

Finansdep ref. NOU 2016:2, ref.16/550 FMA Vår ref. 1001/104

Høringsfrist : 2. juni 2016

## **Høring NOU 2016:2 Endringer i verdipapirhandelloven- flagging og periodisk rapportering-Gjennomføring av endringer i rapporteringsdirektivet**

PWYP Norge viser til Finansdepartementets høring om verdipapirutvalgets første delutredning NOU 2016:2 lagt ut 2. mars, som, blant annet, omhandler tilsyn for land-for-land rapporteringen.

PWYP Norge har fulgt saken om land-for-land rapportering tett over flere år og har merknader knyttet til forslaget om tilsyn med land-for-land rapporteringen.

PWYP Norge har hatt en dialog med Finansdepartementet om temaet. I 2014 og 2015, første og andre regnskapsår etter ikrafttredelse av regelverket, eksisterte det ingen liste hos Finansdepartementet over hvilke selskaper som var rapporteringspliktige under regnskapsloven § 3-3d, altså land-for-land rapporteringen (tilføyd ved lov 13. des. 2013 og med ikrafttredelse 1.1.2014, med virkning for regnskapsår påbegynt 1.1.2014 og senere), eller hvem som hadde tilsyn med hvorvidt selskapene oppfylte sine rapporteringsforpliktelser eller ei.

PWYP Norge påpekte da både at Finansdepartementets manglende tilsyn med (1) hvorvidt rapporteringspliktige foretak oppfyller sine rapporteringsforpliktelser etter regnskapsloven og verdipapirhandelloven, og (2) hvor mange selskaper som faktisk omfattes av rapporteringen.

Eksempelvis analyserte PWYP Norge Statoils rapportering i 2014, som vi mente [ikke var i tråd med forskriften for land-for-land rapportering \(LLR\)](#), og påpekte at Statoil derfor ikke hadde oppfylt rapporteringsforpliktelsen etter regnskapsloven. Dette resulterte både i medieoppslag og Stortingsdebatt. (Statoil endret deretter sin rapportering i 2015).

PWYP Norge er glade for at mulige tilsynsordninger kommer under vurdering og at verdipapirlovutvalget ble oppnevnt ved kongelig resolusjon 22. mai 2015. Vi synes at forslaget i tilknytning til tilsynsansvar lagt frem i utvalgets første delutredning i NOU 2016: 2, er gode.

Utvalget mener at oppfølgingen av land-for-land rapporteringen vil følge et to-sporet system der etterlevelsen av rapporteringen blir ivaretatt av Finanstilsynet for foretak som faller inn under vphl. § 5-5a, og av Regnskapsregisteret for foretak som kun har rapporteringsplikt etter regnskapsloven § 3-3d. Tilsvarende ville

sanksjonsbestemmelsene følge av henholdsvis verdipapirhandeloven kapittel 17 og regnskapsloven kapittel 8.

Utvalget legger til grunn at land-for-land rapporteringen faller inn under tilsynsbestemmelsen i vphl. § 15-1 tredje ledd. Utvalget foreslår derfor at det foretas en presisering i § 15-1 tredje ledd slik at det uttrykkelig fremgår at land-for-land rapporteringen faller inn under denne bestemmelsen.

PWYP Norge støtter opp under en slik løsningen. I tillegg har vi en merknad knyttet til hvilke elementer som bør inngå i en slik bestemmelse.

Finansministeren har også gjort det klart at Finansdepartementet ikke fører kontroll og tilsyn. Så selv om Finansdepartementet forvalter det aktuelle regelverket har departementet ikke ansvar for å utarbeide en fullstendige liste over hvilke selskaper som er rapporteringspliktige eller hvilke som faller utenfor. Det er opp til foretakene selv å fortolke regelverket etter den beste forståelsen og lovens intensjon.

Samtidig kan selskaper ha spørsmål om hvorvidt de omfattes, eller ikke, av regelverket. Eksempelvis har PWYP Norge mottatt henvendelser fra selskaper om hvorvidt de er rapporteringspliktige under forskriften eller ei. Av og til kan spørsmål la seg besvare raskt, men ofte krever det nøye gjennomtenkning. PWYP Norge er ikke rette instans for å komme med vurderinger av enkeltselskaper da PWYP Norge ikke har noen utøvende rolle i forhold til regelverket.

Slike spørsmål bør kunne avklares i forkant av en utøvende myndighet, og ikke bare i etterkant ved en risikobasert stikkprøvekontroll og sanksjoner. De fleste selskaper ønsker å rapportere riktig og trenger noen å spørre for å få nødvendige avklaringer i forkant.

PWYP Norge foreslår derfor at Finanstilsynet, under presiseringen i § 15-1 tredje ledd hvor den foreslås at det uttrykkelig fremgår at land-for-land rapporteringen faller inn under denne bestemmelsen, at det også tilføyes et element at de også har ansvar for å besvare henvendelser som krever å gå inn i materielle spørsmål dersom et selskap har behov for å avklare hvorvidt de faller inn under forskriften eller ei.

Med vennlig hilsen,



Mona Thowsen  
Generalsekretær,  
PWYP Norge