

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

Familiam Asset Management Oy

Yhteisen seuraamusmaksun määrääminen

1 Päätös

Finanssivalvonta määrää sijoituspalvelulain (jäljempänä Sipal) 15 luvun 2 §:n 7 momentin 5 kohdan, Sipal:n 15 luvun 2 §:n 5 momentin 1 kohdan, Sipal:n 15 luvun 2 §:n 8 momentin ja Finanssivalvonnasta annetun lain (jäljempänä Fival) 40 §:n 1 momentin¹, 41 §:n 1 momentin, 38 §:n 1 momentin 1 kohdan ja 6 momentin, ja 41 b §:n 1 momentin nojalla Familiam Asset Management Oy:lle (jäljempänä myös Yhtiö, Y-tunnus 3133316-6) yhteisen seuraamusmaksun sen johdosta, että Yhtiö on laiminlyönyt noudattaa:

- rahoitusvälineiden markkinat -asetuksen (EU) 600/2014² (jäljempänä Mi-FIR) 26 artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan säännöstä ajalla 8.9.2021–31.8.2023, kun se ei ole ilmoittanut Finanssivalvonnalle täydellisiä ja täsmällisiä yksityiskohtaisia tietoja toteutuneista rahoitusvälineitä koskevista liiketoimistaan mahdollisimman nopeasti ja viimeistään seuraavan työpäivän aikana;
- sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista annetun asetuksen (EU) 2019/2033³ (jäljempänä myös IFR) 54 artiklan 1 kohtaa ja komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2021/2284⁴ 2 artiklan 1 kohdan a alakohdtaa, kun se ei ole toimittanut Yhtiön vakavaraisuus tiedonkeruukehikon (IF) mukaisia valvontatietoja Finanssivalvonnalle viitepäivämäärältä 31.3.2024 määräpäivään 13.5.2024 mennessä, viitepäivämäärältä 30.9.2024 määräpäivään 11.11.2024 mennessä ja viitepäivämäärältä 31.12.2024 määräpäivään 11.2.2025 mennessä; ja
- Finanssivalvonnan taloudellisen informaation raportoinnista antamien määräysten ja ohjeiden 20/2013 (jäljempänä MOK 20/2013) luvun 4.3 kohdan 14 ja 15 määräyksiä, kun se ei ole toimittanut Yhtiön FINREP-

¹ Tekoaikojen lait 681/2019, 205/2022, 184/2023 ja 403/2024 vastaavat sisällöllisesti nyt käsillä olevilta osin toisiaan kuten myös tekoaikojen jälkeen voimaan tullutta lakia 163/2025.

² Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 600/2014, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta.

³ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2019/2033, annettu 27 päivänä marraskuuta 2019, sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista sekä asetusten (EU) N:o 1093/2010, (EU) N:o 575/2013, (EU) N:o 600/2014 ja (EU) N:o 806/2014 muuttamisesta.

⁴ Komission täytäntöönpanoasetus (EU) 2021/2284, annettu 10 päivänä joulukuuta 2021, teknisistä täytäntöönpanostandardeista Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2033 soveltamiseksi sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvontaan liittyvän raportoinnin ja tietojen julkistamisen osalta.

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

tiedonkeruukehikon mukaisia valvontatietoja mukaan lukien FA- ja FT-liitetaulukkoja Finanssivalvonalle 31.3.2024 tilanteen osalta määräpäivään 13.5.2024 mennessä, 30.9.2024 tilanteen osalta määräpäivään 11.11.2024 mennessä ja 31.12.2024 tilanteen osalta määräpäivään 11.2.2025 mennessä.

Yhteisen seuraamusmaksun määrä on 70 000 euroa ja se määrätään maksettavaksi valtiolle. Yhteisen seuraamusmaksun täytäntöönpanosta huolehtii Oikeusrekisterikeskus.

Finanssivalvonnan johtokunta on päättänyt yhteisen seuraamusmaksun määräämisestä kokouksessaan 25.3.2026.

2 Kuuleminen

Finanssivalvonta varasi 28.10.2025 päivätyllä kuulemiskirjeellä Yhtiölle 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. Yhtiö toimitti vastauksensa 24.11.2025.

3 Päätöksen perustelut

3.1 Yhtiön kaupparaportointia koskevat laiminlyönnit

3.1.1 Sovellettavat säännökset

MiFIR 26 artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaan sijoituspalveluyritysten, jotka toteuttavat liiketoimia rahoitusvälineillä, on ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselle⁵ täydelliset ja täsmälliset yksityiskohtaiset tiedot tällaisista liiketoimista mahdollisimman nopeasti ja viimeistään seuraavan työpäivän aikana.

MiFIR 26 artiklan 4 kohdan mukaan sijoituspalveluyritysten, jotka välittävät toimeksiantoja, on toimeksiantoa välittäessään ilmoitettava kaikki 26 artiklan 1 ja 3 kohdassa tarkoitetut tiedot. Sen sijaan, että se ilmoittaisi kyseiset tiedot toimeksiantoja välittäessään, sijoituspalveluyritys voi päättää ilmoittaa välitetyn toimeksiannon, jos se toteutetaan, 26 artiklan 1 kohdassa säädettyjen vaatimusten mukaisesti liiketoimena. Tässä tapauksessa sijoituspalveluyrityksen liiketoimesta antamassa ilmoituksessa on todettava, että se koskee välitettyä toimeksiantoa.

⁵ FivaL 50 o §:n 1 momentin mukaan Finanssivalvonta toimii EU:n rahoitusvälineiden markkinat -asetuksessa tarkoitettuna toimivaltaisena viranomaisena.

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

JulKL 24.1 § 20 k

JulKL 24.1 § 25 k

Komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/590⁶ 3 artiklan⁷ 1 kohdan mukaan sijoituspalveluyrityksen katsotaan toteuttavan 2 artiklassa tarkoitetun liiketoimen⁸, kun se tarjoaa jotakin seuraavista palveluista tai suorittaa jonkin seuraavista toiminnoista, jotka johtavat liiketoimeen:

- a) yhtä tai useampaa rahoitusvälinettä koskevien toimeksiantojen vastaanottaminen ja välittäminen;
- b) toimeksiantojen toteuttaminen asiakkaiden lukuun;
- c) kaupankäynti omaan lukuun;
- d) sijoituspäätöksen tekeminen asiakkaan antaman täyden valtakirjan mukaisesti;
- e) rahoitusvälineiden siirtäminen tileille tai tileiltä.

Komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 3 artiklan 2 kohdan mukaan sijoituspalveluyrityksen ei katsota toteuttaneen liiketoimea, kun se on välittänyt toimeksiannon 4 artiklan mukaisesti.

Komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 4 artiklan⁹ 1 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaan sijoituspalveluyrityksen, joka välittää toimeksiannon asetuksen (EU) N:o 600/2014 26 artiklan 4 kohdan mukaisesti, jäljempänä 'välittävä yritys', katsotaan välittäneen kyseisen toimeksiannon ainoastaan, jos seuraavat edellytykset täyttyvät:

⁶ Komission delegoitu asetus (EU) 2017/590, annettu 28 päivänä heinäkuuta 2016, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 600/2014 täydentämisestä liiketoimia koskevien tietojen toimivaltaisille viranomaisille ilmoittamista koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla. Delegoitu asetus on SipaL:n 15 luvun 2 §:n 8 momentissa tarkoitettu rahoitusvälineiden markkinat -asetuksen perusteella annettu komission asetus.

⁷ Komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 johdanto-osan 4 perustelukappaleen mukaan sen selventämiseksi, mitkä sijoituspalveluyritykset ovat velvollisia ilmoittamaan liiketoimia koskevat tiedot, olisi täsmennettävä, mitkä toiminnot tai palvelut johtavat liiketoimeen. Näin ollen olisi katsottava, että sijoituspalveluyritys toteuttaa liiketoimen, jos se suorittaa Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU liitteessä I olevan A osan 1, 2 ja 3 kohdassa tarkoitetun palvelun tai toiminnan, tekee sijoituspäätöksen asiakkaan antaman täyden valtakirjan mukaisesti tai suorittaa tilien välisiä rahoitusvälineiden siirtoja ja jos tällaiset palvelut tai toiminnot ovat kussakin tapauksessa johtaneet liiketoimeen. Jos sijoituspalveluyrityksen katsotaan välittäneen toimeksiantoja, jotka johtavat liiketoimiin, asetuksen (EU) N:o 600/2014 26 artiklan 4 kohdan mukaisesti ei saisi kuitenkaan katsoa, että sijoituspalveluyritys on toteuttanut kyseiset liiketoimet.

⁸ Komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 2 artiklan 1 kohdan mukaan sovellettaessa asetuksen (EU) N:o 600/2014 26 artiklaa katsotaan, että kyseisen asetuksen 26 artiklan 2 kohdassa tarkoitettu rahoitusvälineen hankinta tai luovutus on liiketoimi.

⁹ Komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 johdanto-osan 5 perustelukappaleen mukaan, jotta vältettäisiin se, että sijoituspalveluyritykset, jotka välittävät toimeksiantoja toisilleen, eivät ilmoita tietoja lainkaan tai ilmoittavat ne kahteen kertaan, sijoituspalveluyrityksen, joka aikoo välittää toimeksiannon, olisi sovittava toimeksiannon vastaanottavan yrityksen kanssa siitä, ilmoittaako vastaanottava yritys kaikki suoritettua liiketoimea koskevat tiedot vai välittääkö se toimeksiannon eteenpäin toiselle sijoituspalveluyritykselle. Jos asiasta ei ole sovittu, olisi katsottava, ettei toimeksiantoa ole välitetty, ja kunkin sijoituspalveluyrityksen olisi toimitettava oma liiketoimea koskeva ilmoituksensa, joka sisältää [kaikki] sitä liiketoimea koskevat tiedot, josta sijoituspalveluyritys antaa ilmoituksen. Lisäksi olisi ilmoitettava sitä toimeksiantoa koskevat tiedot, joka aiotaan välittää yritykseltä toiselle, jotta varmistettaisiin, että toimivaltaiset viranomaiset saavat merkitykselliset, tarkat ja täydelliset tiedot.

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

- a) toimeksianto on saatu sen asiakkaalta tai johtuu sen päätöksestä hankkia tai luovuttaa tietty rahoitusväline yhden tai useamman asiakkaan sille antaman täyden valtakirjan mukaisesti;
- b) välittävä yritys on välittänyt 2 kohdassa tarkoitetut toimeksiantoa koskevat tiedot toiselle sijoituspalveluyritykselle, jäljempänä 'vastaanottava yritys';
- c) vastaanottava yritys kuuluu asetuksen (EU) N:o 600/2014 26 artiklan 1 kohdan soveltamisalaan ja sopii siitä, että se ilmoittaa kyseisestä toimeksiannosta johtuvaa liiketoimea koskevat tiedot tai välittää toimeksiantoa koskevat tiedot tämän artiklan mukaisesti toiselle sijoituspalveluyritykselle.

Saman kohdan toisen alakohdan mukaan sovellettaessa 1 kohdan ensimmäisen alakohdan c alakohtaa sopimuksessa on mainittava määräaika, jonka kuussa välittävän yrityksen on välitettävä toimeksiantoa koskevat tiedot vastaanottavalle yritykselle, sekä määrättävä vastaanottava yritys todentamaan, sisältävätkö toimeksiannosta saadut tiedot ilmeisiä virheitä tai puutteita, ennen kuin vastaanottava yritys toimittaa liiketoimea koskevan ilmoituksen tai välittää toimeksiannon tämän artiklan mukaisesti.¹⁰

3.1.2 Finanssivalvonnan havainnot

Familiam Asset Management Oy on FivaL 4 §:n 2 momentin 5 kohdan mukainen SipaL:ssa tarkoitettu sijoituspalveluyritys ja Yhtiöllä on Finanssivalvonnan myöntämä SipaL:n mukainen toimilupa.

Keväällä 2023 Finanssivalvonta havaitsi kahdessa eri tapauksessa, että Luxemburgin toimivaltaisesta viranomaisesta Commission de Surveillance du Secteur Financieristä (jäljempänä CSSF) Finanssivalvonalle MiFIR 26 artiklan 1 kohdan toisen alakohdan mukaisesti välitettyjen ilmoitusten¹¹ mukaan [REDACTED] (jäljempänä Välittäjä) oli toteuttanut Yhtiön sille antamia toimeksiantoja. Välittäjän ilmoituksissa ei ollut tietoja Yhtiön asiakkaista,

¹⁰ MiFIR 26 artiklan 3 kohdan 1 alakohdan mukaan ilmoituksissa on oltava erityisesti muun ohella tiedot, joiden avulla voidaan yksilöidä osapuolet, joiden lukuun sijoituspalveluyritys on toteuttanut kyseisen liiketoimen, ja tiedot, joiden avulla voidaan yksilöidä sijoituspäätöksestä ja liiketoimen toteuttamisesta vastuussa olevat henkilöt ja tietokonealgoritmit sijoituspalveluyrityksessä.

Lisäksi komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 4 artiklan 2 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaan muun ohella seuraavat toimeksiantoa koskevat tiedot on välitettävä 1 kohdan mukaisesti, jos ne ovat toimeksiannon kannalta merkityksellisiä:

d) välittävän yrityksen asiakkaan nimeäminen ja asiakasta koskevat tiedot toimeksiantoa varten;

e) asiakkaan puolesta toimivan päätöksentekijän nimeäminen ja kyseistä päätöksentekijää koskevat tiedot, jos sijoituspäätös tehdään edustusvallan nojalla;

g) tiedot, joiden avulla tunnistetaan henkilö tai algoritmi, joka vastaa sijoituspäätöksestä välittävässä yrityksessä.

¹¹ Kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten on otettava direktiivin 2014/65/EU 85 artiklan mukaisesti käyttöön tarvittavat järjestelyt varmistaakseen, että myös kyseisen rahoitusvälineen likviditeetillä mitattuna merkittävimmän markkinan osalta toimivaltainen viranomainen saa edellä mainitut tiedot.

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

eikä Yhtiö itse ollut ilmoittanut Finanssivalvonnalle liiketoimia Välittäjälle antamiinsa toimeksiantoihin liittyen.

Finanssivalvonta pyysi edellä mainitun havainnon vuoksi 29.5.2023 Yhtiöltä selvitystä muun muassa siitä, mitä sellaisia palveluita se on tarjonnut asiakkailleen, joissa se on käyttänyt Välittäjää välittäjänä tai vastapuolena. Yhtiöltä pyydettiin tämän lisäksi selvitystä kauppaportoinnin järjestämisestä eri välittäjien ja/tai palveluiden osalta.

Yhtiön 20.6.2023 toimittaman selvityksen mukaa Yhtiö käytti Välittäjää tarjotessaan asiakkailleen täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa ja ns. konsultatiivista omaisuudenhoitoa¹² eikä kauppaportoinnissa palvelujen välillä ollut Yhtiön mukaan eroja. Saman selvityksen mukaan kauppaportointi on järjestetty [REDACTED], eli Yhtiö raportoidaan päätöksentekijänä. Yhtiön Välittäjältä saaman kauppaportoinnin järjestämisestä annetun kuvauksen mukaan Yhtiö ilmoitetaan CSSF:lle kuitenkin myyjänä tai ostajana. Finanssivalvonta ei siten saanut kauppaportoinnin edellyttämiä tietoja Yhtiön asiakkaista konsultatiivisen ja täyden valtakirjan omaisuudenhoidon osalta eikä täyden valtakirjan omaisuudenhoidon osalta myöskään tietoja sijoituspäätöksen tekijästä siltä osin kuin Yhtiö käytti Välittäjää toimeksiantojen välittäjänä.

Finanssivalvonta lähetti edelleen Yhtiölle lisäselvityspyynnön 4.7.2023, jossa Yhtiötä pyydettiin toimittamaan Finanssivalvonnalle sopimukset, jotka se on tehnyt Välittäjän kanssa komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/590 4 artiklan mukaisesti sille välitettyjen toimeksiantojen ilmoittamisesta, sikäli kun sopimuksia on olemassa, sekä tarkemmat tiedot kaikista liiketoimista, joissa Yhtiö on käyttänyt Välittäjää välittäjänään. Tämän lisäksi Yhtiöltä edellytettiin selvitystä toimista, joihin se aikoo ryhtyä kauppaportointinsa saamiseksi sääntelyn mukaiseksi.

Yhtiön lisäselvityspyyntöön 4.9.2023 toimittaman vastauksen mukaan Yhtiö olisi aikanaan sopimusta Välittäjän kanssa tehdessään sopinut, että Välittäjä hoitaa myös kauppaportoinnin. Yhtiö kuitenkin myöntää vastauksessaan, että sopimusta allekirjoitettaessa kumpikaan osapuoli ei ollut huomannut, että yksi sopimuksen liite oli jäänyt sopimuspaketista pois ja siksi kauppaportointi ei ollut asianmukainen. Yhtiö kertoi lisäksi, että sopimusliite Välittäjän kanssa oli allekirjoitettu, ja [REDACTED] alkaen sen jatkuva kauppaportointi olisi vaatimusten mukainen. Vastauksen liite 1 on sopimus toimeksiantojen välittämisestä MiFIR 26 artiklan 4 kohdan mukaisesti ja sen mukaan [REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]

¹² Konsultatiivinen omaisuudenhoito pitää sisällään sääntelymielessä sijoitusneuvontaa ja toimeksiantojen vastaanottamista ja välittämistä.

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

tavalla. Siten MiFIR 26 artiklan 4 kohta ei soveltunut Yhtiöön, ja Yhtiön olisi tullut itse ilmoittaa toimivaltaiselle viranomaiselle tiedot toteutuneista liike-toimista MiFIR 26 artiklan 1 kohdan mukaisesti. MiFIR 26 artiklan 1 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetut ilmoitukset on tullut toimittaa Fival 50 o §:n 1 momentin mukaisesti Finanssivalvonnalle.

Finanssivalvonnan mukaan Yhtiö on edellä olevin perustein laiminlyönyt MiFIR 26 artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaisen velvollisuutensa ilmoittaa Finanssivalvonnalle täydelliset ja täsmälliset yksityiskohtaiset tiedot rahoitusvälineillä toteuttamistaan liiketoimista viimeistään seuraavan työpäivän aikana ajalla 8.9.2021–31.8.2023, kun ensimmäisen liiketoimen kauppapäivä on ollut 7.9.2021 ja viimeinen liiketoimen kauppapäivä ennen kauppaportointisopimuksen tekemistä 30.8.2023.

3.2 Säännöllisten valvontatietojen toimittamista koskevat laiminlyönnit

3.2.1 Sovellettavat säännökset

IFR 54 artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan mukaan sijoituspalveluyritysten on esitettävä toimivaltaisille viranomaisille neljännesvuosittainen kertomus, jonka sisältää seuraavat tiedot:

- a) omien varojen taso ja koostumus;
- b) omien varojen vaatimukset;
- c) omien varojen vaatimuksia koskevat laskelmat;
- d) toiminnan laajuus 12 artiklan 1 kohdassa säädettyjen edellytysten perusteella, mukaan luettuina tase ja tuottojen erittely sijoituspalvelun ja sovellettavan K-tekijän mukaan;
- e) keskittymäriski;
- f) maksuvalmiusvaatimukset.

Komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2021/2284 2 artiklan 1 kohdan a alakohdan mukaan IFR 54 artiklan 1 kohdassa tarkoitetut tiedot on toimitettava pankkipäivän loppuun mennessä neljännesvuosittaisen raportoinnin osalta 12 päivänä toukokuuta, 11 päivänä elokuuta, 11 päivänä marraskuuta ja 11 päivänä helmikuuta.

Komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2021/2284 2 artiklan 2 kohdan mukaan, jos ilmoituspäivä on yleinen vapaapäivä jäsenvaltiossa, jonka toimivaltaiselle viranomaiselle raportti on jätettävä, tai lauantai tai sunnuntai, ilmoituspäivä on seuraava työpäivä.

Fival 18 §:n 2 momentin mukaan Finanssivalvonta voi antaa määräyksiä valvottavan taloudellista asemaa, omistajia, sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa, hallinto- ja valvontaelinten jäseniä ja toimihenkilöitä sekä toimipaikkoja koskevien tietojen samoin kuin 3 §:n 3 momentin 3–5 kohdassa tarkoitettujen

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

tehtävien hoitamiseksi tarpeellisten tietojen säännöllisestä toimittamisesta ja toimittamistavasta Finanssivalvonnalle.

MOK 20/2013 luvun 4.3 kohdan 14 määräyksen mukaan luvun 1.1 kohdassa (1) tarkoitetun¹³ sijoituspalveluyrityksen, rahastoyhtiön ja vaihtoehtorahastojen hoitajien on toimitettava Finanssivalvonnalle valvontatiedot kulloinkin voimassa olevan FINREP-tiedonkeruukehikon mukaisesti ml. FA- ja FT- liitetaulukot.

MOK 20/2013 luvun 4.3 kohdan 15 määräyksen mukaan kohdassa (14) tarkoitettujen valvottavien on toimitettava FINREP-tiedonkeruukehikon mukaiset tiedonkeruut (FINREP ja FA- ja FT-liitteet) Finanssivalvonnalle vuosineljänneksen päätöspäivän tilanteesta 31. maaliskuuta, 30. kesäkuuta, 30. syyskuuta ja 31. joulukuuta. 31. maaliskuuta tilanteen tiedot on toimitettava Finanssivalvonnalle 12.5., 30. kesäkuuta tilanteen tiedot on toimitettava 11.8., 30. syyskuuta tilanteen tiedot on toimitettava 11.11. ja 31. joulukuuta tilanteen tiedot on toimitettava 11.2.

3.2.2 Finanssivalvonnan havainnot

Familiam Asset Management Oy on FivaL 4 §:n 2 momentin 5 kohdan mukainen SipaL:ssa tarkoitettu sijoituspalveluyritys ja Yhtiöllä on Finanssivalvonnan myöntämä SipaL:n mukainen toimilupa.

Yhtiö on toimittanut 30.5.2024 Finanssivalvonnalle FINREP-tiedonkeruukehikon mukaiset valvontatiedot mukaan lukien FA- ja FT-liitetaulukot sekä vaka-varaisuus tiedonkeruukehikon (IF) mukaiset valvontatiedot viitepäivämäärältä 31.3.2024. Yhtiö on toimittanut vastaavat tiedot 15.11.2024 viitepäivämäärältä 30.9.2024 ja 28.2.2025 viitepäivämäärältä 31.12.2024.

3.2.3 Familiam Asset Management Oy:n vastaus kuulemiskirjeeseen

Yhtiö myöntää laiminlyönnit.

3.2.4 Finanssivalvonnan kanta

Yhtiö on FivaL 4 §:n 2 momentin 5 kohdan mukainen SipaL:ssa tarkoitettu sijoituspalveluyritys, jolloin Yhtiö on IFR 54 artiklan 1 kohdan ja MOK 20/2013 luvun 4.3 kohdan 14 määräyksen nojalla velvollinen toimittamaan Finanssivalvonnalle kyseisissä säännöksissä ja määräyksissä tarkoitettuja taloudellisia tietoja.

¹³ Näitä määräyksiä ja ohjeita sovelletaan taloudellisen informaation valvontatietojen toimittamisen osalta seuraaviin Finanssivalvonnasta annetussa laissa (878/2008) tarkoitettuihin valvottaviin sekä ulkomaisiin sivuliikkeisiin: muun ohella sijoituspalveluyritykset.

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

Yhtiö ei ole toimittanut edellä mainitussa säännöksessä ja määräyksessä tarkoitettuja FINREP-tiedonkeruukehikon mukaisia valvontatietoja mukaan lukien FA- ja FT-liitetaulukkoja eikä vakavaraisuus tiedonkeruukehikon (IF) mukaisia valvontatietoja Finanssivalvonnalle komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2021/2284 2 artiklassa ja MOK 20/2013 luvun 4.3 kohdan 15 määräyksessä tarkoitetuissa määräajoissa, vaan:

- viitepäivämäärän 31.3.2024 osalta vasta 30.5.2024
- viitepäivämäärän 30.9.2024 osalta vasta 15.11.2024 ja
- viitepäivämäärän 31.12.2024 osalta vasta 28.2.2025.

Näin ollen Yhtiö on laiminlyönyt noudattaa IFR 54 artiklan 1 kohtaa, komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2021/2284 2 artiklan 1 kohdan a alakohdtaa sekä MOK 20/2013 luvun 4.3 kohtien 14 ja 15 määräyksiä.

3.3 Hallinnolliset seuraamukset

3.3.1 Sovellettavat säännökset

SipaL 15 luvun 2 §:n 5 momentin mukaan FivaL 40 §:n 1 momentissa tarkoitettuja säännöksiä ovat muun ohella seuraavien EU:n sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusasetuksen säännösten rikkominen tai laiminlyönti:

1) sijoituspalveluyritys ei ilmoita tai antaa epätäydellisiä tai epätarkkoja tietoja Finanssivalvonnalle siitä, miten se täyttää EU:n sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusasetuksen 11 artiklassa säädetyt omien varojen vaatimukset, ja rikkoo siten mainitun asetuksen 54 artiklan 1 kohdan b alakohdtaa.

SipaL 15 luvun 2 §:n 7 momentin 5 kohdan mukaan FivaL 40 §:n 1 momentissa tarkoitettuja säännöksiä ovat EU:n rahoitusvälineiden markkinat -asetuksen 26 artiklan 1 kohdan ensimmäisen alakohdan ja 2–5 kohdan säännökset liiketoimista ilmoitettavista tiedoista.

SipaL 15 luvun 2 §:n 8 momentin mukaan FivaL 40 §:n 1 momentissa tarkoitettuja säännöksiä ovat 2 §:n 1, 2 ja 5–7 momentissa säädetyt lisäksi kyseisissä momenteissa tarkoitettuja säännöksiä koskevat tarkemmat säännökset ja määräykset sekä muun ohella EU:n sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusasetuksen ja EU:n rahoitusvälineiden markkinat -asetuksen perusteella annettujen komission asetusten ja päätösten säännökset.

FivaL 38 §:n 1 momentin 1 kohdan mukaan Finanssivalvonta määrää rikemaksun sille, joka tahallaan tai huolimattomuudesta laiminlyö tai rikkoo velvollisuuden toimittaa Finanssivalvonnalle 18 §:n 2 tai 3 momentissa tarkoitettuja tietoja taikka muita tietoja, jotka on säädetty tai määrätty säännöllisesti toimitettavaksi Finanssivalvonnan laissa säädetyt tehtävän suorittamiseksi.

FivaL 38 §:n 2 momentin mukaan rikemaksun suuruus perustuu kokonaisarviointiin. Rikemaksun suuruutta arvioitaessa on otettava huomioon

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

menettelyn laatu, laajuus ja kesto aika. Oikeushenkilölle määrättävä rikemaksu on vähintään 1 000 euroa ja enintään 100 000 euroa.¹⁴

FivaL 38 §:n 3 momentin mukaan rikemaksu määrätään maksettavaksi valtiolle.

FivaL 38 §:n 4 momentin mukaan, jos teko tai laiminlyönti on erityisen moitittava, rikemaksun sijaan voidaan määrätä seuraamusmaksu.

FivaL 38 §:n 6 momentin mukaan rikemaksu määrätään myös sille, joka laiminlyö tai rikkoo tämän pykälän 1 momentissa tarkoitettujen säännösten perusteella annettuja tarkempia säännöksiä tai määräyksiä tai komission asetusten ja päätösten säännöksiä.

FivaL 40 §:n 1 momentin mukaan seuraamusmaksu määrätään sille, joka tahallaan tai huolimattomuudesta laiminlyö tai rikkoo muun muassa sijoituspalvelulain 15 luvun 2 §:ssä tarkoitettuja säännöksiä tai päätöksiä.

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 kesto aika 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 1 momentin mukaan, jos seuraamusmaksu koskee sijoituspalvelulain 15 luvun 2 §:n 5 momentissa tarkoitettua säännöksen rikkomista tai laiminlyöntiä, oikeushenkilölle määrättävä seuraamusmaksu saa olla enintään 10 prosenttia oikeushenkilön seuraamusmaksun määräämistä edeltävän vuoden liikevaihdosta.

¹⁴ Voimaantulosäännöksen mukaan laki tulee voimaan 30 päivänä kesäkuuta 2024 eikä siirtymäsäännöksestä säädetty. Tekoajan lain (752/2012) mukainen vähimmäismäärä oli 5 000 euroa, joten voimassa oleva laki on myös lievämpi.

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

FivaL 41 a §:n 3 momentin mukaan, jos seuraamusmaksu koskee sijoituspalvelulain 15 luvun 2 §:n 7 momentissa mainittujen säännösten rikkomista, oikeushenkilölle määrättävä seuraamusmaksu saa olla, sen mukaan, kumpi on suurempi, enintään joko 10 prosenttia oikeushenkilön seuraamusmaksun määrittämisestä edeltävän vuoden liikevaihdosta tai enintään viisi miljoonaa euroa.

FivaL 41 a §:n 12 momentin mukaan edellä FivaL 41 a §:ssä säädetyn estämättä seuraamusmaksu saa kuitenkin olla enintään kaksi kertaa suurempi kuin teolla tai laiminlyönnillä saatu hyöty, jos hyöty on määritettävissä.

FivaL 41 a §:n 24 momentin 3 kohdan mukaan FivaL 41 a §:ssä liikevaihdolla tarkoitetaan muun kuin 1 tai 2 kohdassa tarkoitetun oikeushenkilön osalta kirjanpitolain 4 luvun 1 §:ssä tarkoitettua liikevaihtoa tai sitä vastaavaa liikevaihtoa, tai, jos oikeushenkilön on laadittava emoyhtiönä konsernitilinpäätös tai jos se kuuluu tytäryhtiönä konserniin, konsernin ylimmän emoyrityksen konsernitilinpäätöksen mukaista liikevaihtoa.

FivaL 41 b §:n 1 momentin mukaan määrätään yhteinen seuraamusmaksu, jos rikemaksu tai seuraamusmaksu määrätään samalla kertaa kahdesta tai useammasta 38, 40 tai 41 a §:ssä tarkoitetusta laiminlyönnistä tai rikkomuksesta.

FivaL 41 b §:n 2 momentin mukaan yhteinen seuraamusmaksu saa olla enintään rikemaksujen tai seuraamusmaksujen yhteenlasketun enimmäismäärän suuruinen.

FivaL 42 §:n 1 momentin mukaan Finanssivalvonta voi jättää rikemaksun määräämättä, jos:

- 1) edellä 38 §:ssä tarkoitettu on oma-aloitteisesti ryhtynyt riittäviin toimenpiteisiin virheen korjaamiseksi välittömästi virheen havaitsemisen jälkeen ja ilmoittanut virheestä viivytyksettä Finanssivalvonnalle, eikä virhe tai laiminlyönti ole vakava tai toistuva;
- 2) virheellistä menettelyä on pidettävä vähäisenä; tai
- 3) rikemaksun määrittämisestä on muutoin pidettävä ilmeisen kohtuuttomana.

FivaL 42 §:n 2 momentin mukaan Finanssivalvonta voi seuraamusmaksun määrittämisen sijaan antaa julkisen varoituksen 1 momentin 2 ja 3 kohdassa säädetyillä perusteilla.

3.3.2 Finanssivalvonnan havainnot

Finanssivalvonta viittaa kohdissa 3.1.2 ja 3.2.2 esitetyn lisäksi seuraavaan selvitykseen. Yhteensä kauppvoja, joissa Yhtiö on käyttänyt Välittäjää välittäjänä, oli lähes kahden vuoden aikana ollut Yhtiön toimittaman tiedon mukaan

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

2 867 kappaletta ja niiden yhteenlaskettu kauppahinta on noin [REDACTED] euroa. [REDACTED] samana aikana toteuttamien liiketoimien yhteenlaskettu kauppahinta oli Finanssivalvonnan laskelman mukaan noin [REDACTED] euroa.

Finanssivalvonta on 4.9.2023 jälkeen kahteen kertaan sähköpostilla tiedustellut Yhtiöltä korjauksia sen puutteelliseen kaupparaportointiin. 14.2.2024 Yhtiö vastasi, että Välittäjä selvittää edelleen asiaa ja indikoi, että Yhtiö raportoi itse, jos Välittäjä ei jostain syystä pystyisi raportoimaan. Raportoinnit on toimitettu kuulemiskirjeeseen annetun vastineen yhteydessä sähköpostitse 24.11.2025.

Yhtiön toimittamien selvitysten mukaan säännöllisten valvontatietojen raporttien laatija on ollut raportointiajankohtina ja niiden jälkeen poissa. Jo Yhtiön ensimmäiseen viivästykseen antaman selvityksen mukaan Yhtiössä on sisäisesti ryhdytty toimenpiteisiin, jotta kyseisen kaltaisille yhden henkilön vastuulla oleville työtehtäville olisi asianmukaiset varahenkilöjärjestelyt.

Finanssivalvonta on lähettänyt Yhtiölle muistutusviestit säännöllisten valvontatietojen toimittamisesta seuraavasti:

- määräpäivän 13.5.2024 jälkeen 14.5.2024, 17.5.2024 ja 27.5.2024
- määräpäivän 11.11.2024 jälkeen 12.11.2024 ja 15.11.2024
- määräpäivän 11.2.2025 jälkeen 12.2.2025, 19.2.2025 ja 27.2.2025.

Yhtiön konsernin ylimmän emoyrityksen konsernitilinpäätöksen mukainen vuoden 2024 liikevaihto on ollut 2 595 584,99 euroa, liikevoitto 538 648,05 euroa, tilikauden voitto 503 036,62 euroa, taseen loppusumma 3 046 454,17 euroa, oma pääoma 2 540 402,25 euroa ja likvidit varat 1 830 030,94 euroa. Vuonna 2023 liikevaihto on ollut 2 296 573,54 euroa, liikevoitto 899 281,99 euroa, tilikauden voitto 815 572,02 euroa, taseen loppusumma 3 026 173,97 euroa, oma pääoma 2 573 615,41 euroa ja likvidit varat 2 131 982,65 euroa.

Yhtiön oman tilinpäätöksen mukainen vuoden 2024 liikevaihto on ollut 2 567 067 euroa, liikevoitto 560 495 euroa, tilikauden voitto 41 228 euroa, taseen loppusumma 2 398 376 euroa, oma pääoma 1 492 043 euroa ja likvidit varat 1 285 540,61 euroa. Vuonna 2023 liikevaihto on ollut 2 297 000 euroa, liikevoitto 931 312,11 euroa, tilikauden voitto 22 255,58 euroa, taseen loppusumma 2 621 962,39 euroa, oma pääoma 1 450 814,06 euroa ja likvidit varat 1 065 721,11 euroa.

3.3.3 Familiam Asset Management Oy:n vastaus kuulemiskirjeeseen

Yhtiö pyytää seuraamusmaksun ja rikemaksun määräämättä jättämistä Fival 42 §:n 1 ja 2 momentin nojalla. Yhtiön mukaan puutteet kaupparaportointitietojen jälkikäteisessä toimittamisessa sekä IF- ja FINREP-raportoinnin

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

viivästykset ovat johtuneet Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella olevista yllättävistä negatiivisista tapahtumista, jotka ovat Yhtiöstä riippumattomista syistä kasaantuneet samalle ajankohdalle. Yhtiössä on toteutettu ennakkollisia ja jälkikäteisiä korjaavia toimenpiteitä virheiden ehkäisemiseksi.

Yhtiön mukaan kaupparaportoinnin laiminlyönnit ovat johtuneet inhimillisestä erehdyksestä toimeksiantoa koskevaa sopimusta laadittaessa. [REDACTED]

[REDACTED] Yhtiö sopii [REDACTED]

[REDACTED] Nyt kyseessä olevan välittäjän kanssa oli tarkoitus sopia vastaavasti, mutta kaupparaportointia koskeva liite oli kummankin osapuolen erehdyksestä jäänyt pois. Yhtiöllä ei ollut ollut aiheutta olettaa, ettei kaupparaportointia ollut tehty, koska [REDACTED] eikä Yhtiö tästä syystä ollut havainnut sopimusliitteen puuttumista.

Yhtiö oli saanut puuttuneet kaupparaportointitiedot Välittäjältä talven 2024–2025 aikana yli vuoden kestäneen selvitystyön jälkeen. Tietoja ei tuolloin raportoitu Finanssivalvonnalle johtuen [REDACTED]. Tiedot on toimitettu vastauksen liitteenä sähköpostitse ja vastauksen mukaan tiedot toimitetaan myös raportointikanavan kautta.

IF- ja FINREP-tietojen toimittaminen on viivästynyt myös [REDACTED] sekä työtilanteen vuoksi, joka johtui [REDACTED] vuonna 2024 tapahtuneista yllättävistä ja Yhtiön vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella olevista muutoksista.

Vastauksen mukaan Yhtiössä oli jo 2023 alkaen toteutettu ennakkoivia ja jälkikäteisiä korjaavia toimenpiteitä resursoinnin ja varahenkilöjärjestelyiden parantamiseksi. [REDACTED]

[REDACTED] Mainitut olosuhteet johtivat viivästyksiin.

3.3.4 Yhteisen seuraamusmaksun määrittämisen edellytykset

Seuraamusmaksu

Finanssivalvonta toteaa Yhtiön laiminlyöneen edellä kohdissa 3.1 ja 3.2 tarkemmin kuvatulla tavalla noudattaa MiFIR 26 artiklan 1 kohtaa, IFR 54 artiklan 1 kohtaa ja komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2021/2284 2 artiklan 1 kohdan a alakohtaa, jotka ovat SipaL 15 luvun 2 §:n 7 momentin 5 kohdassa, 5 momentin 1 kohdassa, 8 momentissa ja FivaL 40 §:n 1 momentissa tarkoitettuja seuraamusmaksun alaisia säännöksiä.

Kaupparaportointia koskevan sääntelyn tavoitteena on se, että toimivaltaiset viranomaiset voivat havaita ja tutkia mahdolliset markkinoiden

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

väärinkäyttötapaukset sekä seurata markkinoiden tasapuolista ja moitteetonta toimintaa ja sijoituspalveluyritysten harjoittamaa toimintaa.¹⁵ Liiketoimista ilmoitettavat täydelliset ja täsmälliset tiedot ovat olennaisen tärkeitä markkinoiden väärinkäytön valvonnan kannalta. Sijoituspalveluyritykset ovat vastuussa ilmoitettavien tietojen täydellisyydestä, oikeellisuudesta ja oikea-aikaisesta toimittamisesta.

Yhtiön kokonaan raportoimatta jääneiden toteutuneiden liiketoimien lukumäärä on ollut 2 867 kappaletta ja yhteenlaskettu kauppahinta noin [REDACTED] euroa, mikä on merkittävä määrä Yhtiön toiminnan laajuuden kannalta. [REDACTED] samana aikana toteuttamien liiketoimien yhteenlaskettu kauppahinta Finanssivalvonnan laskelman mukaan oli huomattavasti vähemmän, noin [REDACTED] euroa.

Yhtiö laiminlöi kaupparaportointia koskevia vaatimuksia hyvin pitkään, noin kaksi vuotta. Yhtiö toimitti korjaukset puutteelliseen raportointiin vasta 24.11.2025 mutta sähköpostitse eikä korjauksia ole toimitettu virallisen raportointikanavan kautta. Kaupparaportoinnin laiminlyöntien vuoksi Finanssivalvonnalta ja muilta toimivaltaisilta viranomaisilta on jäänyt saamatta tehokkaan markkinoiden väärinkäytösvalvonnan kannalta olennaisia tietoja asiakkaista ja sijoituspäätösten tekijöistä liiketoimissa noin kahden vuoden ajalta. Yhtiön laiminlyönnit ovat vaikeuttaneet Finanssivalvonnan markkinoiden väärinkäytön valvontaa. Yhtiön antamista vastauksista on jäänyt lisäksi epäselväksi Yhtiön tuntemus sitä koskevasta kaupparaportointisääntelystä ja sen vaatimuksista. Kyse on Finanssivalvonnan valvottavasta sijoituspalveluyrityksestä, jonka tulee tuntea kaupparaportointisääntelyn mukaiset toimintaansa koskevat velvoitteet ja toimia niiden mukaisesti. Yhtiön vastineessa vetoaman [REDACTED] osalta Finanssivalvonta toteaa, että Yhtiö olisi voinut milloin tahansa varmistua sääntelyn edellyttämän sopimuksen tekemisestä. Yhtiön korjaavien toimenpiteiden ei katsota osoittavan tekoajan motiivia. Edellä mainitut seikat huomioiden Yhtiö on Finanssivalvonnan mukaan vähintään huolimattomuudesta laiminlyönyt edellä kuvattut kaupparaportointiin liittyvät velvollisuutensa.

Yhtiön MiFIR 26 artiklan 1 kohdan laiminlyöntejä ei voida pitää FivaL 42 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitettulla tavalla vähäisinä, kun otetaan huomioon laiminlyöntien kesto, raportoimatta jääneiden toteutuneiden liiketoimien lukumäärä, kauppahinta ja merkittävyys Yhtiön toiminnan laajuuden kannalta sekä laiminlyöntien vaikutus Finanssivalvonnan ja muiden viranomaisten valvonnan edellytyksiin.

Säännöllisten valvontatietojen toimittamisen osalta ottaen huomioon tietojen toimittamisen laiminlyönnin toistuvuuden, tietojen toimittamisen

¹⁵ MiFIR johdanto-osan 32 perustelukappale.

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

viivästysten kestoajan noin neljästä päivästä yli kahteen viikkoon, tietojen toimittamisen laiminlyönnin vaikutuksen Finanssivalvonnan laissa säädetyn valvonnan edellytyksiin, Finanssivalvonnan velvollisuuden toimittaa tiedot Euroopan pankkiviranomaiselle, Yhtiön toiminnan Finanssivalvonnan valvottavana sijoituspalveluyrityksenä sekä tietojen toimittamisen laiminlyönnin Finanssivalvonnan lähettämistä muistutusviesteistä huolimatta, on Yhtiö Finanssivalvonnan mukaan menetellyt asiassa vähintään huolimattomasti. Avaintehtäviä hoitavilla henkilöillä tulee olla ajoissa varahenkilöt palvelusuhteen yllättävän keskeytymisen varalta. Yhtiö on antanut saman operatiivisen riskin toteutua useita kertoja.

Yhtiön IFR 54 artiklan 1 kohdan ja komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2021/2284 2 artiklan 1 kohdan a alakohdan laiminlyöntejä ei voida pitää FivaL 42 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitettulla tavalla vähäisinä, kun otetaan huomioon tietojen toimittamisen laiminlyönnin toistuvuus, tietojen toimittamisen viivästysten kestoajan ja tietojen toimittamisen laiminlyönnin vaikutuksen Finanssivalvonnan laissa säädetyn valvonnan edellytyksiin.

Seuraamusmaksun määräämistä ei muutenkaan muun ohella virheellisen menettelyn syyt ja seuraukset sekä Yhtiön yksilölliset olosuhteet huomioon ottaen ole myöskään pidettävä FivaL 42 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitettulla tavalla ilmeisen kohtuuttomana.

Rikemaksu

Yhtiö on laiminlyönyt noudattaa edellä kohdassa 3.2 tarkoitettulla tavalla IFR 54 artiklan 1 kohdan muitakin alakohtia kuin b alakohtaa, komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2021/2284 2 artiklan 1 kohdan a alakohtaa ja Finanssivalvonnan FivaL 18 §:n 2 momentin nojalla antamia MOK 20/2013 luvun 4.3 kohdan 14 ja 15 määräyksiä, jotka ovat FivaL 38 §:n 1 momentin 1 kohdan tarkoittamia rikemaksun alaisia laiminlyöntejä.

Ottaen huomioon tietojen toimittamisen laiminlyönnin toistuvuuden, tietojen toimittamisen viivästysten kestoajan noin neljästä päivästä yli kahteen viikkoon, tietojen toimittamisen laiminlyönnin vaikutuksen Finanssivalvonnan laissa säädetyn valvonnan edellytyksiin, Finanssivalvonnan velvollisuuden toimittaa tiedot Euroopan pankkiviranomaiselle, Yhtiön toiminnan Finanssivalvonnan valvottavana sijoituspalveluyrityksenä sekä tietojen toimittamisen laiminlyönnin Finanssivalvonnan lähettämistä muistutusviesteistä huolimatta, on Yhtiö Finanssivalvonnan mukaan menetellyt asiassa vähintään huolimattomasti. Avaintehtäviä hoitavilla henkilöillä tulee olla ajoissa varahenkilöt palvelusuhteen yllättävän keskeytymisen varalta. Yhtiö on antanut saman operatiivisen riskin toteutua useita kertoja.

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

FivaL 42 §:n 1 momentin 1 kohdassa säännellyt edellytykset eivät täyty ottaen huomioon muun ohella laiminlyöntien toistuvuuden Finanssivalvonnan lähettämistä muistutusviesteistä huolimatta, jolloin Yhtiö ei ole oma-aloitteisesti ryhtynyt riittäviin toimenpiteisiin virheen korjaamiseksi välittömästi virheen havaitsemisen jälkeen tai ilmoittanut virheestä viivytyksettä Finanssivalvonnan. Edellä syyksiluettavuuden osalta mainituista syistä laiminlyöntejä ei voida myöskään pitää FivaL 42 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetulla tavalla vähäisinä.

Rikemaksun määräämistä ei muutenkaan muun ohella virheellisen menettelyn syyt ja seuraukset sekä Yhtiön yksilölliset olosuhteet huomioon ottaen ole myöskään pidettävä FivaL 42 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitetulla tavalla ilmeisen kohtuuttomana.

Finanssivalvonta toteaa, että Yhtiön laiminlyönteihin liittyvät seikat kokonaisuutena arvioiden laiminlyöntejä ei voida kuitenkaan pitää FivaL 38 §:n 4 momentissa tarkoitetulla tavalla erityisen moitittavana eikä asiassa siten ole edellytyksiä seuraamusmaksun määräämiselle¹⁶. Näin ollen soveltuva hallinnollinen seuraamus näiden laiminlyöntien osalta on rikemaksu.

Yhteinen seuraamusmaksu

Kokonaisuutena arvioiden julkista varoitusta ei siten voi pitää riittävänä seuraamuksena Yhtiön seuraamusmaksun alaisista laiminlyönneistä eikä myöskään edellytyksiä rikemaksun määräämättä jättämiselle ole olemassa. Asiassa ei ole esitetty muitakaan seikkoja, joiden perusteella yhteisen seuraamusmaksun määräämättä jättämiselle olisi edellytyksiä.

Edellä mainituilla perusteilla Finanssivalvonta katsoo, että edellytykset yhteisen seuraamusmaksun määräämiselle MiFIR 26 artiklan 1 kohdan, IFR 54 artiklan 1 kohdan ja komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2021/2284 2 artiklan 1 kohdan a alakohdan sekä MOK 20/2013 luvun 4.3 kohdan 14 ja 15 määräysten laiminlyönneistä ovat käsillä ja Finanssivalvonta määrää SipaL 15 luvun 2 §:n 5 momentin 1 kohdan, 7 momentin 5 kohdan ja 8 momentin sekä FivaL 38 §:n 1 momentin ja 6 momentin, 40 §:n 1 momentin ja 41 b §:n 1 momentin nojalla Yhtiölle yhteisen seuraamusmaksun.

3.3.5 Yhteisen seuraamusmaksun määrä

Finanssivalvonta pitää Yhtiön vakavimpana laiminlyöntinä ja yhteisen seuraamusmaksun mitoittamisen lähtökohtana MiFIR 26 artiklan 1 kohdan

¹⁶ Lainkohdan esitöiden (HE 32/2012 vp) mukaan erityistä moitittavuutta arvioitaessa olisi otettava huomioon pykälän 2 momentissa tarkoitetut rikemaksun mittaamisperusteet. Kyse on kokonaisarvioinnista, jossa menettelyn haitallisuuden tai toistuvuuden lisäksi voidaan ottaa huomioon tekijän syyksiluettavuuden aste, menettelyllä mahdollisesti saatu hyöty ja muut tekoon tai laiminlyöntiin liittyvät seikat.

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

ensimmäisen alakohdan kauppaportointia koskevien velvollisuuksien laiminlyöntejä.

FivaL 41 a §:n 3 momentin mukaan oikeushenkilölle määrättävä seuraamusmaksu saa olla, sen mukaan, kumpi on suurempi, enintään joko 10 prosenttia oikeushenkilön seuraamusmaksun määräämistä edeltävän vuoden liikevaihdosta tai enintään viisi miljoonaa euroa. FivaL 41 a §:n 24 momentin 3 kohdan mukaan FivaL 41 a §:ssä liikevaihdolla tarkoitetaan konsernin ylimmän emoyrityksen konsernitilinpäätöksen mukaista liikevaihtoa. FivaL 41 a §:n 12 momentin mukaan edellä mainitun estämättä seuraamusmaksu saa kuitenkin olla enintään kaksi kertaa suurempi kuin teolla tai laiminlyönnillä saatu hyöty, jos hyöty on määritettävissä. FivaL 41 b §:n 2 momentin mukaan yhteinen seuraamusmaksu saa olla enintään seuraamusmaksujen yhteenlasketun enimmäismäärän suuruinen. Yhtiön liikevaihtona pidetään siten konsernin ylimmän emoyrityksen Familia Holding Oy:n seuraamusmaksua edeltävän vuoden konsernitilinpäätöksen mukaista 2 595 584,99 euron liikevaihtoa, josta 10 prosenttia on 259 558,499 euroa. Näin ollen seuraamusmaksun enimmäismäärä Yhtiön vakavimmasta laiminlyönnistä on viisi miljoonaa euroa, sillä se on suurempi kuin edellä mainittu 10 prosentin osuus liikevaihdosta eikä hyöty ole asiassa ollut määritettävissä.

Finanssivalvonta on Yhtiön vakavimmasta laiminlyönnistä määrättävän seuraamusmaksun määrää koskevassa kokonaisarvioinnissa ottanut huomioon erityisesti laiminlyönnin laadun, laajuuden ja kestoajan. Laiminlyönnin laadun ja laajuuden arvioinnissa Finanssivalvonta on kiinnittänyt huomiota muun ohella Yhtiön asemaan Finanssivalvonnan valvottavana sijoituspalveluyrityksenä, raporttoimatta jääneiden liiketoimien lukumäärään ja yhteenlaskettuun kauppahintaan Yhtiön toiminnan laajuuden kannalta, sekä laiminlyönnin kielteiseen vaikutukseen Finanssivalvonnan ja muiden toimivaltaisten viranomaisten valvonnan edellytyksiin. Finanssivalvonta on ottanut huomioon laiminlyönnin erittäin pitkän noin kahden vuoden kestoajan.

Finanssivalvonta on ottanut huomioon yhteisen seuraamusmaksun määrää korottavasti muut Yhtiön tässä päätöksessä mainitut IFR 54 artiklan 1 kohdan ja komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) 2021/2284 2 artiklan 1 kohdan a alakohdan sekä MOK 20/2013 luvun 4.3 kohdan 14 ja 15 määräysten laiminlyönnit. Muiden laiminlyöntien korottavan vaikutuksen osalta Finanssivalvonta on huomioinut, että säännöllisten valvontatietojen toimittamisen laiminlyönnit ovat olleet lievempiä kuin kauppaportointilaiminlyönti, valvontatietojen toimittamisen laiminlyönteihin soveltuvan seuraamusmaksun ja

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

rikemaksun matalammat enimmäismäärät¹⁷ sekä rikemaksun suuruutta arvioitaessa huomioon otettavat seuraamusmaksusta poikkeavat tekijät.

Finanssivalvonta on ottanut yhteisen seuraamusmaksun määrää alentavana seikkana huomioon sen, että Yhtiö on myöntänyt laiminlyönnit eli Yhtiön yhteistyön Finanssivalvonnan kanssa asian selvittämiseksi sekä erityisesti Yhtiön taloudellisen aseman.

Yhtiö on vastauksessaan viitannut tekemiinsä korjaaviin toimenpiteisiin päätöksen kohteena olevien tapahtumien jälkeen. Finanssivalvonta katsoo, ettei Yhtiö ole esittänyt selvitystä sellaisista erityisistä toimenpiteistä laiminlyöntien toistumisen estämiseksi, joilla olisi asiassa merkitystä.

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

Suorittamansa kokonaisarvioinnin perusteella Finanssivalvonta määrää Familiam Asset Management Oy:lle yhteisen seuraamusmaksun määrältään 70 000 euroa.

FINANSSIVALVONTA

Sähköisesti allekirjoitettu

Tero Kurenmaa
johtajaMerja Lehtimäki
johtava juristi
johtokunnan sihteeri

Lisätietoja antaa

Janne Häyrynen, yksikönpäällikkö puh. 09 183 5206

Liitteet

Valitusosoitus

¹⁷ FivaL 41 a §:n 1 momentin mukaan, jos seuraamusmaksu koskee sijoituspalvelulain 15 luvun 2 §:n 5 momentissa tarkoitetun säännöksen rikkomista tai laiminlyöntiä, oikeushenkilölle määrättävä seuraamusmaksu saa olla enintään 10 prosenttia oikeushenkilön seuraamusmaksun määräämistä edeltävän vuoden liikevaihdesta. FivaL 38 §:n 2 momentin mukaan oikeushenkilölle määrättävä rikemaksu on vähintään 1 000 euroa ja enintään 100 000 euroa.

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

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*).

25.3.2026

FIVA/2025/1838

Osittain salassa pidettävä

Julkl 24.1 § 20 k

Julkl 24.1 § 25 k

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 310 euroa (oikeusministeriön asetus tuomioistuinmaksulain 2 §:ssä säädettyjen maksujen tarkistamisesta, 1122/2021, [Oikeusministeriön asetus tuomioistuinmaksulain 2... 1020/2024 - Säädökset alkuperäisinä - FINLEX®](#)). 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
<https://asiointi.oikeus.fi/hallintotuomioistuimet>

