

Finanstilsynet
Postboks 1187 Sentrum
0109 Oslo

Deres ref

Vår ref
09/5850 MW/TYH

Dato
25.05.2010

Fordeling av overkurs i sparebanker – ytterligere informasjon

Det vises til Finanstilsynets brev 23. februar 2010 om fordeling av overkurs i sparebanker og utkast til forskrift. Brevet er et svar på Finansdepartementets brev 17. desember 2009 med oppdrag om å utarbeide et forslag til forskrift om fordeling av overkurs i sparebanker som har utstedt egenkapitalbevis fra før. Finansdepartementet har i den sammenheng bedt Finanstilsynet vurdere, og ta hensyn til, ulike forhold som er listet opp i brevet. Alle forholdene er drøftet i Finanstilsynets brev 23. Februar 2010. Finansdepartementet ser imidlertid behov for noe nærmere informasjon og bearbeidelse før utkastet til forskrift kan sendes på høring.

Finanstilsynet er bedt om å vurdere hvilken modell som vil være mest hensiktsmessig og riktig å bruke for å sikre at en rettferdig fordeling finner sted. Finanstilsynet foreslår en modell som skal gjelde likt for alle og som skal være basert på at overkurs opp til bokført verdi fordeles til overkursfondet, og resten deles etter eierbrøken.

Finansdepartementet er enig med Finanstilsynet at bokført verdi per egenkapitalbevis kan være en hensiktsmessig terskel for beregning av hvordan overkursen skal fordeles. Finansdepartementet viser imidlertid til at fordelingen av årets overskudd skal fordeles etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfondet og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. I balansen er egenkapitalbevis ført på egen linje som selskapskapital. Finansdepartementet mener det er behov for en presisering i ordlyden som klargjør at fond tilordnet eierandelskapitalen, herunder for eksempel overkursfond, utjevningsfond og avsetninger tilordnet egenkapitalbevisiere, omfattes ved beregningen av bokført verdi per egenkapitalbevis. Det bes om at Finanstilsynet vurderer mulige presiseringer i utkast til bestemmelsens ordlyd. Finansdepartementet viser videre til at forslaget til § 14 åpner for at egenkapitalbevisierens andel av fond for vurderingsforskjeller og fond for urealiserte gevinster kan regnes med i grunnlaget for bokført verdi per egenkapitalbevis. Finansdepartementet ber om Finanstilsynets utdypende vurdering av hvorvidt andelene av

Postadresse
Postboks 8008 Dep
0030 Oslo

Kontoradresse
Akersg. 40

Telefon
22 24 90 90
Org. nr.
972 417 807

Finansmarkedsavdelingen
Telefon
Telefaks 22 24 45 35

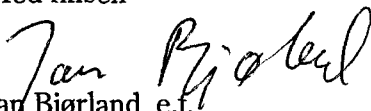
disse fondene, sammen med øvrige egenkapitalposter tilordnet egenkapitalbeviseierne, tilstrekkelig kan antas å reflektere den virkelige verdien av egenkapitalbeviseiernes eierandel i konsernet, slik at øvrige egenkapitalposter fullt ut må anses å "tilhøre" grunnfondskapitalen. Det bes særlig om en vurdering av hvordan postene "annen innskutt egenkapital" og "annen egenkapital", jf. regnskapsloven § 6-2 C, vil kunne påvirke fordelingen av overkurs i praksis, og om disse postene helt eller delvis bør kunne regnes med i grunnlaget for bokført verdi per egenkapitalbevis. Det bes om talleksempler på hvordan den foreslåtte modellen vil virke i praksis, herunder virkningen av modellen med utgangspunkt i et konkret eksempel fra en nylig gjennomført emisjon i en sparebank. I forlengelsen av forslaget til §§ 13, 14 og 15 bes det dessuten om en utfyllende vurdering og eksemplifisering av hvordan bruk av egenkapitalmetoden for innregning av datterselskap, tilknyttet selskap eller felleskontrollert virksomhet vil slå ut ved tilordning av overkurs sammenlignet med bruk av bruttometoden, jf. regnskapsloven § 5-18, eller ved tilordning av anskaffelseskost etter § 5-19.

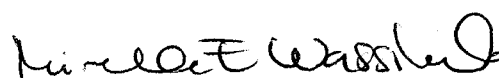
Finansdepartementet ber videre om Finanstilsynets utfyllende vurdering av hvilke utslag fradrag for goodwillposter kan antas å få for fordelingen av overkurs i større sparebanker i praksis. Herunder bes det særlig om Finanstilsynets vurdering av hvilke goodwillposter som i praksis oppstår og som vil omfattes av forslaget til bestemmelse. Finanstilsynet bes dessuten om å presisere om ordlyden i forslaget om fradrag for goodwillposter etter utkastet til § 15, er ment å skulle innebære at det skal korrigeres for bokførte goodwillposter i døtre, tilknyttede selskaper og felles kontrollerte virksomheter ved beregningen av sparebankens bokførte kapitalandel ihht. egenkapitalmetoden.

Finansdepartementet har i sitt brev nevnt at det alternativt kan vurderes å benytte en modell for fordeling av overkurs hvor all egenkapital teknisk sett omregnes til en type eierklasse kun til dette formål, slik at riktig fordeling oppnås, jf. å legge reglene tett opp mot aksjelovgivningen. Finansdepartementet ber om en vurdering av en slik modell, og at Finanstilsynet utarbeider et talleksempel også til denne modellen.

Departementet ber om svar innen medio juni 2010, herunder nytt utkast til høringsnotat og forskrift.

Med hilsen


Jan Bjørland e.f.
ekspedisjonssjef


Mirella Elisa Wassiluk
underdirektør

Gjenpart: Finansnæringens Fellesorganisasjon