

11.12.2024

FIVA/2024/1079

Julkinen

Ari Lehtoranta

## Seuraamusmaksun määrääminen

### 1 Päätös

Finanssivalvonta määrää arvopaperimarkkinalain (746/2012; jäljempänä AML) 15 luvun 2 §:n 3 momentin 3 kohdan ja Finanssivalvonnasta annetun lain (878/2008; jäljempänä FivaL) 40 §:n 1 momentin<sup>1</sup> sekä 41 §:n 1 momentin nojalla Ari Lehtorannalle seuraamusmaksun sen johdosta, että hän on laiminlyönyt noudattaa markkinoiden väärinkäyttöasetuksen<sup>2</sup> (EU) 596/2014 (jäljempänä MAR) 19 artiklan 1 kohtaa, kun hän ei ollut ilmoittanut viipymättä ja viimeistään kolme työpäivää hankinnan toteuttamisen jälkeen liikkeeseenlaskijalle ja Finanssivalvonnalle hänen omaan lukuunsa 28.4.2023 tehtyä liikkeeseenlaskijan osakkeisiin liittynyttä hankintaa.

Seuraamusmaksun määrä on kuusituhatta (6 000) euroa ja se määrätään maksettavaksi valtiolle. Seuraamusmaksun täytäntöönpanosta huolehtii Oikeusrekisterikeskus.

Finanssivalvonnan johtokunta on päättänyt seuraamusmaksun määräämisestä kokouksessaan 11.12.2024.

### 2 Kuuleminen

Finanssivalvonta varasi 13.6.2024 päivättyllä kuulemiskirjeellä Lehtorannalle hallintolain (434/2003) 34 §:n mukaisesti tilaisuuden ennen asian ratkaisemista lausua mielipiteensä asiasta sekä antaa selityksensä sellaisista vaatimuksista ja selvityksistä, jotka saattavat vaikuttaa asian ratkaisuun. Lehtoranta toimitti vastauksensa 10.7.2024.

---

<sup>1</sup> Momenttia on tekoajan jälkeen muutettu lailla 184/2023, joka on tullut voimaan 1.7.2023, ja lailla 403/2024, joka on tullut voimaan 30.6.2024. Vastaavat sisällöllisesti mainituilta osin tekoajan lakia 205/2022.

<sup>2</sup> Markkinoiden väärinkäytöstä sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 596/2014.

11.12.2024

FIVA/2024/1079

Julkinen

### 3 Päätöksen perustelut

#### 3.1 Johtohenkilöiden liiketoimiin liittyvä laiminlyönti

##### 3.1.1 Sovellettavat säännökset

MAR 19 artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohdan mukaan johdotehtävissä toimivien henkilöiden<sup>3</sup> on ilmoitettava liikkeeseenlaskijalle<sup>4</sup> ja 2 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettu toimivaltaiselle viranomaiselle liikkeeseenlaskijoiden osalta kaikki heidän omaan lukuunsa tehdyt kyseisen liikkeeseenlaskijan osakkeisiin liittyvät liiketoimet.

Saman säännöksen toisen alakohdan mukaan kyseiset ilmoitukset on tehtävä viipymättä ja viimeistään kolme työpäivää liiketoimen toteuttamisen jälkeen.

Saman säännöksen kolmannen alakohdan mukaan ensimmäistä alakohtaa aletaan soveltaa, kun liiketoimien kokonaismäärä on saavuttanut 8 kohdassa tai, tilanteen mukaan, 9 kohdassa vahvistetun raja-arvon kalenterivuoden aikana.

MAR 19 artiklan 8 kohdan<sup>5</sup> mukaan 19 artiklan 1 kohtaa sovelletaan kaikkiin myöhempiin liiketoimiin, kun 20 000 euron kokonaismäärä on saavutettu kalenterivuoden aikana. Kyseinen 20 000 euron raja-arvo lasketaan laskemalla yhteen nettouttamatta kaikki 1 kohdassa tarkoitettut liiketoimet.

---

<sup>3</sup> Johtotehtävissä toimivalla henkilöllä tarkoitetaan MAR 3 artiklan 1 kohdan 25 alakohdan a alakohdan mukaan henkilöä, joka on liikkeeseenlaskijassa jäsen kyseisen yhteisön hallinto-, johto- tai valvontaelimessä.

<sup>4</sup> MAR 19 artiklan 4 kohdan a alakohdan mukaan mainittua artiklaa sovelletaan liikkeeseenlaskijoihin, jotka ovat pyytäneet rahoitusvälineidensä ottamista kaupankäynnin kohteeksi säännellyillä markkinoilla tai hyväksyneet sen. Säännellyillä markkinoilla tarkoitetaan MAR 3 artiklan 1 kohdan 6 alakohdan mukaan direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 21 kohdan 5 alakohdassa määriteltyjä säänneltyjä markkinoita, joilla tarkoitetaan markkinoiden ylläpitäjän ylläpitämää ja/tai hallinnoimaa monenkeskistä järjestelmää, jossa järjestelmän ehdottomien sääntöjen mukaisesti saatetaan yhteen rahoitusvälineitä koskevia useiden kolmansien osapuolten osto- ja myynti-intressejä tai helpotetaan niiden yhteen saattamista siten, että tuloksena on sopimus kaupankäynnin kohteeksi markkinan sääntöjen ja/tai järjestelmien mukaisesti otetuista rahoitusvälineistä, jolla on toimilupa ja joka toimii säännöllisesti ja mainitun direktiivin III osaston mukaisesti. Liikkeeseenlaskijalla tarkoitetaan MAR 3 artiklan 1 kohdan 21 alakohdan mukaan yksityis- tai julkisoikeuden soveltamisalaan kuuluvaa oikeussubjektia, joka laskee tai aikoo laskea liikkeeseen rahoitusvälineitä, jolloin liikkeeseenlaskija on rahoitusvälineitä edustavien talletustodistusten tapauksessa edustansa rahoitusvälineen liikkeeseenlaskija. Rahoitusvälineellä tarkoitetaan MAR 3 artiklan 1 kohdan 1 alakohdan mukaan direktiivin 2014/65/EU 4 artiklan 1 kohdan 15 alakohdassa määriteltyä rahoitusvälinettä, jollaisia ovat mainitussa säännöksessä mainitun liitteen I osan C mukaan muun ohella siirtokelpoiset arvopaperit.

<sup>5</sup> 19 artiklan 8 kohtaa on muutettu asetusten (EU) 2017/1129, (EU) N:o 596/2014 ja (EU) N:o 600/2014 muuttamisesta unionin julkisten pääomamarkkinoiden houkuttelevuuden lisäämiseksi yritysten kannalta ja pienten ja keskisuurten yritysten pääoman saannin helpottamiseksi 23.10.2024 annetulla Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksella (EU) 2024/2809, joka on tullut voimaan 4.12.2024 ilman siirtymäsäännöstä. Tekoaikana voimassa olleen MAR 19 artiklan 8 kohdan tarkoittama raja-arvo oli 5 000 euroa. Asiassa sovelletaan rikosoikeudellisten ajallisen soveltuvuuden periaatteiden mukaisesti 4.12.2024 voimaan tullutta säännöstä.

11.12.2024

FIVA/2024/1079

Julkinen

### 3.1.2 Finanssivalvonnan havainnot

Lehtoranta on toiminut Orion Oyj:n hallituksen jäsenenä 23.3.2017 alkaen. Orion Oyj:n (*liikkeeseenlaskija*) osakkeet (A ja B) ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämällä säännellyllä markkinalla. Liikkeeseenlaskija on rekisteröity Suomessa.

Orion Oyj julkisti johtohenkilöiden liiketoimia koskevan pörssitiedotteen 8.1.2024 klo 11:00, jonka mukaan liikkeeseenlaskijan hallituksen jäsen Ari Lehtoranta oli hankkinut 28.4.2023 Orion Oyj:n B-osaketta 694 kappaletta yksikköhintaan 43,12 euroa. Liiketoimen kokonaisarvo näin ollen oli 29 925,28 euroa.

Lehtorannan liiketoimea koskeva ilmoitus saapui Finanssivalvonnalle 5.1.2024 ja liikkeeseenlaskijalle samoihin aikoihin sen suorittaman vuositarjoustuksen yhteydessä.

### 3.1.3. Lehtorannan vastaus kuulemiskirjeeseen

Lehtoranta on vastauksessaan todennut, että hän on ollut velvollinen tekemään MAR 19 artiklan mukaisen johtohenkilön liiketoimi-ilmoituksen 28.4.2023 tehdystä osakekaupasta. Ilmoitus on vastauksen mukaan jätetty myöhässä sääntelyn edellyttämästä määräajasta.

### 3.1.4 Finanssivalvonnan kanta

Orion Oyj on ollut liiketoimen tekohetkellä huhtikuussa 2023 MAR 19 artiklan 4 kohdan a alakohdassa tarkoitettu liikkeeseenlaskija. Lehtoranta on toiminut Orion Oyj:n hallituksen jäsenenä MAR:ssa tarkoitettulla tavalla liikkeeseenlaskijan palveluksessa johtotehtävissä liiketoimen tekohetkellä huhtikuussa 2023.

MAR 19 artiklan 1 kohdassa tarkoitettu ilmoitus on Lehtorannan 28.4.2023 liiketoimen osalta tullut tehdä saman artiklan 2 kohdan toisen alakohdan mukaan Suomen toimivaltaiselle viranomaiselle eli FivaL 50 h §:n mukaisesti Finanssivalvonnalle, koska liikkeeseenlaskija on rekisteröity Suomeen.

Hankinta on komission delegoidun asetuksen<sup>6</sup> (EU) 2016/522 10 artiklan 2 kohdan a alakohdan mukainen liiketoimityyppi, joka johtaa MAR 19 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuun ilmoitusvelvollisuuteen.

---

<sup>6</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 596/2014 täydentämisestä kolmansien maiden tiettyihin julkisiin elimiin ja keskuspankkeihin sovellettavan poikkeuksen, markkinoiden manipuloinnin indikaattorien, tietojen julkistamisen raja-arvojen, lykkäämistä koskevat ilmoitukset vastaanottavan toimivaltaisen viranomaisen, suljettuina ajanjaksoina sallitun kaupankäynnin sekä johtohenkilöiden ilmoitettavien liiketoimien tyyppien osalta annettu komission delegoitu asetusta (EU) 2016/522.

11.12.2024

FIVA/2024/1079

Julkinen

Finanssivalvonta katsoo, että MAR 19 artiklan 1 a kohdan ensimmäisessä alakohdassa säädetty poikkeus saman artiklan 1 kohdan ilmoitusvelvollisuuteen ei sovellu nyt käsillä olevassa asiassa, koska kysymys ei ole mainitussa säännöksessä tarkoitetuilla rahoitusvälineillä toteutetuista liiketoimista, jotka olisi linkitetty liikkeeseenlaskijan osakkeisiin.

MAR 19 artiklan 8 kohdassa säädetty 20 000 euron raja-arvo on ylittynyt 28.4.2023 tehdyn hankinnan myötä. Finanssivalvonta ei ole MAR 19 artiklan 9 kohdan mukaisesti päättänyt nostaa tai laskea 8 kohdassa tarkoitettua raja-arvoa.<sup>7</sup>

Lehtorannan on MAR 19 artiklan 1 kohdan perusteella tullut ilmoittaa perjantaina 28.4.2023 omaan lukuunsa tehdystä liikkeeseenlaskijan osakkeeseen liittyneestä hankinnasta viimeistään kolme työpäivää hankinnan toteuttamisen jälkeen. Ilmoitus olisi tullut tehdä 4.5.2023 mennessä liikkeeseenlaskijalle ja Finanssivalvonnalle.

Finanssivalvonnalle ilmoitettiin hankinnasta vasta 5.1.2024 ja Orion Oyj:lle samoihin aikoihin sen suorittaman vuositarkastuksen yhteydessä.

Näin ollen Lehtoranta on laiminlyönyt noudattaa MAR 19 artiklan 1 kohtaa, kun hän ei ole ilmoittanut viipymättä ja viimeistään kolme työpäivää hankinnan toteuttamisen jälkeen liikkeeseenlaskijalle ja Finanssivalvonnalle omaan lukuunsa 28.4.2023 tehtyä liikkeeseenlaskijan osakkeisiin liittyntä hankintaa.

## 3.2 Hallinnollinen seuraamus

### 3.2.1 Sovellettavat säännökset

AML 15 luvun 2 §:n 3 momentin 3 kohdan mukaan FivaL 40 §:n 1 momentissa tarkoitettuja säännöksiä, joiden laiminlyönnistä tai rikkomisesta määrätään seuraamusmaksu, ovat muun ohella seuraavien MAR:n säännösten rikkomisen tai laiminlyönti: 19 artiklan 1–3, 5–7 ja 11 kohdan säännökset johtohenkilöiden liiketoimista.

---

<sup>7</sup> 4.12.2024 voimaan tulleen MAR 19 artiklan 9 kohdan mukaan toimivaltainen viranomaisella voi päättää nostaa 8 kohdassa tarkoitettua raja-arvoa 50 000 euroon tai laskea sen 10 000 euroon, ja sen on ilmoitettava arvopaperimarkkinaviranomaiselle päätöksensä ja sen perustelut, jotka liittyvät erityisesti markkinaolosuhteisiin, jotta korkea raja-arvo voidaan hyväksyä ennen sen soveltamista. Tekoaikana voimassa olleen MAR 19 artiklan 9 kohdan mukaan toimivaltainen viranomaisella voi päättää nostaa 8 kohdassa tarkoitettua raja-arvoa 20 000 euroon. Finanssivalvonta ei ole päättänyt nostaa raja-arvoa kummankaan lain voimassa ollessa.

11.12.2024

FIVA/2024/1079

Julkinen

FivaL 40 §:n 1 momentin<sup>8</sup> mukaan seuraamusmaksu määrätään sille, joka tahallaan tai huolimattomuudesta laiminlyö tai rikkoo muun ohella AML 15 luvun 2 §:ssä tarkoitettuja säännöksiä.

FivaL 41 §:n 1 momentin mukaan seuraamusmaksun määrää Finanssivalvonta.

FivaL 41 §:n 2 momentin mukaan seuraamusmaksun määrä perustuu kokonaisarviointiin. Seuraamusmaksun määrää arvioitaessa on otettava huomioon menettelyn laatu, laajuus ja kestoaika sekä tekijän taloudellinen asema. Lisäksi arvioinnissa on otettava huomioon menettelyllä saavutettu hyöty ja sillä aiheutettu vahinko, jos ne ovat määritettävissä, tekijän yhteistyö Finanssivalvonnan kanssa asian selvittämiseksi ja toimenpiteet rikkomisen toistumisen estämiseksi, muut ja aiemmat finanssimarkkinoita koskeviin säännöksiin kohdistuneet rikkomukset ja laiminlyönnit sekä menettelyn mahdolliset vaikutukset rahoitusjärjestelmän vakaudelle.

FivaL 41 §:n 8 momentin mukaan seuraamusmaksu määrätään maksettavaksi valtiolle.

FivaL 41 a §:n 14 momentin<sup>9</sup> mukaan, jos kyse on AML 15 luvun 2 §:n 3 momentin 3 kohdassa tarkoitettujen säännösten rikkomisesta, luonnolliselle henkilölle määrättävä seuraamusmaksu saa olla enintään 500 000 euroa.

FivaL 41 a §:n 20 momentin<sup>10</sup> mukaan sen estämättä, mitä 12–19 momentissa säädetään, seuraamusmaksu saa kuitenkin olla enintään kolme kertaa niin suuri kuin teolla tai laiminlyönnillä saatu hyöty, jos hyödyn suuruus on määriteltävissä.

FivaL 42 §:n 2 momentin mukaan Finanssivalvonta voi seuraamusmaksun määräämisen sijaan antaa julkisen varoituksen 1 momentin 2 ja 3 kohdassa säädetyillä perusteilla eli, jos virheellistä menettelyä on pidettävä vähäisenä tai jos seuraamusmaksun määräämistä on muutoin pidettävä ilmeisen kohtuuttomana.

### 3.2.2 Lehtorannan vastaus kuulemiskirjeeseen

Lehtoranta vastustaa seuraamuksen määräämistä. Lehtoranta katsoo, että hän on tahattomasti huolimattomuudesta unohtanut tehdä kyseisestä

---

<sup>8</sup> Momenttia on tekoajan jälkeen muutettu ilman siirtymäsäännöstä lailla 184/2023, joka on tullut voimaan 1.7.2023 ja lailla 403/2024, joka on tullut voimaan 30.6.2024. Vastaavat sisällöllisesti mainituilta osin tekoajan lakia 205/2022.

<sup>9</sup> Momentin numerointia on muutettu lailla 403/2024, joka on tullut voimaan 30.6.2024 ilman siirtymäsäännöstä. Tekoajan laissa 214/2022 momentti oli saman säännöksen 12 momentti.

<sup>10</sup> Momentin numerointia ja sanamuotoa numeroinnin osalta on muutettu lailla 403/2024, joka on tullut voimaan 30.6.2024 ilman siirtymäsäännöstä. Tekoajan laissa 192/2023 momentti oli saman säännöksen 16 momentti.

11.12.2024

FIVA/2024/1079

Julkinen

kaupasta ilmoituksen. Hän on pidemmällä ajalla tehnyt johtohenkilöiden liiketoimia koskevat ilmoitukset aina ajallaan ja ilman virheitä. Nyt käsillä olevassa yksittäisessä asiassa myöhästyminen on tapahtunut Lehtorannan mukaan inhimillisestä erehdyksestä. Lehtoranta on lisäksi oma-aloitteisesti tehnyt ilmoituksen heti sen puuttumisen havaittuaan.

Lehtoranta katsoo, että nyt myöhästyneen ilmoituksen merkitys markkinoille ja liikkeeseenlaskijalle on ollut vähäinen johtuen osakemäärän pienestä määrästä suhteessa kokonaisolosuhteisiin. Liiketoimi-ilmoituksen myöhästyminen ei Lehtorannan käsityksen mukaan aiheuttanut taloudellista vahinkoa kolmansille tai taloudellista hyötyä hänelle.

Laiminlyöntiä olisi näillä perusteilla pidettävä FivaL 42 §:n 1 momentin 2 kohdan mukaisesti vähäisenä. Lisäksi seuraamusmaksun määrääminen olisi FivaL 42 §:n 1 momentin 3 kohdan mukaisesti olosuhteet huomioiden ilmeisen kohtuutonta.

### 3.2.3 Seuraamusmaksun määräämisen edellytykset

Finanssivalvonta toteaa Lehtorannan laiminlyöneen edellä kohdassa 3.1 tarkemmin kuvatulla tavalla noudattaa MAR 19 artiklan 1 kohtaa, joka on AML 15 luvun 2 §:n 3 momentin 3 kohdassa ja FivaL 40 §:n 1 momentissa tarkoitettu seuraamusmaksun alainen säännös.

Liikkeeseenlaskijan johtotehtävissä toimivien henkilöiden liiketoimia koskevalla avoimuudella on ennaltaehkäisevä vaikutus markkinoiden väärinkäyttöön, erityisesti sisäpiirikauppaan. Liiketoimien julkistaminen voi olla myös sijoittajille arvokas tieto. Johtotehtävissä toimivien henkilöiden omaan lukuunsa toteuttamista arvopaperikaupoista ilmoittaminen ei ole pelkästään arvokasta tietoa markkinaosapuolille vaan myös muodostaa toimivaltaisille viranomaisille lisäkeinon valvoa markkinoita.

Lehtoranta on toiminut liikkeeseenlaskijan hallituksen jäsenenä noin kuusi vuotta ennen 28.4.2023 tekemäänsä hankintaa. Hänet on myös nimitetty vuonna 2023 toiseen liikkeeseenlaskijaan hallituksen jäseneksi. Liikkeeseenlaskijan hallituksen jäsenenä on FivaL 5 §:n 6 kohdassa tarkoitettuna muuna finanssimarkkinoilla toimivana korostunut velvollisuus tuntee menettelyään koskeva sääntely ja noudattaa sitä. Lehtorannan liiketoimea koskeva ilmoitus oli lähes kahdeksan kuukautta myöhässä sekä liikkeeseenlaskijalta että Finanssivalvonnalta. Laiminlyönnin vuoksi markkinaosapuolilla ja Finanssivalvonnalla oli siten puutteellista tietoa lähes kahdeksan kuukauden ajan.

Finanssivalvonta katsoo edellä lausutuilla perusteilla, että Lehtoranta on laiminlyönyt MAR 19 artiklan 1 kohdan mukaisen johtohenkilön liiketoimi-ilmoituksen tekemisen vähintään huolimattomuudesta eikä Lehtorannan

11.12.2024

FIVA/2024/1079

Julkinen

aikaisemman ilmoitusmenettelyn johdosta ole päädyttävä toiseen johtopäätökseen nyt käsillä olevassa asiassa.

Lehtoranta on vastauksessaan vedonnut siihen, että hänen laiminlyöntiään on pidettävä FivaL 42 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetulla tavalla vähäisenä. Finanssivalvonta katsoo, että laiminlyöntiä ei voida pelkästään Lehtorannan esittämillä perusteilla pitää vähäisenä. Lehtoranta on asemaltaan kokenut liikkeeseenlaskijan hallituksen jäsen. Lehtorannan liiketoimi-ilmoitus oli viivästynyt lähes kahdeksan kuukautta. Finanssivalvonta katsoo, että ilmoitusviivästys on ollut pitkä kestoajaltaan. Viivästyksen johdosta Finanssivalvonnalla ja markkinaosapuolilla on ollut puutteellista tietoa kahdeksan kuukauden ajan liikkeeseenlaskijan hallituksen jäsenen liiketoimesta. Finanssivalvonta katsoo edellä lausutuin perustein, ettei Lehtorannan laiminlyöntiä voida pitää FivaL 42 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetulla tavalla vähäisenä.

Lehtoranta on vedonnut myös siihen, että seuraamusmaksun määrääminen olisi tässä asiassa ilmeisen kohtuutonta. Finanssivalvonta katsoo, että kun otetaan huomioon, mitä yllä FivaL 42 §:n 1 momentin 2 kohdan osalta on lausuttu, seuraamusmaksun määräämistä ei ole virheellisen menettelyn syyt ja seuraukset sekä Lehtorannan yksilölliset olosuhteet huomioon ottaen pidettävä FivaL 42 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitetulla tavalla ilmeisen kohtuuttomana.

Kokonaisuutena arvioiden julkista varoitusta ei siten voida pitää riittävänä seuraamuksena Lehtorannan laiminlyönnistä. Lehtoranta ei ole esittänyt muitakaan seikkoja, joiden perusteella seuraamusmaksun määräämättä jättämiselle olisi edellytyksiä.

Finanssivalvonta katsoo edellä mainituilla perusteilla, että edellytykset seuraamusmaksun määräämiselle MAR 19 artiklan 1 kohdan laiminlyönnistä ovat olemassa. Finanssivalvonta määrää AML 15 luvun 2 §:n 3 momentin 3 kohdan ja FivaL 40 §:n 1 momentin nojalla Lehtorannalle seuraamusmaksun.

### **3.2.4 Seuraamusmaksun määrä**

FivaL 41 a §:n 14 momentin mukaan seuraamusmaksu saa olla enintään 500 000 euroa. FivaL 41 a §:n 20 momentin mukaan seuraamusmaksu saa kuitenkin olla edellä mainitun estämättä enintään kolme kertaa niin suuri kuin teolla tai laiminlyönnillä saatu hyöty, jos hyödyn suuruus on määriteltävissä. Seuraamusmaksun enimmäismäärä asiassa on 500 000 euroa.

Finanssivalvonta on seuraamusmaksun määrää koskevassa kokonaisarvioinnissa ottanut huomioon erityisesti laiminlyönnin laadun, laajuuden ja kestoajan. Laiminlyönnin laadun ja laajuuden arvioinnissa Finanssivalvonta on kiinnittänyt huomiota muun ohella liiketoimen kokonaisarvoon,

11.12.2024

FIVA/2024/1079

Julkinen

Lehtorannan asemaan liikkeeseenlaskijan hallituksen jäsenenä sekä laiminlyönnin vaikutukseen Finanssivalvonnan ja markkinaosapuolten tiedonsaantiin. Kestoajan osalta Finanssivalvonta on huomionnut liiketoimi-ilmoituksen pitkän viiveen, joka oli kestoltaan lähes kahdeksan kuukautta.

Finanssivalvonta on ottanut huomioon seuraamusmaksun määrää alentavasti Lehtorannan oma-aloitteisuuden asiassa.

Finanssivalvonta katsoo, ettei asiassa ole muita FivaL 41 §:n 2 momentissa säädettyjä seikkoja, jotka vaikuttaisivat alentavasti seuraamusmaksun määrään.

Suorittamansa kokonaisarvioinnin perusteella Finanssivalvonta määrää Lehtorannalle seuraamusmaksun määrältään 6 000 euroa.

FINANSSIVALVONTA

Sähköisesti allekirjoitettu

Tero Kurenmaa  
johtaja

Merja Lehtimäki  
johtava juristi  
johtokunnan sihteeri

Lisätietoja antaa

Janne Häyrynen, yksikönpäällikkö, puh. 09 183 5206

Liitteet

Valitusosoitus



11.12.2024

FIVA/2024/1079

Julkinen

## Liite päätökseen

### Valitusosoitus

Tähän päätökseen tyytymätön saa hakea siihen muutosta Helsingin hallinto-oikeudelta 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 annettu tiedoksi sähköisenä viestinä, sen katsotaan tulleen tiedoksi kolmantena päivänä viestin lähettämisestä, jollei muuta näytetä. Jos päätös on toimitettu tiedoksi muulla tavalla esimerkiksi saantitodistusta vastaan jollekin muulle henkilölle kuin päätöksen saajalle (sijaistiedoksianto), katsotaan päätöksen saajan saaneen päätöksen tiedoksi kolmantena päivänä saantitodistuksen osoittamasta päivästä.

Valitus on toimitettava Helsingin hallinto-oikeudelle valitusajan kuluessa.

Valituksessa, joka on osoitettava Helsingin hallinto-oikeudelle, on ilmoitettava:

1. päätös, johon haetaan muutosta,
2. miltä kohdin päätökseen haetaan muutosta ja mitä muutoksia siihen vaaditaan tehtäväksi,
3. vaatimusten perustelut,
4. mihin valitusoikeus perustuu, jos valituksen kohteena oleva päätös ei kohdistu valittajaan.

Valituksessa on lisäksi ilmoitettava valittajan nimi ja yhteystiedot. Jos puhevaltaa käyttää valittajan laillinen edustaja tai asiamies, myös tämän yhteystiedot on ilmoitettava. Yhteystietojen muutoksesta on valituksen vireillä ollessa ilmoitettava viipymättä hallintotuomioistuimelle.

Valituksessa on ilmoitettava myös se postiosoite ja mahdollinen muu osoite, johon oikeudenkäyntiin liittyvät asiakirjat voidaan lähettää (*prosessiosoite*).

11.12.2024

FIVA/2024/1079

Julkinen

Valitukseen on liitettävä:

1. valituksen kohteena oleva päätös valitusosoituksineen,
2. selvitys siitä, milloin valittaja on saanut päätöksen tiedoksi, tai muu selvitys valitusajan alkamisen ajankohdasta,
3. asiakirjat, joihin valittaja vetoaa vaatimuksensa tueksi, jollei niitä ole jo aikaisemmin toimitettu päätöksen tehneelle viranomaiselle, sekä
4. asiamiehen valtakirja, jos asiamiehenä toimii muu kuin asianajaja, yleinen oikeusavustaja tai luvan saaneista oikeudenkäyntiavustajista annetussa laissa tarkoitettu luvan saanut oikeudenkäyntiavustaja.

Jos viranomaiselle toimitetussa sähköisessä asiakirjassa on selvitys asiamiehen toimivalta, asiamiehen ei tarvitse toimittaa valtakirjaa. Helsingin hallinto-oikeus voi kuitenkin määrätä valtakirjan toimitettavaksi, jos sillä on aihetta epäillä asiamiehen toimivaltaa tai sen laajuutta.

Valitus voidaan toimittaa Helsingin hallinto-oikeudelle henkilökohtaisesti, postitse maksettuna postilähetyksenä, sähköpostitse, telekopiona taikka asiamiestä tai lähettiä käyttäen. Valituksen voi tehdä myös hallinto- ja erityistuomioistuinten asiointipalvelussa osoitteessa <https://asiointi.oikeus.fi/hallintotuomioistuimet>.

Sähköisen asiointipalvelun, sähköpostin, postin tai telekopion käyttäminen taikka valituksen toimittaminen lähetin välityksellä on lähettäjän vastuulla. Valituksen on saavuttava Helsingin hallinto-oikeuteen viimeistään valitusajan viimeisenä päivänä ennen aukioloajan päättymistä. Sähköisen asiakirjan tulee olla perillä siten, että se on ennen valitusajan päättymistä käsiteltävässä muodossa Helsingin hallinto-oikeuden vastaanottolaitteessa tai tietojärjestelmässä.

Asian käsittelystä Helsingin hallinto-oikeudessa peritään tuomioistuinmaksulain (1455/2015, <https://finlex.fi/fi/laki/ajantasa/2015/20151455>) nojalla oikeudenkäyntimaksu. Maksun suuruus on 270 euroa (oikeusministeriön asetus tuomioistuinmaksulain 2 §:ssä säädettyjen maksujen tarkistamisesta, 1122/2021, <https://www.finlex.fi/fi/laki/alkup/2021/20211122>). Tuomioistuinmaksulaissa on erikseen säädetty tapauksista, joissa maksua ei peritä.

## Yhteystiedot

Helsingin hallinto-oikeus  
Radanrakentajantie 5  
00520 Helsinki

Puhelinvaihe: 029 56 42000  
Faksi: 029 56 42079  
Sähköposti: [helsinki.hao@oikeus.fi](mailto:helsinki.hao@oikeus.fi)