



DET KONGELIGE
FINANSDEPARTEMENT

KOPPI

MOTTATT

10 SEPT. 2013

Nordlandskraft AS
Storjord i Tysfjord
8275 STORJORD I TYSFJORD

Deres ref

Vår ref
12/3560 -

Dato
9.09.2013

Vedtak i klagesak vedrørende overtredelsesgebyr for forsinket offentliggjøring av årsrapport - Nordlandskraft AS

Finansdepartementet viser til klage fra Nordlandskraft AS av 10. juli 2012 over Finanstilsynets vedtak av 28. juni 2012 om illeggelse av overtredelsesgebyr for forsinket offentliggjøring av årsrapport, og til Finanstilsynets brev av 5. september 2012 der klagen oversendes Finansdepartementet.

1. Sakens bakgrunn

Nordlandskraft AS ("foretaket" eller "klager") ble etablert i 1986 av Nordland Fylkeskommune, og eies i dag av Nordland Fylkeskommune og Nordkraft Produksjon AS med en aksjeandel på 50 prosent hver. Foretakets virksomhet er knyttet til oppfølging og forvaltning av obligasjonslånporteføljen samt å administrere Nordland Fylkeskommunes konsesjonskraft.

Foretaket hadde pr. 31. desember 2011 tre obligasjonslån notert på Oslo Børs, og skal derfor offentliggjøre finansiell rapportering i overensstemmelse med verdipapirhandelloven (vphl) kapittel 5. Foretakets frist for offentliggjøring av årsrapporten for 2011 var 30. april 2012, jf. vphl.§ 5-5 første ledd.

Av Oslo Børs' "NewsWeb" fremgår det at foretaket offentliggjorde årsrapporten for 2011 den 10. mai 2012 kl 10.44, dvs. 10 dager etter fristens utløp.

2. Finanstilsynets vedtak

Finanstilsynet fattet 28. juni 2012 vedtak om å ilegge foretaket overtredelsesgebyr på kr. 50 000 for forsinket offentliggjøring av foretakets årsrapport for 2011, jf. vphl. § 5-5 første ledd.

Finanstilsynet viser til at ileggelse av overtredelsesgebyr forutsetter at overtredelsen har skjedd forsettlig eller uaktsomt. På bakgrunn av den informasjonen foretaket har gitt i sin kommentar til Finanstilsynets forhåndsvarsel, konkluderes det med at:

“Finanstilsynet anser en slik administrativ feil, som er beskrevet, for å ligge innenfor foretakets kontroll. Det forutsettes at et børsnotert foretak har tilstrekkelig internkontroll, kompetanse og ressurser til å kunne forestå regnskapsavleggelsen. Basert på ovennevnte finner Finanstilsynet at de forhold foretaket redegjør for, var innenfor foretakets kontroll og at overtredelsen har skjedd uaktsomt.”

Ved utmålingen av overtredelsesgebyret har Finanstilsynet knyttet dette til pålydende verdi på foretakets noterte finansielle instrumenter. Det vises også til at tilsynet benytter et minimumsgebyr på kr. 5000 for alle foretak med noterte gjeldsinstrumenter. I tråd med tilsynets retningslinjer av 4. juni 2009 har Finanstilsynet videre lagt vekt på at foretaket tidligere har overtrådt fristen for offentliggjøring av finansiell rapportering.

3. Klagers anførsler

Det er fra foretakets side ikke bestridt at årsrapporten for 2011 ble offentliggjort etter fristen eller at forsinkelsen skyldes uaktsomhet fra foretaket. Foretaket bestrider overtredelsesgebyrets størrelse, og viser i sin klage 10. juni 2012 til en rekke forhold som etter foretakets mening bør føre til at det utmålte gebyret settes ned til minimumsgrensen på kr. 5 000.

4. Finansdepartementets vurdering

Spørsmålet i denne saken er om størrelsen på overtredelsesgebyret ilagt Nordlandskraft AS ved Finanstilsynets vedtak 28. juni 2012 skal opprettholdes eller endres.

Det følger av vphl. § 17-4 femte ledd at det ved utmålingen av overtredelsesgebyr skal legges vekt på “overtredelsens omfang og virkninger, samt graden av utvist skyld.” Finanstilsynet tar som nevnt i pkt. 2 ovenfor utgangspunkt i gjeldsinstrumentenes pålydende verdi ved utmålingen av overtredelsesgebyr. Ytterligere momenter som Finanstilsynet vektlegger er om overtredelsen er langvarig og om det dreier seg om gjentatte overtredelser, jf. Finanstilsynets retningslinjer datert 4. juni 2009.

Finanstilsynet har ved utmålingen i den foreliggende saken tatt utgangspunkt i at overtredelsesgebyret for en førstegangsovertredelse i denne saken skulle ha vært kr. 10 000. Finansdepartementet er enig i dette utgangspunktet.

I likhet med Finanstilsynet legger Finansdepartementet vekt på at foretaket gjentatte ganger har overtrådt frister for offentliggjøring. Overtredelsene gjelder offentliggjøring av årsrapport for henholdsvis 2008 og 2009, og halvårsrapport for henholdsvis 2010 og 2011. Finanstilsynets utmåling av gebyret synes etter Finansdepartementets vurdering å reflektere foretakets gjentatte overtredelser, i tråd med tilsynets retningslinjer.

Finansdepartementet er enig med Finanstilsynet i at det ikke kan ha innvirkning på utmålingen at foretaket er offentlig eid og at foretaket har et lite driftsbudsjett. Finansdepartementet anser det heller ikke som relevant ved utmålingen av gebyret at foretaket har byttet regnskapsfører og revisor rett før fristen for offentliggjøring, som vist til av klager. Mulige konsekvenser av slik utskiftning er ikke upåregnelige for et foretak og kan ikke medføre at foretaket vurderes mildere ved overtredelse av sentrale frister for periodisk finansiell rapportering.

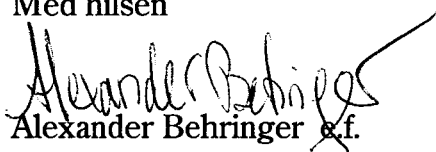
Finansdepartementet har etter dette kommet til at Finanstilsynets vedtak om overtredelsesgebyr opprettholdes uten endring i gebyrets størrelse. Finansdepartementet har særlig lagt vekt på at klager gjentatte ganger har overtrådt fristene for offentliggjøring av årsrapport og halvårsrapport.

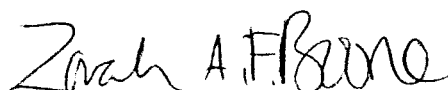
5. Konklusjon

Finanstilsynets vedtak 28. juni 2012 som pålegger Nordlandskraft AS å betale et overtredelsesgebyr på kr. 50 000, opprettholdes.

Dette vedtak kan ikke påklages, jf. forvaltningsloven § 28.

Med hilsen


Alexander Behringer o.f.
avdelingsdirektør


Zarah Adele Faye Boone
førstekonsulent

Gjenpart: Finanstilsynet (sak 12/5417)