

Ansøgning om indløsning af aktie-, garant- og andelskapital

Nye bestemmelser om indløsning

Med bekendtgørelse nr. 915 af 12. september 2012 indføres regler om indløsning af aktie-, garant- og andelskapital, jf. bekendtgørelsens §§ 8-10. De nye regler for indløsning træder i kraft 1. januar 2013, jf. § 43, i bekendtgørelsen.

§ 8 indeholder krav om, at aktie-, garant- og andelskapital kun kan indløses på baggrund af ansøgning og forudgående tilladelse fra Finanstilsynet. Undtaget fra kravet om forudgående tilladelse er dog institutters erhvervelse af egne aktier med henblik på videresalg (market-making), forudsat at beholdningen efter erhvervelsen ikke overstiger 3 pct. af den samlede udstedte aktiekapital, jf. § 8, stk. 4. § 9 indeholder nærmere regler for ansøgning vedr. indløsning med henblik på ændring i instituttets kapitalforhold eller med henblik på videresalg. § 10 indeholder nærmere regler for ansøgning vedr. spare- og andelskassers løbende indløsning af garant- og andelskapital.

Særligt om ansøgninger vedr. market-making

Fra 1. januar 2013 kan institutter, hvis beholdning af egne aktier ikke overstiger 3 pct. af den samlede udstedte aktiekapital, uden tilladelse erhverve egne aktier med henblik på videresalg. Institutter med en beholdning af egne aktier over 3 pct. af den samlede udstedte aktiekapital, der fortsat ønsker at udføre market-making, skal således ansøge om tilladelse, jf. § 8.

Har et institut en beholdning af egne aktier over 3 pct. af den samlede aktiekapital, og har instituttet ikke behov for at erhverve egne aktier, skal der ikke søges om tilladelse.

Ansøgning om tilladelse skal ske efter § 8 og § 9 i basiskapitalbekendtgørelsen. For ansøgninger, hvor baggrunden er ønske om at kunne foretage market-making, vil Finanstilsynets krav til ansøgningen generelt være

mindre end fx ansøgninger, hvor baggrunden er et ønske om at tilpasse kapitalforholdene. Som minimum skal en ansøgning vedr. market-making indeholde de i § 9, stk. 2, nr. 1, 2 og 6, angivne oplysninger. Finanstilsynet kan kræve yderligere oplysninger, hvis det er nødvendigt til behandling af sagen.

Instituttet kan ansøge om en tilladelse til, i en periode op til et år, at erhverve egne aktier med henblik på videresalg, forudsat at beholdningen af egne aktier efter erhvervelsen ikke overstiger en bestemt procentdel af den samlede udstedte aktiekapital. Som udgangspunkt vil en sådan procentdel ikke kunne overstige den aktuelle beholdning med mere end 2 procentpoint. Der gøres endvidere opmærksom på grænsen i § 13, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, hvorefter et institut ikke må erhverve egne aktier, hvis beholdningen af egne aktier som følge af erhvervelsen vil overstige 10 pct.

Finanstilsynet vil i tilladelser til erhvervelse af egne aktier med henblik på market-making lægge til grund, at instituttets beholdning vil blive reduceret. På den baggrund må påregnes, at evt. senere tilladelser vedr. market-making vil indeholde en lavere grænse/procentdel for, hvornår instituttet kan erhverve aktier.

Af hensyn til sagsbehandling og besvarelse af ansøgning før 1. januar 2013, opfordres institutter til at ansøge hurtigst muligt.

Særligt om ansøgning til løbende indløsning af garant- og andelskapital

Fra 1. januar 2013 skal spare- og andelskasser have tilladelse til løbende indløsning af garant- og andelskapital. Ansøgningen skal vedlægges de i § 9, stk. 2, nr. 2 og 6, angivne oplysninger.

Tilladelse kan gives op til 1 år. Der kan søges tilladelse om en nettoramme på op til det mindste af følgende beløb:

- 1/3 af den samlede garant- og andelskapital
- 10 pct. af den egentlige kernekapital

Af hensyn til sagsbehandling og besvarelse af ansøgning før 1. januar 2013, opfordres institutter til at ansøge hurtigst muligt.