laillisen edustajan tai asiamiehen on allekirjoitettava valituskirjelmä.

Valituskirjelmään on liitettävä

1. päätös, johon muutosta haetaan, alkuperäisenä tai jäljennöksenä,
2. todistus siitä, minä päivänä päätös on annettu tiedoksi, tai muu selvitys valitusajan alkamisen ajankohdasta sekä
3. asiakirjat, joihin valittaja vetoaa vaatimuksensa tueksi, jollei niitä ole jo aikaisemmin toimitettu päätöksen tehneelle viranomaiselle.

Asiamiehen on liitettävä valituskirjelmään valtakirjansa, jollei valittaja ole valtuuttanut häntä suullisesti markkinaoikeudessa. Asianajajan ja yleisen oikeusavustajan tulee esittää valtakirja ainoastaan, jos markkinaoikeus niin määrää.

8.12.2015

FIVA 22/02.04/2015

Julkinen

Jos viranomaiselle toimitetussa sähköisessä asiakirjassa on selvitys asiamiehen toimivallasta, asiamiehen ei tarvitse toimittaa valtakirjaa. Markkinaoikeus voi kuitenkin määrätä valtakirjan toimitettavaksi, jos sillä on aihetta epäillä asiamiehen toimivaltaa tai sen laajuutta.

Valituskirjelmä voidaan toimittaa markkinaoikeudelle henkilökohtaisesti, postitse maksettuna postilähetyksenä taikka asiamiestä tai lähettiä käyttäen. Postittaminen tai kirjelmän toimittaminen lähetin välityksellä on lähettäjän vastuulla. Valituksen on saavuttava markkinaoikeuteen viimeistään valitusajan viimeisenä päivänä ennen aukioloajan päättymistä.

Valituskirjelmä voidaan toimittaa myös sähköisessä muodossa. Sähköisen asiakirjan tulee olla perillä siten, että se on ennen valitusajan päättymistä käsiteltävissä muodossa markkinaoikeuden vastaanottolaitteessa tai tietojärjestelmässä. Sähköinen viesti toimitetaan viranomaiselle lähettäjän omalla vastuulla.

Valittajalta peritään markkinaoikeudessa oikeudenkäyntimaksu 244 euroa. Tuomioistuinten ja eräiden oikeushallintoviranomaisten suoritteista perittävistä maksuista annetussa laissa (701/1993) on erikseen säädetty eräistä tapauksista, joissa maksua ei peritä.

Yhteystiedot

Markkinaoikeus
Radanrakentajantie 5
00520 Helsinki
Puhelin 029 56 43300
Faksi 029 56 43314
Sähköposti markkinaoikeus@oikeus.fi