



Finansdepartementet  
Finansmarkedsavdelingen  
Postboks 8008 Dep.  
0030 Oslo

Dato: 19.11.2020  
Vår ref.:

## Forståelse av finansforetaksloven § 10-6 (3) og § 10-8

### 1. Bakgrunn

Finans Norge viser til møte med Finansdepartementet 1. september 2020 om disponering av overskudd finansforetakene opparbeidet i 2019 og utbetaling av utbytter fra banker og forsikringsforetak, samt e-post om departementets forståelse av utbyttereglene sendt til Finans Norge 4. september 2020.

Finansdepartementets tilbakemelding var klargjørende. Imidlertid har det nå også oppstått et behov for å be om departementets syn på forståelsen av reglene om meldeplikt mv. i finansforetaksloven §§ 10-6 (3) og 10-8. Bakgrunnen for dette er at det med utgangspunkt i et presseoppslag og synspunkter fra enkelte eksterne rådgivere har oppstått en viss usikkerhet blant våre medlemsforetak om hvordan disse bestemmelsene skal forstås.

Vi ber derfor om at Finansdepartementet bekrefter at lovforståelsen beskrevet i pkt. 3 under kan legges til grunn av finansforetak som er organisert som aksje- eller allmennaksjeselskap.

### 2. Kort om aksjelovens regler om grunnlaget for utdeling av utbytte

Aksjelovene § 8-1 slår fast at utbytte skal betales på grunnlag av balansen i det «sist godkjente årsregnskapet». Forarbeidene presiserer at adgangen til å utdele utbytte på grunnlag av et konkret årsregnskap ikke bortfaller ved utløpet av det påfølgende regnskapsåret, men at utbytte kan beslattes helt frem til årsregnskapet for det påfølgende regnskapsåret er godkjent på neste ordinære generalforsamling.

Dette innebærer at finansforetak organisert etter aksjeselskapslovgivningen kan beslutte å utdele utbytte med grunnlag i årsregnskapet for år 1 både i år 2 (fra årsregnskapet for år 1 er godkjent) og i år 3 (inntil årsregnskapet for år 2 er godkjent).

Finansdepartementet har bekreftet denne lovforståelsen hva gjelder utbytte som utdeles av styret i finansforetak med grunnlag i styrefullmakt. Vi viser i denne forbindelse til e-posten sendt 4. september 2020, der blant annet følgende fremgår:

*«Generalforsamlingen kan, etter at den har godkjent årsregnskapet for siste regnskapsår, gi styret fullmakt til å beslutte utbytteutdeling på grunnlag av årsregnskapet. Fullmakten kan gjelde frem til førstkommande ordinære generalforsamling, jf. aksjeloven § 8-2. Dette innebærer at foretakene i utgangspunktet kan dele ut 2019-overskuddsmidler helt frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021, dersom styret har fått fullmakt til det.»*

Finans Norge vil bemerke at det, før gjeldende utforming av aksjelovene § 8-1 trådte i kraft 1. juli 2013, var antatt at adgangen til å beslutte utbytte med grunnlag i et årsregnskap bortfalt ved utløpet av det påfølgende regnskapsåret. Men heller ikke etter lovendringen har det vært en utbredt praksis blant finansforetak å utbetale utbytter etter årsskiftet. Finans Norge er derfor ikke kjent med at det foreligger myndighetspraksis rundt innslagspunktene for hhv. melde- og søknadsplikt etter finansforetaksloven § 10-6(3) og § 10-8, og det er nå behov for en klargjøring av enkelte spørsmål.

### **3. Tolkningsforespørsel**

#### *3.1 Forståelsen av "i et enkelt år" i finansforetaksloven § 10-6 (3)*

Det følger av finansforetaksloven § 10-6 (3) at forslag om utdeling av utbytte som innebærer at det samlede utbytte "i et enkelt år" vil overstige halvparten av resultatet etter det godkjente resultatregnskapet for siste regnskapsår, skal meldes til Finanstilsynet.

Disponeringen av overskuddsmidler er tett knyttet opp mot regnskapsregelverket. Formålet med meldeplikten er at tilsynet skal gjøres oppmerksom på disposisjoner som vesentlig kan svekke finansforetakets finansielle stilling og gis anledning til å iverksette tiltak, jf. finansforetaksloven § 10-6 (4). Denne vurderingen gjøres med utgangspunkt i foretakets finansielle rapportering og sammenhengen med regnskapsreglene tilsier klart at også vurderingen av innslagspunktet for meldeplikt følger en tilsvarende tilnærming.

Etter vår forståelse viser "i et enkelt år" klart til det regnskapsåret som det siste godkjente årsregnskap knytter seg til, og ikke til det kalenderår utbetalingen faktisk skjer i. Vi ber om at Finansdepartementet bekrefter denne lovforståelsen. Med hensyn til meldeplikt etter finansforetaksloven § 10-6 (3) betyr dette at alt utbytte som besluttet med grunnlag i årsregnskapet for år 1 (slik det er forklart under innledningen i punkt 1) må summeres uansett om utdelingen skjer i år 2 eller 3. Motsatt skal ikke en ekstraordinær utbytteutdeling som finner sted før ordinær generalforsamling i et år legges sammen med utbytteutdelinger

som finner sted etter ordinær generalforsamling samme kalenderår, fordi de to utdelingene da vil måtte henføres til to ulike årsregnskap.

### *3.2 Grensene mot søknadsplikt for utbytte etter finansforetaksloven § 10-8*

Etter finansforetaksloven § 10-8 kan ikke egenkapitalen i et finansforetak, uten samtykke fra Finanstilsynet, reduseres på annen måte enn ved nedskrivning for å dekke underskudd etter årsregnskapet som ikke kan dekkes på annen måte. Finanstilsynet har uttalt at «[m]eldinger som innebærer at samlet utdeling av utbytte overstiger årets resultat, vil bli behandlet som søknader etter finansforetaksloven § 10-8».

Finans Norge forstår bestemmelsene slik at meldeplikten etter § 10-6 (3) gjelder utdelinger innenfor resultatet etter det godkjente resultatregnskapet for siste regnskapsår, som overstiger 50 prosent av dette resultatet. Søknadsplikt etter 10-8 gjelder utdelinger som overstiger hele resultatet etter det godkjente resultatregnskapet for siste regnskapsår.

Uttrykket «årets resultat» må etter vår vurdering også her forstås som en henvisning til resultatet i det årsregnskapet som utbytte besluttes med grunnlag i. Med hensyn til søknadsplikt etter finansforetaksloven § 10-8 betyr dette at alt utbytte som besluttes med grunnlag i årsregnskapet for år 1 (slik det er forklart under innledningen i punkt 1) må summeres uansett om utdelingen skjer i år 2 eller 3. Motsatt skal ikke en ekstraordinær utbytteutdeling som finner sted før ordinær generalforsamling i et år legges sammen med utbytteutdelinger som finner sted etter ordinær generalforsamling samme kalenderår, fordi de to utdelingene da vil måtte henføres til to ulike årsregnskap.

Vi ber om departementets tilbakemelding på ovennevnte tolkninger.

**Finans Norge**

*Sign.*

Carl Flock  
juridisk direktør