



ARRIBATEC SOLUTIONS ASA
Sjølyst plass 2
0278 OSLO

VÅR REFERANSE
21/6356

DERES REFERANSE

DATO
23.06.2021

Vedtak om overtredelsesgebyr

1. Innledning

Finanstilsynet viser til forhåndsvarsel av 7. juni 2021 om illeggelse av overtredelsesgebyr for forsinket offentliggjøring av årsrapporten for 2020, jf. forvaltningsloven av 10. februar 1967 (fv1.) § 16. Arribatec Solutions ASA (foretaket) fikk en frist frem til 21. juni 2021 med å gi eventuelle kommentarer til varselet. Foretaket ga sine kommentarer i brev 14. juni 2021.

2. Rettslig grunnlag

Med hjemmel i lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 (vphl.) § 21-3 annet ledd kan Finanstilsynet ilegge overtredelsesgebyr dersom et notert foretak ikke overholder lovens frist for offentliggjøring av årsrapport.¹ For så vidt gjelder vilkårene for å ilegge overtredelsesgebyr mot foretak viser vphl. § 21-9 annet ledd til at fv1. § 46 gjelder. I sistnevnte bestemmelse står det i første ledd, første punktum:

"Når det er fastsatt i lov at det kan ilegges administrativ sanksjon overfor et foretak, kan sanksjon ilegges selv om ingen enkeltperson har utvist skyld."²

I fv1. § 46 annet ledd og vphl. § 21-14 er det gitt momenter som det kan tas hensyn til, både ved spørsmålet om et administrativt gebyr skal ilegges og ved den individuelle utmålingen. Blant annet kan det legges vekt på overtredelsens grovhet, skyld, økonomiske evne og om foretaket ved tiltak kunne ha forebygget overtredelsen.

Som redegjort for i forhåndsvarselet er fristen for offentliggjøring av årsrapporten senest fire måneder etter regnskapsårets utgang, jf. vphl. § 5-5 første ledd, dvs. innen utgangen av 30. april 2021. Det fremkommer av vphl. § 5-5 annet ledd nr. 1 at årsrapporten blant annet skal inneholde revidert årsregnskap. Revisjonsberetningen skal avgis av revisor som er valgt av foretakets generalforsamling, jf. lov om allmennaksjeselskaper av 13. juni 1997 nr. 45 (asal.) § 7-1 første ledd og § 7-4. Offentliggjøring og lagring skal skje i samsvar med vphl. § 5-12 første ledd.

¹ Ved en inkurie er det benyttet feil henvisning til bestemmelsen om overtredelsesgebyr i brev om varsel om vedtak. Overgangsregler gitt i forskrift 24. februar 2021 nr. 540 skal ikke benyttes fordi fristen for oppfyllelse var 30. april 2021 og dermed etter 1. mars 2021. Endrede regler i lov av 21. juni 2019 nr. 41 benyttes derfor i det følgende. Reglene som fastsetter pliktene, er de samme som tidligere.

² Til tross for ordlyden i bestemmelsen legger Finanstilsynet til grunn at det må ha vært utvist subjektiv skyld, men at ordinær uaktsomhet er tilstrekkelig.

3. Offentliggjøring av fullstendig årsrapport

Ifølge børsmelding 12. mai ble ny revisor valgt på ekstraordinær generalforsamling samme dag. Fullstendig årsrapport ble offentliggjort og lagret i børsmelding 8. juni 2021.

4. Foretakets merknader

I brev 14. juni 2021 utdypet foretaket sitt syn på saken. Foretaket besluttet våren 2021 å skifte revisor til BDO. BDO hadde forestått revisjon av årsregnskapet med sikte på offentliggjøring 20. april 2021. Mot slutten av april gjorde imidlertid BDO foretaket oppmerksom på at de fremdeles ikke formelt var valgt til foretakets revisor og de ikke kunne signere en ordinær revisjonsberetning adressert til generalforsamlingen før de var valgt som revisor på generalforsamling. Grunnet innkallingsfristen for børsnoterte foretak var det ikke mulig å avholde generalforsamling før 12. mai. BDO avga revisjonsberetning til foretaks styre, under forutsetning at foretaket ikke offentliggjorde denne før BDO var valgt som revisor. På dette grunnlag offentliggjorde foretaket regnskapet 29. april uten revisjonsberetning. Samtidig offentliggjorde foretaket følgende børsmelding:

"The financial statements of Arribatec and the consolidated financial statements of the group have been audited by external auditors who have confirmed to the company, as of the date hereof, (i) that they have concluded the audit and have no further outstanding information requests, (ii) that the financial statements are prepared in accordance with law and regulations, and (iii) that the financial statements of Arribatec and the consolidated financial statements for the group give a true and fair view of the financial positions of the company and for the group (respectively) as of 31 December 2020, without qualifications or modifications.

On 21 April 2021, the company announced an extraordinary general meeting to be held on 12 May 2021 for the election of a new auditor. When elected, the new auditors will issue their auditor report with respect to the financial statements to the company's annual general meeting."

Foretaket er enig i at revisjonsberetningen er en svært viktig del av årsregnskapet og at revisjonsberetningen er av stor betydning for brukerne av regnskapet, og i ytterste konsekvens, i tilfeller der det foreligger presisering eller forbehold i revisjonsberetningen, at regnskapet kan være verdiløst for brukerne uten revisjonsberetning. Foretaket mener likevel at det ikke har opptrådt uaktsomt i denne saken fordi revisors tilbakemelding om at revisjonsberetningen ikke kunne offentliggjøres før etter valg av revisor var skjedd kom uventet og på et så sent tidspunkt at slikt valg innen utløpet av april ikke var mulig. Videre ble all relevant informasjon offentliggjort så snart den forelå. At revisor hadde avlagt en "ren" revisjonsberetning fremgikk av børsmelding av 29. april 2021 avgitt til styret. Markedet hadde derfor all materiell informasjon av betydning for å vurdere foretaket på bakgrunn av årsregnskapet. Dersom Finanstilsynet kommer til at foretaket har opptrådt uaktsomt ber foretaket subsidiært om at gebyr ikke ilegges.

5. Finanstilsynets vurderinger

5.1 Grunnlag for overtredelsesgebyr

Foretakets offentliggjøring av årsrapporten for 2020 den 29. april 2021 uten revisjonsberetning innebærer etter Finanstilsynets vurdering at foretakets forpliktelser etter vphl. § 5-5 første og annet ledd nr. 1, jf. asal. § 7-1 første ledd og § 7-4 dermed ikke er overholdt. Fullstendig årsrapport ble

offentliggjort og lagret i børsmelding 8. juni 2021. Finanstilsynet legger etter dette til grunn at de objektive vilkårene for å ilegge overtredelsesgebyr etter vphl. § 21-3 annet ledd er oppfylt.

Ved vurdering av om de subjektive vilkårene i verdipapirhandelloven er oppfylt har Finanstilsynet vurdert foretakets merknader i brev 14. juni 2021. Det stilles strenge krav til noterte foretaks aktsomhet slik at de kan oppfylle sine informasjonsplikter til markedet rettidig. Valg av revisor skjer på (ekstraordinær) generalforsamling., noe det må forventes at foretaket er kjent med. Finanstilsynet kan ikke se at det foreligger unnskyldningsgrunner. Ledelsen i foretaket må treffe de foranstaltninger som er nødvendig for at årsberetning kan offentliggjøres rettidig. Når det ikke har skjedd i denne saken anses uaktsomhet å foreligge. På denne bakgrunn legger Finanstilsynet til grunn at både de objektive og subjektive vilkårene for å ilegge foretaket overtredelsesgebyr etter vphl. § 21-3 annet ledd, er oppfylt.

5.2 Vurdering av om det skal ilegges overtredelsesgebyr

Finanstilsynet er av den oppfatning at forsinkelsen er klar og alvorlig og at det anses nødvendig å ilegge overtredelsesgebyr i henhold til vphl. § 21-3.

Offentliggjøring av periodisk finansiell informasjon er en av de grunnleggende pliktene noterte foretak er pålagt. Det forutsettes at et børsnotert foretak har tilstrekkelig internkontroll, kompetanse og ressurser til å kunne forestå regnskapsavleggelsen.

Formålet med kravet om revisjonsberetning avgitt av en uavhengig revisor som er valgt av foretakets generalforsamling er å gi aksjonærene og andre markedsaktører tillitt til at årsregnskapet oppfylder gjeldende lovkrav og ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisor er allmennhetens tillitsperson ved utførelse av lovfestet revisjon. Gjengivelse av en anonymisert revisjonsberetning stillet til foretakets styre i en børsmelding avhjelper ikke kravet om at valgt revisor skal avlegge revisjonsberetning til foretakets generalforsamling innen lovens frist. Finanstilsynet mener også allmennpreventive hensyn og hensyn til likebehandling tilsier at overtredelsesgebyr bør ilegges i denne saken.

Etter Finanstilsynets oppfatning er korrekt og rettidig finansiell rapportering en av de grunnleggende og vesentlige plikter børsnoterte foretak har overfor aksjonærene og andre markedsaktører. Slik informasjon er av avgjørende betydning for investorenes investeringsbeslutninger, og har således direkte betydning for kursutviklingen i de aktuelle finansielle instrumentene. Det tilsier at det reageres strengt ved slike overtredelser. Etter vphl. § 5-5 fjerde ledd skal revisjonsberetningen offentliggjøres sammen med årsrapporten. Det er strenge krav til revisjon av årsregnskap, og revisjonsberetningen er en svært viktig del av årsregnskapet. Videre er revisjonsberetningen av stor betydning for brukerne av regnskapet, og i ytterste konsekvens, i tilfeller der det foreligger presisering eller forbehold i revisjonsberetningen, kan regnskapet være verdiløst for brukerne uten revisjonsberetning.

5.3 Vurdering av overtredelsesgebyrets størrelse

Som beskrevet ovenfor er korrekt og rettidig finansiell rapportering en av de mest sentrale og vesentligste plikter børsnoterte foretak har, som det forventes at utstedere er kjent med og innretter sin virksomhet etter. Det følger av Finanstilsynets retningslinjer og praksis at overtredelsesgebyrets

størrelse i utgangspunktet knyttes til foretakets markedsverdi per 1. januar i det året årsrapporten skal offentliggjøres, men slik at det må foretas konkret vurdering av hvert enkelt tilfelle av om det foreligger forhold som tilsier at dette utgangspunktet bør fravikes. Momenter som det særlig kan legges vekt på ved utmåling er om talt i punkt 2 (rettslig grunnlag) ovenfor.

Overtredelsesgebyret er fastsatt ut fra en samlet vurdering av forholdene i saken og Finanstilsynets praksis på området. For så vidt gjelder tidligere praksis vises det til

<https://www.finanstilsynet.no/rapportering/finansiell-rapportering/offentlige-brev---rapportering/>

6. Finanstilsynets vedtak

På bakgrunn av de forhold som er omtalt, ilegger Finanstilsynet Arribatec Solutions ASA et overtredelsesgebyr på NOK 208000 for overtredelse av vphl. § 5-5 første og andre ledd. Hjemmelen er vphl. § 21-3 annet ledd.

Dette vedtaket kan påklages innen 3 uker etter at vedtaket er mottatt. Klage sendes Finanstilsynet. Klageinstans er Finansdepartementet. Forvaltningsloven §§ 18 og 19, om partenes adgang til å gjøre seg kjent med sakens dokumenter, gjelder.

Overtredelsesgebyrer innkreves av Skatteetaten ved Statens innkrevingsentral. I tilfeller der vedtaket ikke påklages vil Statens innkrevingsentral sende krav om betaling umiddelbart etter klagefristens utløp. I tilfeller der vedtaket påklages, sendes kravet etter at klagen er avgjort av Finansdepartementet. Statens innkrevingsentralers frist for betaling er 3 uker etter faktura er sendt.

Eventuelle spørsmål kan rettes til Ola Jonsson Enger på telefon 22 93 99 41 eller epost oae@finanstilsynet.no

For Finanstilsynet

Anne Merethe Bellamy
direktør for markedstilsyn

Jan Aastveit
fung. seksjonssjef

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.