



VAR REFERANSE
23/3585

DERES REFERANSE

DATO
14.12.2023

Vedtak om overtredelsesgebyr

Finanstilsynet viser til varsel om overtredelsegebyr 2. oktober 2023, merknader fra [REDAKTERT] den 20. oktober 2023 og øvrig korrespondanse.

Saken gjelder salg av aksjer i Nordic Mining ASA ("NOM") (ISIN NO0010317340) den 6. mars 2023.

Finanstilsynets konklusjon er at det i saken foreligger overtredelse av Europaparlamentets- og rådsforordning (EU) nr. 236/2012 av 14. mars 2012 om shortsalg og visse sider ved kredittbytteavtaler ("SSR"), jf. verdipapirhandelloven ("vphl.") § 3-5.

Finanstilsynet har på denne bakgrunn besluttet å ilegge et overtredelsesgebyr på NOK 50 000, jf. vphl. §§ 21-2 og 21-9.

1. Sakens rettslige utgangspunkter

SSR artikkel 2 definerer "shortsalg" i forbindelse med en aksje som *"ethvert salg av en aksje [...] som selgeren ikke eier på det tidspunktet salgsavtalen inngås, herunder et salg der selgeren på det tidspunkt salgsavtalen inngås, har lånt eller avtalt å låne aksjen [...] for levering ved oppgjør, med unntak av*

- i) en av partenes salg i henhold til en gjenkjøpsavtale der den ene part har forpliktet seg til å selge et verdipapir til den andre part til en fastsatt kurs, mens den andre part har forpliktet seg til å selge verdipapiret tilbake på en senere dato til en annen fastsatt kurs,*
- ii) en overføring av verdipapirer i henhold til en avtale om utlån av verdipapirer, eller*
- iii) inngåelse av en terminkontrakt eller annen derivatkontrakt der det er avtalt at verdipapirene skal selges til en fastsatt kurs på en framtidig dato.*

Artikkel 12 i SSR inneholder begrensninger for udekket shortsalg av aksjer. I artikkel 12 nr. 1 heter det:

"En fysisk eller juridisk person kan foreta shortsalg av en aksje som er opptatt til notering på en handelsplass, bare dersom ett av følgende vilkår er oppfylt:

a) den fysiske eller juridiske person har lånt aksjen eller vedtatt alternative tiltak som gir tilsvarende rettsvirkning,

b) den fysiske eller juridiske person har inngått en avtale om å låne aksjen eller har et annet fullstendig tvangskraftig krav i henhold til avtalerett eller eiendomsrett på å få overført eierskap til et tilsvarende antall verdipapirer av samme klasse, slik at oppgjøret kan skje på avtalt tidspunkt, c) den fysiske eller juridiske person har inngått en avtale med en tredjemann der tredjemann har bekreftet at aksjen er tilgjengelig, samt har truffet tiltak overfor tredjemann som er nødvendige for at den fysiske eller juridiske person kan ha en rimelig forventning om at oppgjøret kan skje på avtalt tidspunkt."

Av artikkel 3 nr. 3 i forordning (EU) nr. 1129/2017 (prospektforordningen), jf. vphl. § 7-1, fremgår det at verdipapirer ikke skal "opptas til handel på et regulert marked (...), før det er offentliggjort et prospekt i samsvar med denne forordningen".

Etter vphl. § 21-2, jf. § 21-5 tredje og femte ledd, kan Finanstilsynet ved overtredelse av regler i SSR om udekket shortsalg, ilegge foretak overtredelsesgebyr på opptil 43 millioner kroner, eller opptil 10 prosent av den samlede årsomsetningen etter siste godkjente årsregnskap. Overtredelsesgebyret kan fastsettes til to ganger oppnådd fortjeneste eller unngått tap, dersom dette gir høyere gebyr.

Vilkårene for å ilegge overtredelsesgebyr fremgår av vphl. § 21-9. For juridiske personer vises det i annet ledd til forvaltningsloven § 46 første ledd. Det fremgår der at når det er fastsatt i lov at det kan ilegges en administrativ sanksjon overfor et foretak, er skyldkravet uaktsomhet med mindre noe annet er bestemt.

Det fremgår av vphl. § 21-14 at ved avgjørelsen av om administrativ sanksjon skal ilegges og ved utmålingen kan tas hensyn til en rekke momenter:

1. overtredelsens grovhet og varighet,
2. graden av skyld hos overtrederen,
3. overtrederens finansielle styrke, særlig samlet omsetning eller årsinntekt og eiendeler,
4. oppnådd fortjeneste eller unngått tap,
5. tap påført tredjepart som følge av overtredelsen,
6. vilje til å samarbeide med myndighetene,
7. tidligere overtredelser,
8. forhold som nevnt i forvaltningsloven § 46 annet ledd
9. andre relevante forhold

Momentene i § 21-14 suppleres av til dels overlappende momenter i forvaltningsloven § 46 annet ledd, som gjelder sanksjoner mot foretak. Et moment som fremgår av § 46 annet ledd, er om foretaket ved retningslinjer, instruksjon, opplæring, kontroll eller andre tiltak kunne ha forebygget overtredelsen.

2. Sakens bakgrunn

2.1 Rettet emisjon i NOM

I børsmelding publisert 2. mars 2023 kl 23:57:57 ("*Nordic Mining ASA: Private placement successfully placed*")¹ kunngjorde NOM at selskapet hadde innhentet NOK 940 millioner gjennom

¹ <https://newsweb.oslobors.no/message/584208>

tildeling av 1 566 666 667 nye aksjer med tegningskurs NOK 0,60 per aksje. Av børsmeldingen fremgikk det blant annet følgende:

"The New Shares are expected to be tradable from 6 March 2023, but not before (i) registration of the share capital increase in the Company pertaining to the issuance of the New Shares by the NRBE [Foretaksregisteret] and (ii) approval by the Financial Supervisory Authority of Norway (the "NFSA") of, and publication by the Company of, a listing prospectus (the "Prospectus"). The Prospectus is expected to be approved on or about 6th March 2023".

Vilkårene for at aksjene kunne være handlebare var også inntatt i tegningsmaterialet som investorene fikk fra tilretteleggerne ("Application Agreement", avsnittet "Payment and delivery").

Videre opplyste selskapet i børsmeldingen og i tegningsmaterialet at levering av de nye aksjene var forventet 7. mars 2023, forutsatt registrering i Foretaksregisteret av ny aksjekapital som følge av emisjonen.

I børsmelding publisert 6. mars 2023 kl. 10:56:59 ("*Nordic Mining ASA: New share capital*")² informerte NOM om at ny aksjekapital var registrert i Foretaksregisteret. Selskapet uttalte også følgende i børsmeldingen:

"For the avoidance of doubt, the new shares will not be tradable until the publication of the prospectus, expected later today".

I børsmelding publisert 6. mars 2023 kl 12:11:33 ("*Nordic Mining ASA: Approval of prospectus*")³ uttalte NOM blant annet følgende:

"The prospectus for the listing of the new shares issued in the Private Placement and the conversion of the Convertible Loan, as well as the offering and listing of new shares in the contemplated Subsequent Offering, has today been approved by the Financial Supervisory Authority of Norway".

I børsmeldingen opplyste NOM videre at prospektet ville være tilgjengelig på nettsidene til selskapet og dets tilretteleggere.

Etter det Finanstilsynet har kartlagt, ble den forhøyede aksjekapitalen registrert i Foretaksregisteret kl. 09:30 den 6. mars.

2.2 Salg av aksjer

I den rettede emisjonen ble [REDACTED] tildelt 6 958 333 aksjer.

Etter det Finanstilsynet kjenner til, solgte [REDACTED] 300 000 aksjer i NOM i tidsrommet mellom kl. 09:16 og kl. 09:21 den 3. mars 2023.

Videre solgte [REDACTED] 199 012 aksjer i NOM mellom kl. 09:01 og 09:04 den 6. mars. Samme dag kl. 09:06 kjøpte [REDACTED] tilbake 199 012 aksjer. [REDACTED] solgte deretter 3 140 713 aksjer

² <https://newsweb.oslobors.no/message/584327>

³ <https://newsweb.oslobors.no/message/584333>

mellom kl. 09:33 og 09:44 den 6. mars. Videre kjøpte [REDACTED] totalt 3 140 713 aksjer mellom kl. 09:47 og 10:01 samme dag.

Med bakgrunn i informasjon innhentet fra [REDACTED] legger Finanstilsynet til grunn at [REDACTED] hadde lånt 300 000 NOM-aksjer den 3. mars 2023. Forøvrig har ikke Finanstilsynet opplysninger om at [REDACTED] hadde lånt øvrige aksjer eller hadde dekning på annet grunnlag for aksjer solgt 6. mars.

Etter publiseringen av børsmeldingen om at prospektet var godkjent (6. mars kl. 12:11:33) falt kursen på aksjen betydelig. [REDACTED] oppnådde en gevinst sammenlignet med de investorene som ventet med å selge aksjene til publiseringen av børsmeldingen.

Finanstilsynet legger til grunn at [REDACTED] den 6. mars 2023 foretok et udekket shortsalg av totalt 3 339 725 aksjer i NOM. Ved vurderingen av om det skal ilegges overtredelsesgebyr i denne saken, har Finanstilsynet bare tatt i betraktning aksjer solgt før den nye aksjekapitalen ble registrert i Foretaksregisteret (kl. 09:30). Gevinstberegningen er følgelig begrenset til å omfatte de aksjene som ble solgt før dette tidspunktet.

Finanstilsynet har beregnet gevinsten ved å ta utgangspunkt i kursen observert i markedet etter publiseringen av børsmeldingen, som sammenlignes med den salgskursen [REDACTED] oppnådde. Som det fremgår i pkt. 4.1 nedenfor, anser Finanstilsynet at aksjene utstedt i den rettede emisjonen var handlebare da børsmeldingen om at prospektet var godkjent av Finanstilsynet ble publisert (kl. 12:11:33). Finanstilsynet anser at tidspunktet for publiseringen av børsmeldingen er det relevante for beregningen av gevinsten.

Det er benyttet volumvektet gjennomsnittspris (VWAP) for å beregne et kursestimat for handelen etter at meldingen om kapitalforhøyelsen ble offentliggjort. VWAP er beregnet til 0,63076. Det er også beregnet VWAP på shortsalgene som [REDACTED] gjennomførte. Differansen mellom disse ganges med antall aksjer solgt for å beregne gevinst.

Med bakgrunn i beregningsmåten nevnt ovenfor estimerer Finanstilsynet at [REDACTED] hadde følgende gevinst (i NOK):

Investor	Antall aksjer	VWAP investors shortsalg	VWAP etter børsmelding	Estimert gevinst
[REDACTED]	199 012	0,7220	0,63076	17 258

Som det fremgår nedenfor, har [REDACTED] anført at gevinsten var lavere enn det Finanstilsynet har estimert.

3. [REDACTED] kommentarer

3.1 Kommentarer til Finanstilsynets brev

I e-posten til Finanstilsynet 29. mars 2023 uttaler [REDACTED] ved styreleder blant annet følgende:

"Aksjer solgt mellom kl 0933 og 0944 var aksjer som ble solgt da det ble opplyst på nettet at aksjen var reg i Brønnøysund jeg så da et massivt salg og trodde at jeg dermed kunne selge av de aksjene

jeg deltok i emisjonen med. Fikk kort tid etter kontra beskjed om at prospektet måtte være godkjent ikke bare reg i Brønnøysund så da smudde jeg fort og kjøpte tilbake aksjene jeg mot bedre vitende hadde solgt dyrere i markedet."

██████████ beklager at salgsordren ble innlagt før prospektet var godkjent, og viser til at det ikke var noen bevisst ukorrekt handel.

3.2 Kommentarer til varselet om overtredelsesgebyr

I brev 20. oktober 2023 uttaler ██████████ ved styreleder at de faktiske omstendighetene rundt handlene i Finanstilsynets varsel om overtredelsesgebyr er korrekt. Videre uttaler ██████████ blant annet følgende:

"Aksjer solgt mellom kl 0901 og kl 0904 totalt 199012 var aksjer som lå i ██████████ (Dette er aksjer som kunder i ██████████ eier og som har sagt at de gjerne låner ut og får rente inntekter på siden de uansett ikke skal selge aksjene den dagen- Stort sett alle aksjene på Oslo Børs kan lånes slik hos de fleste meglerhus med netthandel) Aksjene ble lagt ut for salg kl 0901 og som dere skriver kl 0904 var ordren gjennomført. Jeg lå da inn kjøps ordre på samme antall og allerede 2 min senere var den handelen gjennomført og min posisjon var 0. Brutto gevinst før kostnader på dette var kr 6264,40,- Som dere vil se av vedlegget."

4. Finanstilsynets vurdering

4.1 Vilkårene for ileggelse av overtredelsesgebyr

De objektive vilkårene

Den objektive gjerningsbeskrivelsen om forbudet mot udekket shortsalg er som nevnt fastsatt i SSR artikkel 12 nr. 1. Etter denne bestemmelsen kan en fysisk eller juridisk person foreta shortsalg av en aksje som er opptatt til notering på en handelsplass dersom vilkårene i punkt a) til c) er oppfylt. Er ikke noen av vilkårene oppfylt, er shortsalget forbudt.

Innledningsvis må det tas stilling til om det forelå et shortsalg.

"Shortsalg" i artikkel 2 nr. 1 b) er som nevnt ovenfor definert som ethvert salg av en aksje som selgeren ikke "eier" på det tidspunkt salgsavtalen inngås.

Ved vurderingen av om det foreligger shortsalg, er det nødvendig å ta stilling til skjæringspunktet for når selgeren "eier" aksjene. Salg foretatt før dette skjæringspunktet, anses som shortsalg.

Etter SSR artikkel 2 nr. 2 er Kommisjonen gitt myndighet til å vedta utfyllende rettsakter (nivå 2) som presiserer definisjonene som er fastsatt i nr. 1 i samme artikkel, særlig med hensyn til når en fysisk eller juridisk person anses å eie et finansielt instrument i henhold til definisjonen av shortsalg i den nevnte artikkelens nr. 1 bokstav b).

Det følger av nivå 2-forordning til SSR (kommisjonsforordning nr. 918/2012 artikkel 3 nr. 1, jf. verdipapirforskriften § 3-7) at "eierskap" beror på regler som gjelder for shortsalg av den aktuelle aksjen. Det fremgår av punkt 3 i fortalen at "Presiseringene er valgt for å sikre at forordning (EU) nr. 236/2012 har den tilsiktede virkning på en ensartet måte til tross for den ulike tilnærmingen i

medlemsstatenes lovgivning." Kommisjonsforordningen viser videre til at begrepet eierskap ikke er harmonisert i EU/EØS, men at bestemmelsene om eierskap i SSR har til formål å gjelde bare for shortsalg.

Finanstilsynet mener etter dette at innholdet i eier-begrepet i SSR artikkel 2 nr. 1 b) må fastlegges ut fra en formålsoverordnet fortolkning. Målet med regelverket er å redusere risikoen for oppgjørssvikt og volatilitet, jfr. punkt 18 i fortalen til SSR. Dette er også i samsvar med tolkningsprinsippet som ble lagt til grunn og kommunisert i forbindelse med SSR-vedtakene i Flyr-sakene fra mai i år. Vedtakene gjaldt – som her – overtredelsesgebyr etter udekket shorthandel.

Utgangspunktet for vurderingen i forbindelse med ny-utstedelser av aksjer vil være at aksjene "*finnes*" på tidspunktet for salget. Finanstilsynet anser at aksjene ikke "*finnes*" før registreringen i Foretaksregisteret har skjedd. Registreringen av kapitalforhøyelsen er likevel ikke nødvendigvis tilstrekkelig. I Flyr-saken – hvor Finanstilsynet anså tegnerne som eier fra registreringen i Foretaksregisteret - uttalte Finanstilsynet:

"Det kan tenkes ulike omstendigheter som tilsier at investor blir "eier" i SSRs forstand på et senere tidspunkt enn registreringstidspunktet".

I denne saken var det et vilkår for at de nye aksjene kunne handles, at prospektet var publisert.

Finanstilsynet anser at investorene ikke kan anses som "eier" av de nye aksjene før prospektet ble offentliggjort. I dette tilfellet ble 199 012 aksjer ikke bare solgt før prospektet var offentliggjort, men også før kapitalforhøyelsen var registrert i Foretaksregisteret. Det er lite tvilsomt at salg av disse aksjene må anses som shortsalg. Finanstilsynet presiserer at tilsynet anser også salg av aksjer foretatt etter registrering av ny aksjekapital, men før offentliggjøring av prospekt, som shortsalg. Ved vurderingen av om overtredelsesgebyr skal ilegges, har Finanstilsynet ut fra en helhetsvurdering bare tatt i betraktning aksjer solgt før den nye aksjekapitalen ble registrert i Foretaksregisteret (kl. 09:30).

Ved vurderingen av om shortsalget var "*udekket*" i medhold av SSR artikkel 12, er utgangspunktet for Finanstilsynets vurdering at oppgjøret for aksjer som handles på Euronext Expand Oslo er T+2.

Når det gjelder [redacted] anførsel om at selskapet hadde dekning for aksjesalget 6. mars i form av tilgang til [redacted] vil Finanstilsynet bemerke at [redacted] overfor Finanstilsynet har avkrefte at [redacted] hadde dekning gjennom [redacted] for salg foretatt 6. mars.

Med bakgrunn i det Finanstilsynet har klarlagt, legger Finanstilsynet til grunn at det ikke forelå en avtale eller andre omstendigheter som på tidspunktet for inngåelsen av salgsavtalen kunne gi tilstrekkelig sikkerhet for at NOM-aksjene kunne leveres til rett tid.

Det følger implisitt av dette at Finanstilsynet ikke anser at NOMs informasjon til markedsaktørene om forventet levering av aksjene kan utgjøre et "*fullstendig tvangskraftig krav...*" i henhold til SSR artikkel 12 nr. 1(b) eller at [redacted] hadde en "*rimelig forventning om at oppgjøret kan skje på avtalt tidspunkt ...*" i henhold til SSR artikkel 12 nr. 1(c).

Finanstilsynet legger etter dette til grunn at vilkårene i SSR artikkel 12 a) til c) ikke var oppfylt. Følgelig må salgene anses som udekket shortsalg i strid med artikkel 12.

Den objektive gjerningsbeskrivelsen i SSR artikkel 12 er således oppfylt.

De subjektive vilkårene

Ved ileggelse av overtredelsesgebyr overfor foretak stilles krav om at den eller de som har opptrådt på vegne av foretaket, har utvist uaktsomhet, jf. forvaltningsloven § 46 første ledd. Skyldkravet kan oppfylles ved anonyme og kumulative feil. Skyldkravet vil således kunne være oppfylt uavhengig av om det foreligger uaktsomhet eller en kvalifisert grad av skyld (grov uaktsomhet eller forsett). Graden av skyld vil imidlertid kunne vektlegges ved utmålingen av overtredelsesgebyr, jf pkt. 4.2 nedenfor.

Finanstilsynet legger til grunn at det var klart kommunisert til markedet og til investorene at aksjene ville bli handlebare først når emisjonen var registrert i Foretaksregisteret og prospektet godkjent av Finanstilsynet og publisert.

Finanstilsynets utgangspunkt ved aktsomhetsvurderingen er at [REDACTED] er en profesjonell aktør i verdipapirmarkedet. Det må forventes at en profesjonell aktør og personer som utfører transaksjoner på dennes vegne, er kjent med faktiske omstendigheter som er avgjørende for at aksjene som utstedes når aktøren tegner aksjer i en rettet emisjon. Profesjonelle investorer må som et minimum gjøre seg kjent med informasjon fra utsteder som er kommunisert til markedet og direkte til investoren fra utsteder og/eller tilrettelegger. Videre forventes det at de samme personene er kjent med de regler som gjelder for virksomheten, og at foretaket har tilstrekkelige interne rutiner for å etterleve reglene.

I tillegg til dette generelle utgangspunktet, vurderer Finanstilsynet at det må tas hensyn til konkrete omstendigheter i saken. Det forholdet at det ved emisjonen ble utstedt 1 566 666 667 aksjer, tilsier at investorene måtte forstå at det ville oppstå et betydelig salgspress – med potensielt betydelig kursfall - når emisjonsaksjene var handlebare. Dette innebærer at investorer som ønsket å selge de nye aksjene måtte være særlig årvåkne og forsikre seg om at aksjene faktisk var handlebare ved innleggelse av salgsordre.

[REDACTED] salg av aksjer ble foretatt før den forhøyede aksjekapitalen var registrert i Foretaksregisteret. Finanstilsynets konklusjon er at [REDACTED] handlemåte er kvalifisert klanderverdig og sterkt kan bebreides for å innlegge salgsordre på aksjene i NOM før disse aksjene lovlig kunne selges. Finanstilsynets konklusjon er at en eller flere personer som handlet på vegne av [REDACTED] opptrådte grovt uaktsomt.

Finanstilsynets konklusjon er at en eller flere personer som handlet på vegne av [REDACTED] utviste grov uaktsomhet. Finanstilsynet anser derfor at det subjektive vilkåret for overtredelsesgebyr for brudd på SSR artikkel 12 er oppfylt.

Finanstilsynets foreløpige vurdering er at både de objektive og subjektive vilkår for overtredelsesgebyr er oppfylt.

4.2 Vurdering av om overtredelsesgebyr skal ilegges og gebyrets størrelse

Vphl. § 21-14 og forvaltningsloven § 46 annet ledd gir anvisning på en rekke momenter som Finanstilsynet kan ta i betraktning ved vurderingen av om overtredelsesgebyr skal ilegges og ved

utmålingen av overtredelsesgebyr. Oversikten over momenter er ikke uttømmende. Under enhver omstendighet må vurderingen gjøres på konkret grunnlag i den enkelte sak.

Ved vurderingen av om overtredelsesgebyr skal ilegges, jf. vphl. § 21-14, mener Finanstilsynet at størrelsen på handelen tilsier at overtredelsesgebyr er en forholdsmessig og adekvat reaksjon i saken. Videre vektlegger Finanstilsynet at salg av aksjer utstedt i en rettet emisjon som foretas før aksjene er handlebare kan påføre øvrige investorene tap, og er egnet til å svekke tilliten til markedets integritet. I denne sammenhengen viser Finanstilsynet til lovens formål om å legge til rette for sikker, ordnet og effektiv handel i finansielle instrumenter og investorbekyttelse, jf. vphl. § 1-1.

Det kan ikke anses uforholdsmessig at det ilegges overtredelsesgebyr i saken, og Finanstilsynets konklusjon er derfor at det bør ilegges overtredelsesgebyr for bruddene.

Når det gjelder utmålingskriteriene i vphl. § 21-14, legger Finanstilsynet til grunn at [REDACTED] oppnådde en vinning gjennom den ulovlige handlingen, jf. beregningen ovenfor. Som referert til ovenfor, har [REDACTED] anført at gevinsten oppnådd gjennom udekket shortsalg var noe mindre enn det Finanstilsynet har beregnet. Finanstilsynet anser at differansen mellom [REDACTED] og tilsynets gevinstberegning er såpass beskjeden at Finanstilsynet under ingen omstendighet tillegger dette momentet vekt i utmålingen av gebyrets størrelse.

Finanstilsynet har i utmålingen også lagt vekt på transaksjonens størrelse.

Videre har Finanstilsynet lagt vekt på at det i forbindelse med utførelsen av de udekkede shortsalgene ble utvist grov uaktsomhet. I tillegg har Finanstilsynet vektlagt at [REDACTED] atferd er egnet til å undergrave tilliten til verdipapirmarkedet.

Det er vektlagt at [REDACTED] som en profesjonell aktør, må forventes å kunne forhindre slike overtredelser gjennom interne rutiner, retningslinjer eller andre relevante tiltak.

Endelig er det ved utmålingen tatt hensyn til [REDACTED] finansielle stilling.

Ved vurderingen av gebyrets størrelse har Finanstilsynet lagt betydelig vekt på at oppgjørskrisikoen knyttet til de udekkede shortsalgene var til stede i en begrenset periode på grunn av [REDACTED] tilbakekjøp av aksjer.

Finanstilsynets konklusjon etter dette er at overtredelsesgebyret ut fra en helhetsvurdering passende bør settes til NOK 50 000.

5. Vedtak om overtredelsesgebyr

Ut fra de forhold som er omtalt, ilegges Finanstilsynet [REDACTED] et overtredelsesgebyr på NOK 50 000 for overtredelse av forbudet mot udekket shortsalg i SSR artikkel 12, jf. vphl. § 3-5.

Hjemmelen for å ilegge overtredelsesgebyr er vphl. §§ 21-2 første ledd.

Dette vedtaket kan påklages innen 3 uker etter at vedtaket er mottatt. En eventuell 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 at faktura er sendt.

For Finanstilsynet

Anne Merethe Bellamy
avdelingsdirektør

Thomas Borchgrevink
seksjonssjef

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.