

UBS:lle 40 000 euron suuruinen kurinpitosisakko kauppojen raportoinnin laiminlyönnistä

OMX Pohjoismainen Pörssi Helsingin kurinpitolausunto on määrännyt UBS Limited:lle 40 000 euron suuruisen kurinpitosisakon raportointisääntöjen rikkomisesta.

OMX Pohjoismainen Pörssi Helsinki (aiemmalta nimeltään Helsingin Pörssi) sai 22. lokakuuta 2007 UBS:ltä ilmoituksen siitä, että se oli usean kuukauden ajan jättänyt täyttämättä kauppaportointivelvollisuuksiaan OMX Pohjoismainen Pörssi Helsingissä poikkeuksellisen suuren pörssiyhtiöiden transaktio- ja osakemäärän osalta.

UBS toimitti pörssille luettelon OMX Pohjoismainen Pörssi Kööpenhaminassa, Tukholmassa ja Helsingissä tapahtuneista raportoitamattomista transaktioista. Koska suurin osa raportointihäiriöistä koski OMX Pohjoismainen Pörssi Helsinkiä, kurinpitotapaus käsiteltiin Helsingissä.

Lausunto

UBS myönsi sääntörikkomuksen, mutta totesi, että laiminlyönnit olivat tahattomia ja että niillä ei ollut tarkoituksena vaikuttaa sääntöjenvastaisella tavalla hintatasoihin. Raportointihäiriö johtui useista eri tekijöistä ja UBS on ryhtynyt toimenpiteisiin estääkseen vastaavien rikkomusten toistumisen.

Kurinpitolausunnan lausunto

UBS on ilmoittanut OMX Pohjoismainen Pörssi Helsingille laiminlyöneensä manuaalisten transaktioiden raportointia Pohjoismaisessa Pörssissä Helsingissä useiden kuukausien ajan sekä Tukholmassa ja Kööpenhaminassa useiden viikkojen ajan. Raportoitamattomiin transaktioihin sisältyi merkittävä määrä kaupankäyntiä. Laiminlyöntien seurauksena transaktioiden tiedot eivät olleet oikea-aikaisesti markkinaosapuolten, sijoittajien tai pörssien markkinavalvonnan käytettävissä.

Raportointiaikoja koskevan pääsäännön mukaan manuaaliset transaktiot tulee raportoida välittömästi, kuitenkin vähintään viiden minuutin kuluessa transaktiosta. Säännöllä pyritään edistämään markkinoiden läpinäkyvyyttä tarjoamalla markkinaosapuolille, sijoittajille ja markkinavalvonnalle kaikki olennainen markkinainformaatio.

Kurinpitolausunnan näkemyksen mukaan kauppojen julkistaminen on yksi tärkeimmistä tavoista parantaa kaupankäynnin läpinäkyvyyttä. Sijoittajilla on oikeus odottaa, että pörssin jäsenet raportoivat kaikki transaktionsa voimassa olevien sääntöjen mukaisesti. Lisäksi transaktioiden raportointisääntöjen noudattaminen varmistaa yhtäläiset toimintamahdollisuudet kaikille markkinaosapuolille.

Kurinpitolausunnan mukaan ei ole syytä epäillä, että rikkomukset olisivat tahallisia tai että rikkomuksilla olisi pyritty vaikuttamaan hintarakenteeseen. Tästä huolimatta lautakunta katsoo, että rikkomukset ovat olleet vakavia siitä syystä, että raportoitamattomien transaktioiden määrän oli suuri

The Nordic Exchange

ja että niiden raportoinnissa tapahtuneet laiminlyönnit olivat luonteeltaan systemaattisia. Lautakunta katsoo, että UBS on rikkonut vakavasti Norex-sääntöä 5.6.1 laiminlyömällä manuaalisten transaktioiden oikea-aikaisen raportoinnin.

Sanktiota määrättäessä on otettu huomioon se, että UBS on itse raportoinut asiasta pörssille sekä oma-aloitteisesti toimittanut tiedot raportoimattomista transaktioista. Lisäksi UBS on toimittanut kuvauksen siitä, kuinka raportointiprosessia tullaan parantamaan, jotta vastaavien häiriöiden toistuminen voidaan ehkäistä.

Ratkaisu

Kurinpitolautakunta antoi UBS Limited:lle varoituksen ja määräsi UBS Limited:n maksamaan OMX Pohjoismainen Pörssi Helsingille 40 000 euron suuruisen sakon.

Lisätietoja: Timo Rintanen, Kurinpitolautakunnan sihteeri +358 9 6166 7640

OMX Pohjoismainen Pörssi Helsinki lahjoittaa kurinpitosaakat säätiölle, joka tukee Suomen ja Ruotsin arvopaperimarkkinoihin liittyvää tutkimusta. Lisätietoja kurinpitolautakunnasta ja sen jäsenistä sekä kurinpitolautakunnan säännöistä on OMX Pohjoismaisen Pörssin Internet-sivuilla osoitteessa www.omxgroup.com/nordicexchange.

OMX Pohjoismainen Pörssi Helsingin markkinavalvonta

OMX Pohjoismainen Pörssi Helsingin markkinavalvontayksikkö tutkii kaikki epäillyt sääntörikkomukset. Vähäisistä rikkomuksista annetaan yhtiölle kirjallinen huomautus ja vakavat tapaukset saatetaan kurinpitolautakunnan päätettäväksi. Kurinpitolautakunnan jäsenet ovat OMX Pohjoismainen Pörssi Helsingistä riippumattomia laki- ja talousasiantuntijoita. Lautakunnan puheenjohtaja on oikeusneuvos Mikko Tulokas ja sen jäsenenä ovat professori Risto Nuolimaa, professori Kalervo Virtanen ja oikeustieteen maisteri Simo-Pekka Helander.