



7.9.2015

FIVA 3/02.04/2015

Julkinen

Vastaanottaja
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm

Asia

Finanssivalvonnasta annetun lain 38 §:ssä tarkoitettu rikemaksu

1 Päätös

Finanssivalvonta määrää Finanssivalvonnasta annetun lain (878/2008) 38 §:n 1 momentin 2 kohdan nojalla Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ):lle rikemaksun sen johdosta, että se on osakkeenomistajaan rinnastettavana henkilönä laiminlyönyt noudattaa arvopaperimarkkinalain (746/2012) 9 luvun 9 §:n 1 momentissa huomattavien omistus- ja ääniosuuksien ilmoittamiselle säädettyä määräaika.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ):n (jäljempänä SEB AB) määräysvallassa olevan SEB Life International Assurance Company Limited:n (jäljempänä SEB Life) omistus- ja ääniosuus alitti 11.12.2013 viiden prosentin osuuden kohdeyhtiö Ixonos Oyj:n äänimäärästä ja osakkeiden kokonaismäärästä. SEB AB teki 28.1.2014 Finanssivalvonnalle ja Ixonos Oyj:lle ilmoituksen liputusrajan alittumisesta. Liputusilmoitus olisi pitänyt tehdä viimeistään 12.12.2013.

Rikemaksu on suuruudeltaan kymmenentuhatta (10 000) euroa ja se määrätään maksettavaksi valtiolle. Rikemaksun täytäntöönpanosta huolehtii Oikeusrekisterikeskus.

Finanssivalvonnan johtokunta on tehnyt päätöksen rikemaksun määräämisestä 2.9.2015 pidetyssä kokouksessa.

2 Kuuleminen

Finanssivalvonta on varannut 11.5.2015 päivätyllä kirjeellään SEB AB: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. SEB AB on 23.6.2015 päivätyllä kirjeellä vastannut kuulemiskirjeeseen.

3 Päätöksen perustelut

3.1 Liputusvelvollisuus ja -ilmoitus

3.1.1 Sovellettavat säännökset

Arvopaperimarkkinalain (746/2012, jäljempänä AML) 9 luvun 4 §:n mukaan se mitä tässä luvussa säädetään osakkeenomistajasta, koskee



7.9.2015

FIVA 3/02.04/2015

Julkinen

myös osakkeenomistajaan rinnastettavaa henkilöä. Osakkeenomistajaan rinnastetaan henkilö, joka käyttää määräysvaltaa osakkeenomistajassa ja muu henkilö, jonka 5 tai 6 §:ssä tarkoitettu tai 7 §:ssä säädetyllä tavalla mukaan luettu osuus kohdeyhtiössä muuttuu.

AML 9 luvun 5 §:n 1 momentin mukaan osakkeenomistajan on ilmoitettava omistus- ja ääniosuutensa kohdeyhtiölle ja Finanssivalvonnalle (*liputusilmoitus*), kun osuus saavuttaa tai ylittää taikka vähenee alle 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50 tai 90 prosentin taikka kahden kolmasosan kohdeyhtiön äänimäärästä tai osakkeiden kokonaismäärästä.

AML 9 luvun 7 §:n mukaan osakkeenomistajan ilmoitettavaan osuuteen luetaan 5 ja 6 §:ssä tarkoitettujen osuuksien lisäksi osakkeenomistajan määräysvallassa olevan yhtiön ja säätöön omistus- ja ääniosuus.

AML 9 luvun 9 §:n 1 momentin mukaan liputusilmoitus on tehtävä ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään seuraavana kaupankäyntipäivänä sen jälkeen, kun osakkeenomistaja sai tietää tai hänen olisi pitänyt tietää tapahtuneesta hankinnasta tai luovutuksesta, mahdollisuudesta käyttää äänioikeutta tai tehdystä oikeustoimesta, jonka vuoksi hänen omistus- ja ääniosuutensa on muuttunut tai muuttuu oikeustoimen toteutuessa 5 §:ssä säädetyllä tavalla. Osakkeenomistajan on katsottava saaneen tiedon kyseisestä oikeustoimesta viimeistään kahden päivän kuluttua oikeustoimesta.

AML 9 luvun 9 §:n 2 momentin mukaan osakkeenomistajan ei tarvitse tehdä liputusilmoitusta, jos liputusilmoituksen tekee henkilö, jonka määräysvallassa osakkeenomistaja on.

AML 9 luvun 9 §:n 3 momentin mukaan liputusilmoituksessa on käytettävä kohdeyhtiön 8 luvun 6 §:n mukaan julkistamia tietoja kohdeyhtiön kokonaisäänimäärästä ja kokonaisosakemäärästä.

3.1.2 Taustaa

Ixonos Oyj:n osake on kaupankäynnin kohteena NASDAQ OMX Helsinki Oy:n ylläpitämällä säännellyllä markkinalla.

Ixonos Oyj julkisti 10.12.2013 merkintäetuoikeusannin lopullisesta tuloksesta pörssitiedotteen, jonka mukaan annissa merkityt osakkeet rekisteröidään kaupparekisteriin arviolta 11.12.2013. Pörssitiedotteessa ilmoitettiin rekisteröinnin jälkeinen yhtiön osakkeiden kokonaislukumäärä.

3.1.3 Liputusilmoitus

SEB AB teki 28.1.2014 Finanssivalvonnalle liputusilmoituksen, jonka mukaan liputusvelvollisen SEB AB:n välillinen osuus kohdeyhtiö Ixonos Oyj:n äänimäärästä ja osakkeiden kokonaismäärästä oli 14.11.2013 alittanut viiden prosentin liputusrajan (0,54 %). Liputusilmoituksen mukaan varsinainen osakkeenomistaja oli SEB Life Ireland Co. Ltd.



7.9.2015

FIVA 3/02.04/2015

Julkinen

3.1.4 SEB AB:n 23.6.2015 antama selvitys kuulemiskirjeen johdosta

SEB AB viittasi selvityksessään Finanssivalvonnan selvityspyyntöön antamaansa, 11.2.2014 päivättyyn vastaukseen, jonka mukaan sen sisäisessä järjestelmässä oli ollut ulkopuoliselta palveluntarjoajalta saadut virheelliset tiedot Ixonos Oyj:n kokonaisosakemäärästä, josta johtuen järjestelmä ei ollut hälyttänyt automaattisesti liputusrajan alittumisesta. Osakemäärässä ei ollut huomioitu marraskuussa 2013 tapahtunutta osakkeiden yhdistämistä eikä sitä seurannutta merkintäoikeusantia, johon SEB ei ollut osallistunut.

SEB AB:n mukaan Ixonos Oyj:n osakkeet olivat muodollisesti sen tytäryhtiön SEB Life:n omistuksessa.

SEB AB ilmoitti toteuttaneensa useita parannuksia prosesseihinsa vastaavien tapauksien estämiseksi jatkossa.

3.1.5 Finanssivalvonnan kanta

AML 9 luvun 4 §:n mukaan liputusvelvollisuus koskee myös osakkeenomistajaan rinnastettavaa henkilöä. Täten SEB AB on liputusvelvollinen osakkeenomistajaan rinnastettavana henkilönä, koska sen määräysvallassa olevan SEB Life:n omistus- ja ääniosuus alitti 11.12.2013 viiden prosentin osuuden kohdeyhtiö Ixonos Oyj:n äänimäärästä ja osakkeiden kokonaismäärästä. SEB Life ei ollut tehnyt erillistä liputusilmoitusta omasta tai SEB AB:n puolesta viiden prosentin liputusrajan alittumisesta.

Liputusrajan alitus johtui siitä, että Ixonos Oyj:n kokonaisosakemäärä nousi osakeannin seurauksena. SEB Life ei osallistunut osakeantiin. Ixonos Oyj julkisti 10.12.2013 merkintäoikeusannin lopullisen tuloksen, osakemäärän muutoksen ja arvion osakepääomakorotuksen merkitsemisestä kaupparekisteriin 11.12.2013. Liputusraja ei siten alittunut vielä merkintäoikeusannin täsmäytyspäivänä 14.11.2013.

SEB AB on osakkeenomistajaan rinnastettavana henkilönä laiminlyönyt liputusilmoituksen tekemisen AML 9 luvun 9 §:n 1 momentissa säädetys- sä määräajassa, koska se teki ilmoituksen viiden prosentin liputusrajan alittumisesta Finanssivalvonalle ja kohdeyhtiö Ixonos Oyj:lle vasta 28.1.2014 eli kaksikymmentäseitsemän kaupankäyntipäivää myöhässä. Liputusilmoitus olisi pitänyt tehdä viimeistään 12.12.2013. Liputusilmoituksen viivästyminen ei ole kiistetty.

3.2 Rikemaksun määrääminen ja mitoittaminen

3.2.1 Sovellettavat säännökset

Finanssivalvonnasta annetun lain (878/2008, jäljempänä FivaL) 38 §:n 1 momentin 2 kohdan nojalla Finanssivalvonta määrää rikemaksun sille,



7.9.2015

FIVA 3/02.04/2015

Julkinen

joka tahallaan tai huolimattomuudesta laiminlyö tai rikkoo AML 15 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja säännöksiä. AML 15 luvun 1 §:n 1 momentin 3 kohdan mukaan tällaisia säännöksiä ovat muun muassa AML 9 luvun 5 ja 9 §:ien säännökset huomattavien omistus- ja ääniosuuksien ilmoitusvelvollisuudesta.

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

Ixonos Oyj julkisti loka-joulukuussa 2013 useita pörssitiedotteita osakkeiden yhdistämisestä, merkintäetuoikeusannista ja osakemäärän muutoksista. SEB AB:n olisi pitänyt havaita osakemäärän muutokset ja liputusvelvollisuuden syntyminen. SEB AB on ollut huolimaton. Finanssivalvonta toteaa, että liputusvelvollisen vastuulla on huolehtia siitä, että se käyttää huomattavien omistus- ja ääniosuuksien ilmoitusvelvollisuuden perusteena oikeita kohdeyhtiön julkistamia tietoja. Finanssivalvonta viittaa edellä kohdassa 3.1.5 esitettyyn ja toteaa rikemaksun määrittämisen edellytyksien täyttyneen. Asiassa ei ole tullut esille FivaL 42 §:n 1 momentissa tarkoitettuja seikkoja, joiden perusteella Finanssivalvonta voi jättää rikemaksun määrittämättä.

Finanssivalvonta on suorittamansa kokonaisarvioinnin perusteella, jossa se on huomionnut erityisesti liputusilmoituksen viivästymisen kestoajan, SEB AB:n ammattimaisuuden finanssimarkkinoilla ja liputusrajan alittumisen syyn, määrännyt rikemaksun, joka on suuruudeltaan kymmenentuhatta (10 000) euroa.

FINANSSIVALVONTA

Anneli Tuominen
johtaja

Pirjo Kyyrönen
johtava lakimies
johtokunnan sihteeri

Lisätietoja antaa

Lakimies Tuula Tauru, puh. 010 831 5257.

Liite

Valitusosoitus



7.9.2015

FIVA 3/02.04/2015

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.



7.9.2015

FIVA 3/02.04/2015

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 käsiteltävässä 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