

**KREDITILSYNET**

The Financial Supervisory Authority of Norway

Finansdepartementet
Finansmarkedsavdelingen
Postboks 800 Dep.
0030 OSLO

FINANSDEPARTEMENTET**13. FEB. 2005**Saksnr. 041 3558 -10
Arkivnr.

Saksbehandler: Ingrid Hyggen
Dir. tlf: 22 93 99 07
Vår referanse: 03/7578
Deres referanse:
Dato: 11.02.2005

HØRING - ENDRING AV GRUNNFONDSBEVISFORSKRIFTEN

Vi viser til høringsbrev fra Finansdepartementet 3. februar 2005 om endring av grunnfondsbevisforskriften.

Kredittilsynet tilrådte i sitt forslag til høringsnotat blant annet at det ble inntatt en bestemmelse i grunnfondsbevisforskriften om at Kredittilsynet kan gi nærmere regler om fordelingen av egenkapitaleffekten i forbindelse med overgangen til og tilpasningen til nye EU-godkjente internasjonale regnskapsstandarder (IAS/IFRS). Vi fremholdt videre at Kredittilsynet i forbindelse med de endringer som skal foretas i kapitaldekningsregelverket i forhold til nye internasjonale regnskapsstandarder (IAS/IFRS), vil vurdere behovet for eventuelle andre endringer i grunnfondsbevisforskriften.

Kredittilsynet vil peke på at forslaget i Ot. prp. nr. 39 (2004-2005) om å innføre en ny bestemmelse i aksjeloven og allmennaksjeloven om opprettelse av et fond for urealiserte gevinster (ny § 3-3 a) vil kunne ha betydning for fordelingen av engangseffekten og behovet for andre endringer i grunnfondsbevisforskriften, dersom denne endringen vedtas som foreslått og dette følges opp i regnskapsforskrifter og oppstillingsplaner som omfatter grunnfondsbevisutstedende institusjoner. Hvis det fastsettes at urealiserte gevinster også i forbindelse med første gangs anvendelse av IAS/IFRS skal avsettes til fond for urealiserte gevinster, må det ved fordelingen av engangseffekten tas stilling til om dette fondet skal inngå i grunnfondsbevisbrøken og hvorledes det avsatte beløpet skal fordeles mellom grunnfondsbeviserne og den "eierløse" kapitalen. Spørsmålet vil være aktuelt fra det tidspunktet det åpnes opp for anvendelse av IAS/IFRS i selskapsregnskapet.

Kredittilsynet antar at det vil være hensiktsmessig om urealisert gevinst og urealisert tap som ikke er resultatført og som ikke har inngått i fordeling i henhold til grunnfondsbevisbrøken, holdes utenfor ved fordelingen av årsoverskuddet mellom grunnfondsbeviserne og den "eierløse" kapitalen. Det vises til at virkelig verdi for de ulike eiendelene vil kunne svinge mye, og at en ved å holde disse verdiendringene utenom vil unngå at grunnfondsbevisbrøken påvirkes før eiendelene er realisert eller resultateffekten har inngått i fordeling. En regel om urealiserte gevinster og tap som beskrevet, er likevel ikke avhengig av at beløpene avsettes til et eget fond.

Når det gjelder den delen av den samlede engangseffekten som eventuelt vil avsettes til fond for

urealiserte gevinster, ser Kredittilsynet det som rimelig at beløpet holdes utenfor og at øvrige engangseffekter fordeles i forhold til grunnfondsbevisbrøken.

Den foreslåtte måten å fordele på, kan illustreres ved følgende eksempel (sparebank):
(Det er i eksempelet forutsatt at urealisert gevinst ved første gangs anvendelse av IAS/IFRS avsettes til fond for urealiserte gevinster, jf. forslaget til ny bestemmelse i aksjeloven og allmennaksjeloven om opprettelse av et fond for urealiserte gevinster (ny § 3-3 a). Det legges videre opp til at dette fondet trekkes ut av ansvarlig kapital ved senere fordelinger av årsoverskudd i henhold til grunnfondsbevisbrøken.)

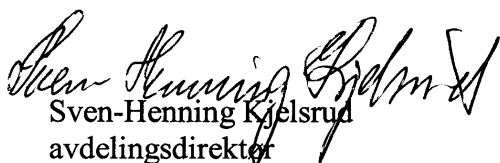
Engangseffekter av nullstilling av korridor og oppløsning av del av uspesifisert tapsavsetning, til sammen: - 80


Engangseffekt avsatt til fond for urealiserte gevinster: + 30

Grunnfondsbevisbrøk 500/1000	Fordeling av engangseffekt
Sparebankens fond	- 40
Utjevningsfond	- 40
Fond for urealiserte gevinster	+ 30

Forslagene til endringer i aksjeloven/allmennaksjeloven og oppfølgingen av disse endringene i regnskapsforskrifter og oppstillingsplaner vil, som vist til, blant annet kunne ha betydning for fordelingen av engangseffekten i forbindelse med overgang til IAS/IFRS. Kredittilsynet vil med dette gi uttrykk for at det kan være behov for å hensynta forventede endringer i aksjeloven/allmennaksjeloven både ved utarbeidelsen av eventuelle nærmere regler om fordelingen av engangseffekten og ved vurderingen av behovet for andre endringer i grunnfondsbevisforskriften som følge av nye internasjonale regnskapsstandarder. En forutsetning for dette vil være at de foreslåtte endringene i aksjeloven/allmennaksjeloven gjøres tilsvarende gjeldende for grunnfondsbevisutstedende institusjoner.

For Kredittilsynet


Sven-Henning Kjelsrud
avdelingsdirektør


Kjell Arne Aasgaarden
seksjonssjef

Kopi: Sparebankforeningen

FNH