

NOTAT

Finanstilsynet

Resumé til offentliggørelse

3. juni 2013

J.nr.6376-0066

/MAG

Lov om værdipapirhandel m.v. § 27, stk. 1 og stk. 2, 3. pkt. - Politianmeldelse – FCM Holding A/S

Finanstilsynets beslutning af 14. maj 2013. Sagen har været forelagt Det Finansielle Råd.

Finanstilsynet har politianmeldt FCM Holding A/S (herefter FCM) for overtrædelse af pligten til hurtigst muligt at offentliggøre intern viden, jf. § 27, stk. 1 og stk. 2, 3. pkt. i lov om værdipapirhandel m.v.

Efter det af FCM oplyste, underskrev FCM den 31. juli 2012 senest kl. 21:30 en transferaftale om køb af Morten "Duncan" Rasmussen. Om dagen den 31. juli 2012 ringede en række journalister til FCM's direktør og chefræner, hvoraf sidstnævnte var bekendt med, at henvendelsen vedrørte Morten "Duncan" Rasmussen. Videre fremgik det af flere landskendte medier om aftenen den 31. juli 2012, at Morten "Duncan" Rasmussen skulle til FCM.

FCM offentliggjorde først den 1. august 2012 kl. 08:55 en selskabsmeddelelse om indgåelsen af aftalen.

En udsteder er efter lov om værdipapirhandel m.v. § 27, stk. 1, forpligtet til hurtigst muligt at offentliggøre intern viden, der direkte vedrører udstederens virksomhed. Bestemmelsen henviser til definitionen af intern viden i § 34, stk. 2 i lov om værdipapirhandel m.v.

Det følger af § 27, stk. 2, 3. pkt., at såfremt en udsteder får viden om eller må anses at have fået viden om, at den interne viden ikke længere er holdt fortrolig, skal udstederen offentliggøre denne interne viden hurtigst muligt.

Formålet med § 27, stk. 1 og stk. 2, 3. pkt., er at sikre, at samtlige markedsdeltagere har adgang til hurtig og relevant information om udstederne og de værdipapirer, der handles på markederne.

Det er Finanstilsynets vurdering, at den interne viden om indgåelsen af transferaftalen af Morten "Duncan" Rasmussen, var en realitet den 31. juli 2012 på tidspunktet for kontraktens underskrivelse. FCM skulle herefter hurtigst muligt have offentliggjort den interne viden om indgåelse af transferaftalen, jf. § 27, stk. 1 i lov om værdipapirhandel m.v.

Det er endvidere Finanstilsynets vurdering, at FCM må have anset det som overvejende sandsynligt, at de ubesvarede opkald til FCM's direktør i løbet af den 31. juli 2012 med overvejende grad af sandsynlighed kunne vedrøre rygterne om en transferaftale af Morten "Duncan" Rasmussen.

Finanstilsynet har ligeledes vurderet, at FCM's chefræner var forpligtet til at orientere ledelsen i FCM hurtigst muligt om, at han den 31. juli 2012 var blevet kontaktet af en journalist der spurgte ind til et muligt køb af Morten "Duncan" Rasmussen.

Som udsteder har FCM en løbende forpligtelse til at holde sig orienteret i relevante medier samt vurdere eventuelle indkomne henvendelser fra journalister, investorer og lign. for herved at kunne iagttage sin forpligtelse efter § 27, stk. 2, 3. pkt. i lov om værdipapirhandel m.v.

På baggrund heraf er det tilsynets vurdering, at FCM i løbet af den 31. juli 2012, burde have indset, at den interne viden ikke længere var holdt fortrolig.

FCM skulle herefter hurtigst muligt have offentliggjort den interne viden om forhandlingerne, jf. § 27, stk. 2, 3. pkt. i lov om værdipapirhandel m.v.

På baggrund af ovenstående, er det Finanstilsynets vurdering, at FCM har overtrådt § 27, stk. 1 og stk. 2, 3. pkt. i lov om værdipapirhandel m.v.

Sagen har været forelagt Det Finansielle Råd.