



Havyard Group ASA
Postboks 215
6099 FOSNAVÅG

VÅR REFERANSE
19/5876

DERES REFERANSE

DATO
13.06.2019

Vedtak om overtredelsesgebyr

Finanstilsynet viser til forhåndsvarsel av 22. mai 2019 om ileggelse av overtredelsesgebyr, jf. forvaltningsloven av 10. februar 1967 (fvL) § 16. Havyard Group ASA ("foretaket") svarte på varselet i brev av 29. mai 2019.

Med hjemmel i lov om verdipapirhandel av 29. juni 2007 (vphl.) § 21-4 annet ledd kan Finanstilsynet ilegge overtredelsesgebyr dersom et notert foretak ikke overholder lovens frist for offentliggjøring av årsrapport og overtredelsen har skjedd forsettlig eller uaktsomt.

Som redegjort for i forhåndsvarselet er fristen for offentliggjøring av årsrapporten senest fire måneder etter regnskapsårets utgang, jf. vphl. § 5-5 første ledd. Fullstendig årsrapport for 2018 skulle vært offentliggjort innen utgangen av 30. april 2019. Offentliggjøring og lagring skal skje i samsvar med vphl. § 5-12 første ledd. Årsrapporten ble offentliggjort og lagret 7. mai 2019. Rapporten ble ikke offentliggjort innen fristen.

Foretaket mener at forsinkelsen skyldes flere hendelser som anses å være uforutsette og ekstraordinære og deler disse i tre grupper: (i) foretaket avdekket avvik på om lag MNOK 100 i forhold til de rapporterte tallene for Q4 2018 som rapportert i børs melding 28. februar 2019. Avvikene ble meldt til markedet 21. mars.; ii) Finanstilsynets tematisyn har vært svært tidkrevende for administrasjonen og medført betydelige dokumentasjonskrav og faglig oppfølging; iii) uforutsette hendelser på personalsiden, og at det har vært utfordrende å erstatte tapt arbeidskraft. Foretaket mener det ikke har handlet uaktsomt ettersom de ikke kunne eller burde handlet annerledes.

For at Finanstilsynet skal kunne ilegge overtredelsesgebyr, må overtredelsen ha skjedd forsettlig eller uaktsomt. Det stilles strenge krav til aktsomhet til noterte foretak til å oppfylle sine informasjonsplikter til markedet. 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. Avvik oppdaget etter avleggelsen av rapporten for fjerde kvartal der det fortsatt er noe tid før fristen for avleggelsen av årsrapporten, må det forventes at et børsnotert foretak kan håndtere. De aktuelle hendelsene på personalsiden er forhold foretaket selv må kunne håndtere, for eksempel ved innleie av arbeidskraft. Foretaket har ikke vært belastet med å besvare Finanstilsynets forespørslers vedrørende tematisynet i "årsoppgjørperioden". Det bemerkes også at Finanstilsynets forespørslers i tematisynet gjelder vurderinger der det foreligger krav til dokumentasjon, og hvor det forventes at

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

Telefon 22 93 98 00
Telefaks 22 63 02 26

post@finansstilsynet.no
www.finanstilsynet.no

Saksbehandler

Ola Jonsson Enger
Dir. tlf 22 93 99 41

forespørslene i stor grad kan bevares basert på eksisterende dokumentasjon. Finanstilsynet mener på denne bakgrunn at overtredelsen må anses som uaktsom.

Det følger av lovens ordlyd at Finanstilsynet "kan" ilegge overtredelsesgebyr dersom det foreligger forsettlig eller uaktsom overtredelse av reglene om finansiell rapportering, jf. verdipapirhandelloven § 21-4 annet ledd. Ved utmåling av overtredelsesgebyr skal det særlig legges vekt på overtredelsens omfang og virkninger, samt graden av utvist skyld, jf. vphl. § 21-4 femte ledd. Videre angir fvl. § 46 momenter som det (blant annet) kan tas hensyn til ved avgjørelsen av om et foretak skal ilegges administrativ sanksjon og ved individuell utmåling av sanksjonen. Ytterligere retningslinjer er gitt av Finanstilsynet i "Retningslinjer for overtredelsesgebyr, suspensjon og stans av handel ved forsinket periodisk rapportering" publisert på Finanstilsynets internettside 6. mars 2017.

Etter Finanstilsynets oppfatning er korrekt og rettidig finansiell rapportering en av de mest grunnleggende og vesentlige plikter børnoterte 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. Både hensynet til de enkelte investorer og hensynet til et velfungerende marked som sådan tilsier at det reageres strengt ved slike overtredelser. Finanstilsynet mener både allmennpreventive hensyn og hensyn til likebehandling tilsier at overtredelsesgebyr bør ilegges i denne saken.

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. Forsinkelsen må karakteriseres som langvarig. Finanstilsynet kan ikke se at de forhold som klager har påberopt seg tilsier at overtredelsesgebyret bør nedsettes i denne saken.

Med hjemmel i vphl. § 21-4 annet ledd, jf. § 5-5 første ledd har Finanstilsynets truffet følgende vedtak om overtredelsesgebyr:

Havyard Group ASA plikter å betale et overtredelsesgebyr på NOK 195400,- kroner hundreogtiffemtusenfirehundre som tilfaller statskassen.

Finanstilsynets vedtak kan påklages til Finansdepartementet, jf. forvaltningsloven § 28 flg. Klagen sendes til Finanstilsynet. Frist for å klage er tre uker fra mottagelsen av dette brevet. Klagen skal nevne det vedtak det klages over, samt hvilket resultat klager mener er det riktige. Klagen bør også nevne de grunner klagen støtter seg til.

Faktura vil bli ettersendt Havyard Group ASA.

For Finanstilsynet

Anne Merethe Bellamy
direktør

Christian Falkenberg Kjøde
seksjonssjef

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.