



Útgefandalýsing Byrs Sparisjóðs

Nóvember 2008

Efnisyfirlit

1. ÁHÆTTUÞÆTTIR	3
1.1. REKSTRARÁHÆTTA	3
1.2. ÚTLÁNAÁHÆTTA.....	3
1.3. MARKAÐSÁHÆTTA.....	4
1.4. LAUSAFJÁR- OG FJÁRMÓGNUNARÁHÆTTA	5
1.5. SAMKEPPNISÁHÆTTA	5
1.6. STJÓRNUNAR- OG STARFSMANNAÁHÆTTA	5
1.7. LAGALEG ÁHÆTTA	5
1.8. DÓMSMÁL OG GERÐADÓMSMÁL.....	6
1.9. UPPLÝSINGAÁHÆTTA	6
1.10. ÁHÆTTUMAT OG ÁHÆTTUSTÝRING	6
1.11. TRYGGINGAR OG ÁBYRGÐIR.....	6
2. ÁBYRGIR AÐILAR	7
2.1. ÚTGEFANDI.....	7
2.2. YFIRLÝSING ÚTGEFANDA	7
3. LÖGGILTIR ENDURSKOÐENDUR	8
4. TILKYNNING TIL FJÁRFESTA	8
5. SKJÖL FELLD INN MEÐ TILVÍSUN	9
6. UPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDANN	9
6.1. SAGA OG ÞRÓUN	9
6.2. NÝLEGIR ATBURÐIR ER SKIPTA MÁLI VIÐ MAT Á GJALDHÆFI ÚTGEFANDA.....	10
7. STARFSEMI OG SKIPULAG	10
7.1. STARFSEMI.....	10
7.2. SKIPULAG.....	11
8. UPPLÝSINGAR UM ÞRÓUN	13
8.1. UPPLÝSINGAR UM FRAMTÍÐARHORFUR	13
8.2. UPPLÝSINGAR UM ÞEKKTA ÞRÓUN.....	13
9. STJÓRNARHÆTTIR, STJÓRN OG HELSTU STJÓRNENDUR	13
9.1. STJÓRNARHÆTTIR	13
9.2. STJÓRN.....	14
9.3. HELSTU STJÓRNENDUR.....	14
9.4. UPPLÝSINGAR UM STJÓRN OG STJÓRNENDUR	15
10. STÆRSTU STOFNFJÁREIGENDUR	18
11. FJÁRHAGSUPPLÝSINGAR	18
12. SKJÖL TIL SÝNIS	22

1. Áhættuþættir

Hér að neðan eru taldir upp þeir áhættuþættir sem snerta Byr sparisjóð sem útgefanda. Fjárfestar eru hvattir til að kynna sér þennan kafla vel.

1.1. Rekstraráhætta

Rekstri fjármálafyrirtækja er settur rammi í lögum og reglugerðum. Fjármálafyrirtæki, þ.m.t. Byr sparisjóður, lúta eftirliti opinberra aðila, m.a. Fjármálaeftirlitsins og Samkeppnis-
eftirlitsins. Rekstur fjármálafyrirtækis er áhættusamur að því leyti að oft eiga þau í viðskiptum með háar fjárhæðir sem geta, ef illa fer, bitnað harkalega á viðkomandi fjármálafyrirtæki. Þau geta þannig tapað fjármunum, orðið skaðabótaskyld og/eða misst starfsleyfi. Ýmislegt getur orðið til þess að hafa áhrif á rekstur og rekstrarafkomu fjármálafyrirtækis, m.a. röng ráðgjöf, röng ákvarðanatataka, rangar greiningar, röng upplýsingagjöf, bilanir eða aðrir hnökur á tæknibúnaði og uppsagnir lykilstarfsmanna.

Byr sparisjóður hefur keypt tryggingar í þeim tilgangi að takmarka almenna rekstraráhættu, sbr. nánari umfjöllun 1.11 þessa kafla.

1.2. Útlánaáhætta

Þar sem meginstarfsemi Byrs sparisjóðs undanfarin ár hefur falist í móttöku innlána og veitingu útlána er útlánaáhætta einn stærsti einstaki áhættuþátturinn í rekstri hans. Til þess að lágmarka þessa áhættu kannar Byr sparisjóður greiðslugetu og tryggingar lántakenda reglulega. Er þetta gert í samræmi við starfsreglur sem sparisjóðurinn hefur sett sér. Þetta tryggir ekki endurgreiðslu fjármuna og því getur það gerst að einhverjir viðskiptamenn standi ekki við skuldbindingar sínar og greiði ekki á réttum tíma og í sumum tilvikum greiða þeir alls ekki og tapar sparisjóðurinn þá kröfu sinni á hendur þessum aðila, að hluta eða öllu leyti.

Eins og áður greinir er fjárhagsleg staða hvers viðskiptavinar skoðuð og tryggingar hans lagðar til grundvallar viðskiptum. Sérstaklega er fylgst með skuldbindingum stærstu lánþega sparisjóðsins og er þá mið tekið af stórum áhættuskuldbindingum eins og þær eru skilgreindar í reglugerð nr. 531/2003 um stórar áhættuskuldbindingar.

Stjórn sparisjóðsins setur almennar reglur um lánveitingar og ábyrgðir og ákveður lánastefnu sparisjóðsins. Stjórnin hefur einnig eftirlit með lánamálum og ákveður útlánaheimildir að tillögu sparisjóðsstjóra.

Húsnæðislán er stór hluti af heildarútlánnum sparisjóðsins eða sem nemur 25,8% af heildarútlánnum m.v. 30. september 2008. Byr sparisjóður hefur á undanförunum misserum í samstarfi við Íbúðalánasjóð boðið húsnæðislán til allt að 40 ára, sem geta numið allt að 75% af markaðsverði eignar. Þessi lán bera nú 8,10-8,40% vexti. Með þessu móti getur sparisjóðurinn veitt meiri og betri þjónustu en ella og um leið er áhættu af útlánnum deilt með öðrum aðila og takmarkar það þar af leiðandi vaxtaáhættu af langtímahúsnæðislánnum. Flest langtímahúsnæðislán til einstaklinga eru með endurskoðunarákvæði vaxta eftir fimm ár frá útgáfu. Áhætta Byr sparisjóðs er því minni en ætla mátti í fyrstu m.v. aukningu á útlánamarkaði húsnæðislána til einstaklinga undanfarin misseri.

1.3. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er einn af helstu áhættuþáttum í rekstri fjármálafyrirtækis, en markaðsáhætta er sú áhætta sem skapast vegna óvissu í flæði framtíðartekna eða gjalda sem afleiðing af vaxtabreytingum, gengisbreytingum eða verðbreytingum á markaði. Markaðsáhætta samanstendur m.a. af vaxtaáhættu, gjaldeyrisáhættu og verðáhættu.

Vaxtaáhætta: Er sú áhætta sem fylgir breytingum á tekjum og gjöldum ef vextir undirliggjandi fjármálaafurða breytast á ákveðnu tímabili. Vextir á hverjum tíma hafa umtalsverð áhrif á afkomu Byrs sparisjóðs þar sem tekjur af eignum og gjöld af skuldum eru í flestum tilvikum tengd vöxtum viðkomandi efnahagsliða og fylgja vextirnir gjarnan almennu vaxtastigi. Vaxtamunur getur á sama hátt orðið til þess að afkoma sparisjóðsins getur sveiflast nokkuð m.a. ef ójafnvægi er á milli vaxtaberandi eigna og skulda. Vaxtahækkunar og lækkunar geta á sama hátt myndað ójafnvægi og áhættu. Til að takmarka vaxtaáhættu er leitast við að hafa sem best jafnvægi á milli fastra og breytilegra vaxtakjara í eigna- og skuldafni sparisjóðsins. Stefnt er að því að ná sem bestu jafnvægi milli binditíma vaxtaberandi eigna og skulda. Við mat á vaxtaáhættu skal bæði skoða langtíma- og skammtímavaxtanæmi sparisjóðsins gagnvart vaxtabreytingum. Verðtryggingaráhætta er hluti af vaxtaáhættu en mismæmi milli verðtryggðra eigna og skulda eykur áhættu sparisjóðsins vegna verðlagsbreytinga.

Einn liður í lágmarkun vaxtaáhættu er að lágmarka fastvaxtaáhættu. Mælingar og eftirlit með fastvaxtaáhættu er unnið af áhættustýringu Byrs sparisjóðs. Stöðu mála eru gerð skil gagnvart eftirlitsaðilum með skýrslugjöf í lok hvers ársfjórðungs. Langtímaskuldabréf í eigu Byrs sparisjóðs eru að miklum meirihluta með endurskoðunarákvæði vaxtafótar á 3-5 ára fresti. Er það til samræmis við þá innlendu fjármögnun, á borð við verðtryggð innlán og verðtryggða skuldabréfaútgáfu, hjá Byr sparisjóði. Fastvaxtaáhætta hjá Byr sparisjóði hefur ávallt verið innan þeirra marka sem sett eru af eftirlitsaðilum og hefur staðist álagspróf í þeim eignum.

Gjaldeyrisáhætta: Er sú áhætta sem til staðar er vegna mögulegra sveiflna á gengi gjaldmiðla. Byr sparisjóður á viðskipti við erlenda aðila auk þess að eiga viðskipti við innlenda aðila þar sem viðskiptin eru í erlendri mynt. Vegna þessa er sparisjóðurinn háður gengisskráningu íslensku krónunnar gagnvart erlendum gjaldmiðlum og hefur gengi krónunnar því bein áhrif á rekstur sparisjóðsins og einnig á afkomuna ef ekki er jafnvægi milli gengisbundinna eigna og skulda. Seðlabanki Íslands setur reglur um gjaldeyrisjöfnuð lánastofnana og er gjaldeyrisjöfnuður sparisjóðsins á hverjum tíma innan þessara marka.

Verðáhætta: Verðáhætta verðbréfa tengist gengi skráðra verðbréfa á skipulegum verðbréfa-markaði. Hlutabréfaferð er sveiflukennt og helstu áhrifaþættir þess eru í raun framboð og eftirspurn á hverjum tíma. Þeir þættir breytast í takt við aðstæður í hagkerfinu ásamt því að fylgja breytingum á vaxtastigi hverju sinni. Ein leið til að minnka áhættu í hlutabréfasafni er að dreifa áhættunni með því að fjárfesta í mismunandi tegundum verðbréfa til að minnka sveiflur eignasafnsins. Byr sparisjóður stýrir áhættu af hlutabréfasafni sínu með vönduðu samvali og stöðugri vöktun á safninu. Áhættustýring vegna skuldabréfa er hliðstæð áhættustýringu vegna hlutabréfa, þ.e. með réttu samvali bréfa og stöðugri vöktun.

1.4. Lausafjár- og fjármögnunaráhætta

Tryggja þarf að Byr sparisjóður eigi ávallt nægilegt laust fé til þess að mæta jafnt fyrirséðum sem ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum. Til að mæta slíkum greiðsluskuldbindingum hefur sparisjóðurinn lánalínur ásamt því að eiga auðseljanleg verðbréf eins og ríkisskuldabréf og önnur skuldabréf.

Sparisjóðsstjórar móta stefnu í lausafjárstýringu, hafa eftirlit með lausafjárstöðu og eru ráðgefandi um eigna- og skuldasetningu bankans. Markmið er að lágmarka sveiflur í lausafjárstöðu og tryggja að bankinn hafi ávallt nægjanlegt aðgengi að fjármagni til að mæta ústreymi vegna skuldbindinga næsta mánaðar. Fjárstýring annast lausafjárstýringu bankans og metur áætlað greiðsluflæði fram í tímann í samvinnu við sparisjóðsstjóra. Lausafjárhlutfall Byrs sparisjóðs var þann 30. september 2008 2,087 yfir nóttina (ON) - 1 mánuð, 2,486 í 1 - 3 mánuði, 13,579 í 3 - 6 mánuði og 0,850 í 6 - 12 mánuði eins og það er reiknað með því að taka tillit til eigna og skulda í samræmi við reglur Seðlabanka Íslands nr. 317/2006 um lausafjárhlutfall.

Eiginfjárhlutfall Byrs sparisjóðs hefur áhrif á möguleika hans til fjármögnunar. Ef eiginfjárhlutfall lækkar getur það haft neikvæð áhrif á fjármögnunarmöguleika sparisjóðsins. Eiginfjárhlutfall Byrs sparisjóðs er reiknað skv. 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Hinn 30. september 2008 var eiginfjárhlutfall sparisjóðsins 24,29% og þar af var eiginfjárbáttur A 43,5 ma.kr. Samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki má hlutfallið ekki vera lægra en 8%.

1.5. Samkeppnisáhætta

Samkeppni hefur aukist talsvert á fjármálamarkaði síðustu ár og útlit er fyrir að samkeppni eigi enn eftir að aukast mikið með tilkomu nýrra fjárfestingabanka og fjárfestingasjóða. Í dag eru helstu keppinautar Byrs sparisjóðs stóru viðskiptabankarnir þrír, þ.e. Nýi Kaupþing banki hf., Nýi Glitnir banki hf., Nýi Landsbanki Íslands hf., og aðrir sparisjóðir.

1.6. Stjórnunar- og starfsmannaáhætta

Starfsemi sparisjóðsins og árangur í rekstri hans byggist að stórum hluta á þekkingu starfsmanna hans og stjórnenda og er því veruleg áhætta fólgin í því ef lykilstarfsmenn hverfa úr starfi til annarra fyrirtækja.

Til að draga úr starfsmannaáhættu viðheldur Byr sparisjóður starfsmannastefnu sem er sniðin að því að halda ávallt hæfasta fólki í starfi.

1.7. Lagaleg áhætta

Fjármálamarkaðurinn er háður lögum og reglum opinberra aðila auk þess sem hafa verður í huga að ýmsar sérreglur gilda um starfsemi sparisjóða. Allar breytingar á lögum og reglum á fjármálamarkaði geta þannig haft áhrif á rekstur sparisjóðsins. Byr sparisjóður hefur starfsleyfi sem fjármálafyrirtæki skv. lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002.

Nýjar lagasetningar og túlkanir framkvæmda- og eftirlitsaðila á gildandi lögum og reglum sem í gildi eru um fjármálastarfsemi kunna að hafa áhrif á rekstur sparisjóðsins.

Fjármálaeftirlitið hefur eftirlit með fjármálafyrirtækjum á markaðnum og leiðbeinandi tilmæli, ákvarðanir og túlkningar stofnunarinnar geta haft áhrif á rekstur sparisjóðsins.

1.8. Dómsmál og gerðadómsmál

Byr sparisjóður á ekki í öðrum málaferlum en þeim sem tengjast hefðbundinni innheimtu þar sem sparisjóðurinn er kröfuhafi.

1.9. Upplýsingaáhætta

Traustur rekstur fjármálafyrirtækis byggist á góðum upplýsingakerfum. Áhætta í rekstri þeirra getur falist í röngum og/eða ófullnægjandi upplýsingum í kerfum, rangri notkun þeirra, aðgangsheimildum og öryggismálum. Dregið er úr upplýsingaáhættu með skipulögðum kerfisprófunum og óháðum afritatökum auk þess sem starfrækt er varakerfi. Starfsemi Byrs sparisjóðs er talsvert háð upplýsingakerfum þriðja aðila, einkum Teris, og Reiknistofu bankanna. Komi til þess að kerfin bili, eitt eða fleiri, getur slíkt leitt til verulegs tjóns fyrir sparisjóðinn.

1.10. Áhættumat og áhættustýring

Áhættureglur og ferlar Byrs sparisjóðs tryggja að áhætta í rekstri hans er bæði þekkt og mæld og að eftirlit er haft með áhættunni. Áhættunni er stýrt á þann hátt að hún sé innan þeirra marka sem sparisjóðurinn hefur sett sér og samræmist kröfum eftirlitsaðila á fjármálamarkaði. Sparisjóðurinn setur sér stefnu um áhættusamsetningu þannig að sveiflur vegna óvæntra atburða sem hafa áhrif á bæði eigið fé sparisjóðsins og afkomu séu bæði takmarkaðar og viðuráðanlegar.

Sparisjóðsstjórn ber ábyrgð á stefnumótun sparisjóðsins varðandi áhættu og sér til þess að hún falli að stefnu sparisjóðsins, reynslu stjórnenda, eiginfjárlutfalli og áhættusækni sparisjóðsins. Sparisjóðsstjórn bera ábyrgð á daglegri stjórnun gagnvart stjórn og stýra áhættu sparisjóðsins í gegnum skipulag hans. Auk þess bera forstöðumenn ábyrgð á starfsemi hvers sviðs gagnvart sparisjóðsstjórn og að áhættan sé í samræmi við starfsreglur sparisjóðsins.

1.11. Tryggingar og ábyrgðir

Mikilvægt er að sparisjóðurinn sé eins vel tryggður gegn mögulegum áföllum og hægt er og er því nauðsynlegt að huga vel að váttryggingum og váttryggingaskilmálum. Byr sparisjóður er með eftirfarandi tryggingar:

- Atvinnurekstrartrygging en undir hana falla ökutækjatrýgging, slysatrygging launþega, húseigendatrýgging, brunatrýgging, vatns og innbrotstrýgging fyrir lausafé og húseignir, og skaðatrýgging á lausafé.

Þá eru sparisjóðirnir í landinu með sameiginlegar tryggingar í eftirfarandi tilvikum:

- „Bankers Comprehensive Crime and Professional Indemnity“ sem nær til misferla starfsmanna, tjóns vegna sviksamlegs athæfis starfsmanna varðandi tölvuvinnslu og ábyrgð vegna skaðabóta sem sparisjóðurinn þarf að greiða vegna þess að hann rækti ekki skyldur sem hann hafði tekið á sig gagnvart viðskiptaaðila sínum.
- „Directors and Officers Liability“ sem nær yfir skaðabætur sem yfirmönnum sparisjóðsins er gert að greiða vegna vanrækslu stjórnar á eftirlitsskyldum sínum.

2. Ábyrgir aðilar

2.1. Útgefandi

Byr sparisjóður, kt. 610269-2229, Borgartúni 18, 105 Reykjavík.

2.2. Yfirlýsing útgefanda

Stjórnarformaður og sparisjóðsstjórar fyrir hönd útgefanda, nafngreindir hér að neðan, lýsa því yfir að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem útgefandalýsingin hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar.

Reykjavík, 17. nóvember 2008

F. h Byrs sparisjóðs

Jón Þorsteinn Jónsson, stjórnarformaður
Kt: 240969-3439
Deildarási 15, 110 Reykjavík

Ragnar Zophonías Guðjónsson, sparisjóðsstjóri
Kt: 300470-3279
Lækjarbergi 19, 221 Hafnarfirði

Magnús Ægir Magnússon, sparisjóðsstjóri
Kt: 211256-7889
Staðarhvammi 9, 220 Hafnarfirði

3. Löggiltir Endurskoðendur

Ársreikningur Byrs sparisjóðs fyrir árið 2006 var endurskoðaður af PriceWaterhouseCoopers hf., Skógarhlíð 12, Reykjavík, og Þóri Ólafssyni, löggiltum endurskoðanda, Hálsaseli 33, Reykjavík, og Jóni H. Sigurðssyni, löggiltum endurskoðanda, Garðhúsum 39, 112 Reykjavík, fyrir hönd PriceWaterhouseCoopers hf. Þórir og Jón eru félagar í Félagi löggiltra endurskoðenda.

Fyrir sameiningu Sparisjóðs Hafnarfjarðar og Sparisjóðs Vélstjóra í Byr sparisjóð var PriceWaterhouseCoopers hf endurskoðandi sparisjóðs Vélstjóra.

Árshlutauppgjör fyrir fyrri helming ársins 2007 var endurskoðað af KPMG hf., Borgartúni 27, Reykjavík, og Sigurði Jónssyni, löggiltum endurskoðanda, Þrúðvangi 6, Hafnarfirði. Sigurður er félagi í Félagi löggiltra endurskoðenda.

Ársreikningur Byrs sparisjóðs fyrir árið 2007 var endurskoðaður og árshlutauppgjör fyrir fyrri helming ársins 2008 var kannað af KPMG hf., Borgartúni 27, Reykjavík, og Sigurði Jónssyni, löggiltum endurskoðanda, Þrúðvangi 6, Hafnarfirði, og Ólafi Má Ólafssyni, löggiltum endurskoðanda, Hjálmakri 2, 210 Garðabæ, fyrir hönd KPMG hf. Sigurður og Ólafur Már eru félagar í Félagi löggiltra endurskoðenda.

Upplýsingar varðandi húsnæðislán, lausafjár - og eiginfjárlutfall Byrs m.v 30. september 2008 voru fengnar frá fjármálasviði Byrs sparisjóðs og hafa ekki verið endurskoðaðar né kannaðar.

4. Tilkynning til fjárfesta

Útgefandalýsing þessi er útbúin samkvæmt núgildandi lögum og reglugerðum, þ.m.t. lögum nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti. Útgefandalýsingin er einungis gefin út á íslensku.

NASDAQ OMX Iceland hf. hefur staðfest útgefandalýsingu þessa. Útgefandalýsing þessi er felld inn með tilvísun í grunnlýsingu, dagsett þann 17. nóvember 2008.

Skammstöfunin „OMX ICE“ í þessari útgefandalýsingu skal túlkuð sem tilvísun í NASDAQ OMX Iceland hf. Á sama máta eru skammstafirnar „Byr“ og „sjóðurinn“ vísun í Byr sparisjóð.

Ekki skal dreifa upplýsingum beint eða óbeint, og er þá átt við faxsendingar, tölvupóst, símtöl og vefsíður, úr útgefandalýsingu þessari eða öðrum skjölum sem eru hluti af útgefandalýsingunni. Einnig skal ekki senda í pósti til landa þar sem slíkt myndi krefjast viðbótarskráningarferlis eða aðgerða annarra en þeirra sem heyra undir íslensk lög og reglur eða stangast á við lög eða reglur þess lands sem í hlut á.

Fjárfestum er bent á að fylgjast með öllum upplýsingum sem birtar eru opinberlega um Byr frá og með útgáfudegi útgefandalýsingarinnar.

5. Skjöl felld inn með tilvísun

Eftirfarandi gögn eru felld inn í þessa útgefandalýsingu með tilvísun:

- Ársuppgjör Byrs sparisjóðs fyrir árið 2006
- Árshlutauppgjör Byrs sparisjóðs fyrir fyrri helming ársins 2007
- Ársuppgjör Byrs sparisjóðs fyrir árið 2007
- Árshlutauppgjör Byrs sparisjóðs fyrir fyrri helming ársins 2008

Uppgjörin fela í sér fjárhagsupplýsingar ásamt áritun endurkoðenda. Allar þessar upplýsingar má finna á heimasíðu Byrs sparisjóðs, www.byr.is, og í höfuðstöðvum Byrs, Borgartúni 18, 105 Reykjavík.

6. Upplýsingar um útgefandann

Lög- og viðskiptaheiti útgefandans er Byr sparisjóður og kennitala hans er 610269-2229. Lögheimili og höfuðstöðvar útgefanda er Borgartún 18, 105 Reykjavík, Ísland. Skráningarstaður útgefanda er Reykjavík, Ísland. Sími útgefanda er 575-4000, heimasíða hans er www.byr.is og tölvupóstfang hans er byr@byr.is.

Stofndagur útgefanda er 11. nóvember 1961. Rekstrarform útgefanda er sparisjóður skv. VIII. kafla laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Útgefandi starfar jafnframt undir lögum nr. 161/2002.

6.1. Saga og þróun

Byr sparisjóður varð til við samruna Sparisjóðs Vélstjóra og Sparisjóðs Hafnarfjarðar þann 1. desember 2006, sem samþykktur var af Fjármálaeftirlitinu 8. desember 2006. Á haustmánuðum 2007 sameinaðist Byr sparisjóður og Sparisjóður Kópavogs, en samruninn var staðfestur af Fjármálaeftirlitinu þann 14. nóvember 2007. Í desember 2007 samþykkti stofnfjáreigendafundur samruna Byrs sparisjóðs og Sparisjóðs Norðlendinga, en sá samruni var samþykktur af Fjármálaeftirlitinu 19. mars 2008.

Áður hafði Sparisjóður Vélstjóra starfað frá árinu 1961 og Sparisjóður Hafnarfjarðar frá árinu 1902 (en hann á uppruna sinn í Sparisjóði Álftaneshrepps, sem stofnaður var árið 1875). Sparisjóður Kópavogs var stofnaður árið 1954. Sparisjóður Norðlendinga var stofnaður í júní 1997 með samruna Sparisjóðs Akureyrar- og Arnarneshrepps og Sparisjóðs Glæsibæjarhrepps. Þeir sjóðir hafa starfað frá 1884 og 1908. Ljóst er því að Byr sparisjóður á rætur sínar í nokkrum af elstu fjármálastofnunum landsins.

Starfsvettvangur allra þessara sjóða var í upphafi að þjónusta einstaklinga og fyrirtæki í sínum heimabyggðum og uxu þeir allir samfara þeim. Í dag veitir Byr sparisjóður alhliða fjármálaþjónustu við einstaklinga og fyrirtæki, stór og smá. Þjónustan nær allt frá almennri bankaþjónustu til verðbréfaþjónustu í gegnum Byr Verðbréf, en Byr sparisjóður tók yfir rekstur og starfsemi Verðbréfaþjónustu sparisjóðanna hf. þann 6. febrúar 2008.

Byr sparisjóður rekur í dag samtals 6 útibú, sem staðsett eru á höfuðborgarsvæðinu og á Akureyri, auk einnar smærri afgreiðslu. Þá eru um 20 hraðbankar vítt og breitt á starfsvæði Byrs.

6.2. Nýlegir atburðir er skipta máli við mat á gjaldhæfi útgefanda

Á aðalfundi Byrs þann 9. apríl 2008 tilkynnti stjórn Byrs að kannaðir yrðu kostir og gallar þess að breyta rekstrarformi Byrs úr sjálfseignarstofnun (stofnfjár sjóði) í hlutafélag og ákvað að skipa nefnd sem falið var að meta áhrif af ofangreindri breytingu á rekstrarformi.

Þann 27. ágúst 2008 samþykktu stofnfjáreigendur Byrs á fundi að veita stjórn heimild til að breyta rekstrarformi sparissjóðsins úr sjálfseignarstofnun í hlutafélag. Heimildin var samþykkt með yfirgnæfandi meirihluta atkvæða. Lögum samkvæmt breytist rekstrarform sparissjóðs með samruna hans og hlutafélags, sem er stofnað í þeim tilgangi að yfirtaka rekstur sjóðsins. Þann 19. september sl. samþykkti Fjármálaeftirlitið breytingu Byr sparissjóðs í hlutafélag á grundvelli 73. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Beðið er samþykkis lánardrottna á breytingunni. Breyting á félagiformi Byr sparissjóðs mun ekki hafa nein áhrif á starfsleyfi sparissjóðsins.

7. Starfsemi og skipulag

7.1. Starfsemi

Byr sparissjóður veitir alhliða fjármálaþjónustu, hvort sem er fyrir einstaklinga eða fyrirtæki, þjónustu sem leitast er við að sníða að mismunandi aðstæðum og þörfum viðskiptavina.

Grundvallarþættir í starfsemi Byrs eru hagsmunir viðskiptavinarins, sveigjanleiki og öryggi. Þannig eru í boði á hverjum tíma mismunandi innlánsform sem gefa góða ávöxtun og sparissjóðurinn býður einnig fjölbreytileg útlánaform.

Byr hefur ævinlega verið fljótur að tileinka sér kosti nútímataekni og tölvuvæðingar. Samhliða tæknibreytingum hefur sparissjóðurinn lagt áherslu á að efla persónulega þjónustu og opna viðskiptavinum greiða leiðir að starfsfólki sem ávallt er reiðubúið að veita þeim aðstoð og ráðgjöf.

7.1.1. Ný starfsemi

Við samruna Byrs og Sparissjóðs Norðlendinga stækkaði útibúanet sparissjóðsins. Á árinu 2008 opnaði Byr sitt fyrsta útibú á Akureyri en rekur þar að auki 5 önnur útibú á höfuðborgarsvæðinu.

7.1.2. Helstu markaðir

Byr sparissjóður er framsækið og vaxandi fyrirtæki sem býður einstaklingum og fyrirtækjum faglega ráðgjöf og persónulega þjónustu í fjármálum. Markmiðið er að bæta hag viðskiptavina og samfélagsins í heild.

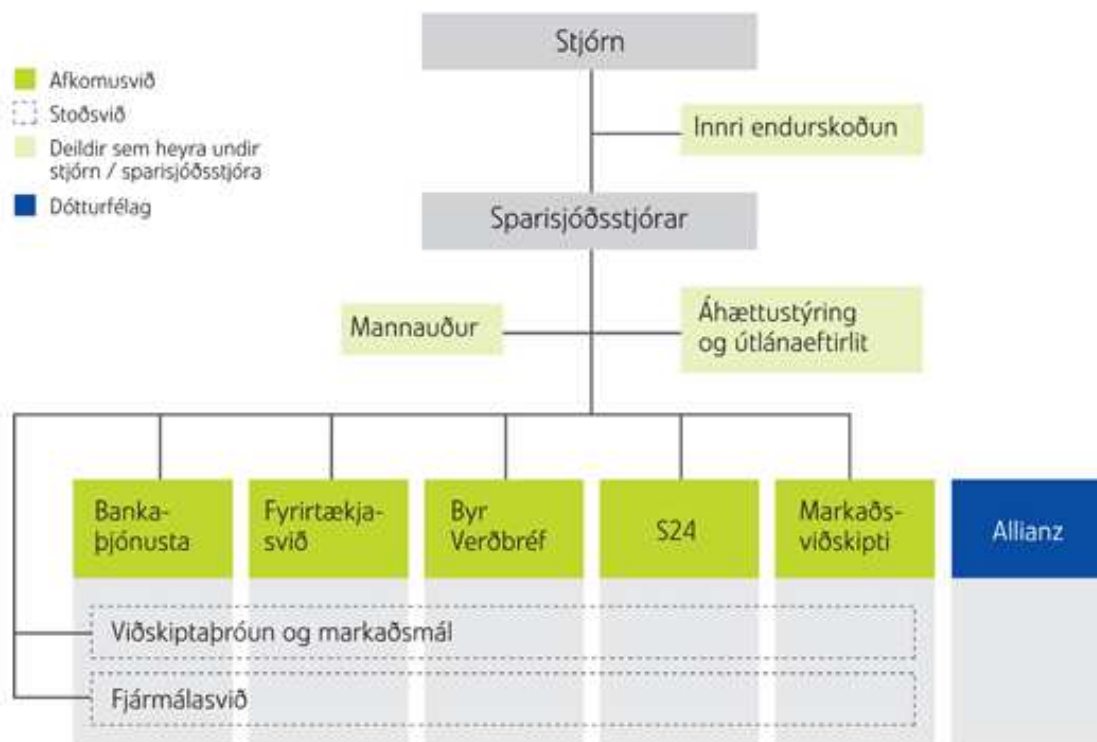
Ísland er aðalmarkaðsvæði Byrs en óverulegur hluti starfseminnar fer einnig fram víðar á Norðurlöndunum og meginlandi Evrópu. Dótturfélag Byrs, Shelley Oak Ltd., starfar í Bretlandi á sviði fasteignafjármögnunar. Byr á eignaraðild að fjármálafyrirtækjum í löndum fyrrum austur-evrópu, s.s. Úkraníu og Eystrasaltslöndunum, í gegnum fjárfestingarfélagin Vostok Holding ehf. og FSP Holding ehf. sem eru í eigu Byrs og samstarfsaðila Byrs á Íslandi, sem er MP fjárfestingarbanki hf. Byr hefur jafnframt fjármagnað einstök lánaverkefni í Skandinavíu og á meginlandi Evrópu.

7.2. Skipulag

Skipurit Byrs samanstendur af stjórn, tveimur sparisjóðsstjórum, sex afkomusviðum (þ.m.t. dótturfélagið Allianz á Íslandi hf.) og tveimur stoðsviðum. Auk þess eru í skipuritinum þrjár deildir sem heyra undir stjórn og sparisjóðsstjóra: Innri endurskoðun, Mannauður og Áhættustýring og útlánaeftirlit.

Afkomusvið starfar í beinum tengslum við viðskiptavini. Bankaþjónusta annast hefðbundna viðskiptabankaþjónustu, Fyrirtækjasvið sér um útvegum lánsfjár til fyrirtækja og ráðgjöf um kaup, sölu og sameiningar fyrirtækja. Byr Verðbréf annast rekstur verðbréfasjóða og stýringu eignasafna fyrir einstaklinga og fagfjárfesta og S24 er sjálfstæð eining sem veitir einstaklingum þjónustu á netinu. Markaðsviðskipti sjá um viðskipti með verðbréf fyrir eigin reikning Byrs og Allianz á Íslandi hf. sér um sölu á fjármálaafurðum Allianz í Þýskalandi.

Stoðsviðin veita stjórnendum og starfsfólki alla nauðsynlega þjónustu. Viðskiptaþróun- og markaðsmál annast markaðsverkefni, nýsköpunar- og þróunarverkefni og innri þjónustu fyrir afkomusviðin. Fjármálasvið sér um fjárstýringu, reikningshald, áætlanir og greiningu og ýmis rekstrar- og öryggismál. Á mynd 1 má sjá skipurit Byrs m.v 17. nóvember 2008.



Mynd 1: Skipurit Byrs sparisjóðs

Sparisjóðurinn rekur nú samtals sex útibú, sem eru á höfuðborgarsvæðinu og á Akureyri, ásamt einni smærri afgreiðslu. Höfuðstöðvar Byrs eru í Borgartúni 18, 105 Reykjavík.

Í Reykjavík eru útibúin að Borgartúni 18 og Hraunbæ 119. Í Kópavogi var nýverið opnað útibú að Digranesvegi 1. Í Hafnarfirði er útibú staðsett að Strandgötu 8-10 og í Garðabæ var einnig nýverið opnað útibú að Litlatúni 3. Útibúið á Akureyri er staðsett á Skipagötu 9. Byr sparisjóður rekur einnig lítinn þjónustustað í Fjarðarkaupum.

Samstæða Byrs samanstendur af Byr sparisjóði og 17 dótturfélögum. Öll dótturfélögin eru eignarhalds- og rekstrarfélög nema Allianz á Íslandi hf. Hlutdeildarfélög í eigu Byrs eru 7 talsins. Afkoma dótturfélaga og hlutdeildarfélaga hefur óveruleg áhrif á afkomu Byrs sparisjóðs. Byr sparisjóður er óháður öðrum aðilum innan samstæðunnar.

Þann 17. nóvember 2008 námu eignarhlutir Byrs sparisjóðs í dótturfélögum og hlutdeildarfélögum 3,7% af heildareignum sparisjóðsins. Hlutdeildarfélög og eignarhlutur Byrs í þeim er tilgreindur í töflu 1. Dótturfélög og eignarhlutur Byrs í þeim er tilgreindur í töflu 2.

Hlutdeildarfélög	Eignarhlutur
Eignarhaldsfélagið ehf.	25,0%
FSP Holding ehf.	26,8%
Íslensk Verðbréf hf.	25,0%
Reiknistofa bankanna	4,6%
SP Fjármögnun hf.	35,5%
Teris	26,8%
Verðbréfaþjónusta sparisjóðanna hf.	46,7%

Tafla 1: Hlutdeildarfélög Byrs sparisjóðs

Dótturfélög	Eignarhlutur
Bréfabær ehf.	100,0%
Costa Properties ehf.	100,0%
Fjárvari ehf.	100,0%
D-1 ehf.	100,0%
Allianz á Íslandi hf.	100,0%
Lava Capital ehf.	100,0%
Landkostaland ehf.	100,0%
Njarðarnes ehf.	100,0%
Rekstrarfélag sparisjóðanna hf.	100,0%
Sameignarfélagið Borgartún 18 sf.	100,0%
Shelley Oak Ltd.	50,1%
Sparibréf ehf.	100,0%
Sparivernd ehf.	100,0%
SPK fjárfesting ehf.	100,0%
SPN fjárfesting ehf.	100,0%
SPV fjárfesting hf.	91,0%
StjórnarZ ehf.	100,0%

Tafla 2: Dótturfélög Byrs sparisjóðs

8. Upplýsingar um þróun

8.1. Upplýsingar um framtíðarhorfur

Undanfarnar hræringar á alþjóðlegum fjármálamörkuðum, fall viðskiptabankanna þriggja, erfiðleikar á gjaldeyrismarkaði og aðrar neikvæðar hliðarverkanir koma óhjákvæmilega til með að hafa áhrif á starfsemi innlendra fjármálafyrirtækja og Byr sparisjóður er þar ekki undanskilinn.

Enn ríkir mikil óvissa um framvindu efnahagsmála og þau endanlegu áhrif sem ofangreindir atburðir koma til með að hafa á starfsumhverfi Byrs og því ómögulegt á þessari stundu að gera ítarlega úttekt á þeim breytingum sem verða á framtíðarhorfum sparisjóðsins.

Byr er þó vel í stakk búinn til þess að takast á við mikla erfiðleika á fjármálamarkaði. Eiginfjárstaða er traust sem og lausafjárstaða og fjármögnun er vel dreifð. Stjórnvöld hafa lagt áherslu á mikilvægi sparisjóðanna og nýsamþykkt lög nr. 125/2008 um heimild til fjárveitingar úr ríkissjóði vegna sérstakra aðstæðna á fjármálamarkaði o.fl., gera stjórnvöldum kleift að auka eigið fé sparisjóða um allt að 20%.

8.2. Upplýsingar um þekkta þróun

Ljóst er að þeir atburðir sem greint er frá hér á undan koma til með að hafa neikvæð áhrif á niðurstöðu yfirstandandi fjárhagsárs.

Gera má ráð fyrir að auk endanlegra tapaðra krafna vegna aukningar á greiðsluþrotum viðskiptavina munu varúðarfærslur vegna mats á eignarhlutum í óskráðum félögum og virðisrýrnun krafna, vegna rýrnunar á verðgildi veðandlaga og/eða greiðsluhæfi viðskiptavina, verða auknar frá því sem áður var gert ráð fyrir.

9. Stjórnarhættir, stjórn og helstu stjórnendur

Með stjórn Byrs sparisjóðs fara stofnfjáreigendafundir, stjórn sparisjóðsins, sparisjóðsstjórar og framkvæmdastjórar. Árlegur fundur stofnfjáreigenda er æðsta vald í málefnum sparisjóðsins. Stofnfjáreigendafundur er haldinn árlega fyrir lok maí ár hvert. Fundurinn kys sér fimm manna stjórn sem kys sér formann, varaformann og ritara. Stjórnin hefur æðsta vald í málefnum sparisjóðsins á milli stofnfjáreigendafunda og setur sjóðnum markmið í rekstri hans með hagsmunum sjóðsins og stofnfjáreigenda að leiðarljósi í samræmi við tilgang sjóðsins.

9.1. Stjórnarhættir

Stjórn Byrs fylgir samþykktum sjóðsins í starfsháttum sínum. Núgildandi samþykktir sjóðsins eru frá 9. apríl 2008. Samþykktir sparisjóðsins má nálgast hjá Byr og á heimasíðu Byrs, www.byr.is. Stjórn félagsins hefur sett sér starfsreglur stjórnar þar sem sérstaklega er fjallað um heimildir stjórnar til að taka ákvarðanir um einstök viðskipti, framkvæmd reglna um sérstakt hæfi stjórnarmanna, meðferð stjórnar á upplýsingum um einstaka viðskiptamenn, setu stjórnarmanna í stjórnnum dótturfyrirtækja og hlutdeildarfyrirtækja og framkvæmd reglna um meðferð viðskiptaerinda stjórnarmanna, sbr. 2. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002 um fjármála-fyrirtæki.

9.2. Stjórn

Samkvæmt samþykktum Byrs sparisjóðs stendur stjórn Byrs saman af fimm stjórnarmönnum og tveim varamönnum. Á aðalfundi Byrs þann 9. apríl 2008 var núverandi stjórn sjóðsins kjörin.

Í stjórn Byrs sparisjóðs voru kjörnir: Jón Þorsteinn Jónsson (stjórnarformaður), Egill Ágústsson (varaformaður), Jóhanna Waagfjörð (ritari), Ágúst Már Ármann (meðstjórnandi) og Jón Kristjánsson (meðstjórnandi). Í varastjórn voru kjörnir Jón kr. Sólnes og Birgir Ómar Haraldsson.

Í töflu 3 má sjá stjórn Byrs og fyrir hvaða félag hver og einn er fulltrúi fyrir og einnig stofnfjáreign hvers og eins ásamt stofnfjáreign tengdra aðila ef einhver er.

Stjórn Byrs sparisjóðs	Hlutverk í stjórn	Fulltrúi fyrir:	Stofnfjáreign í kr.	Stofnfjáreign tengdra aðila í kr.
Jón Þorsteinn Jónsson	Stjórnarformaður	Saxhóll ehf.	27.773.727	1.271.376.616
Egill Ágústsson	Varaformaður	Myllan hf.	0	452.603.733
Jóhanna Waagfjörð	Ritari	Hagar ehf.	1.129.976	207.475.442
Ágúst Már Ármann	Meðstjórnandi	-	235.000	0
Jón Kristjánsson	Meðstjórnandi	Sund ehf.	31.305.287	1.466.203.424
Jón Kr. Sólnes	Varamaður	-	62.185.116	0
Birgir Ómar Haraldsson	Varamaður	-	64.539.876	1.922.181

Tafla 3: Stofnfjáreign stjórnar Byrs sparisjóðs og tengdra aðila 17. nóvember 2008

9.3. Helstu stjórnendur

Sparisjóðsstjórar:

Ragnar Zophonías Guðjónsson
Magnús Ægir Magnússon

Framkvæmdastjórar:

Atli Örn Jónsson, framkvæmdastjóri Bankaþjónustu
Carl H. Erlingsson, framkvæmdastjóri Fyrirtækjasviðs
Ingólfur V. Guðmundsson, framkvæmdastjóri Byr verðbréfa
Magnús Pálsson, framkvæmdastjóri Viðskiptaþróunar og markaðsmála
Sighvatur Sigfússon, framkvæmdastjóri Fjármálasviðs
Sigurjón Arnarsson, framkvæmdastjóri Markaðsviðskipta
Sæmundur Benediktsson, framkvæmdastjóri S24

Innri endurskoðun:

Mjöll Flosadóttir

Regluvarsla:

Ólafur K. Ólafsson

Áhættu- og útlánaeftirlit:
Gunnar Árnason

Mannauður:
Herdís Pála Pálsdóttir

Allianz á Íslandi hf.:
Eyjólfur Lárusson, framkvæmdastjóri

Hagsmunaárekstrar

Ekki er um neina hagsmunaárekstra að ræða hjá stjórnarmönnum, varamönnum í stjórn eða sparisjóðsstjórum Byrs milli skyldustarfa þeirra fyrir Byr og persónulegra hagsmuna og/eða annarra skyldustarfa þeirra.

9.4. Upplýsingar um stjórn og stjórnendur

Stjórnarmeðlimir Byrs:

Jón Þorsteinn Jónsson, stjórnarformaður. Starfsstöð: Nóatún 17, 105 Reykjavík. Menntun: Matreiðslumaður frá Hótel- og veitingaskóla Íslands. Eign í Byr sparisjóði ásamt eign fjárhagslega tengdra aðila þann 17. nóvember 2008: 1.299.150.343 kr. að nafnvirði. Jón Þorsteinn starfaði sem verslunarstjóri ýmissa Nóatúnsverslana á árunum 1990-1999 er hann tók við stöðu markaðsstjóra hjá Nóatúni. Jón er stjórnarformaður í fjárfestingafélaginu Saxhóli ehf. og situr í stjórn Byrs sparisjóðs fyrir hönd Saxhóls ehf.

Egill Ágústsson, varaformaður. Starfsstöð: Skeifunni 19, 108 Reykjavík. Menntun: Viðskiptafræðimenntun frá West Ham College London. Eign í Byr sparisjóði ásamt eign fjárhagslega tengdra aðila þann 17. nóvember 2008: 452.603.733 kr. að nafnvirði. Egill er framkvæmdastjóri og hluthafi í Íslensk Ameríska, Tunguháls 11, 110 Reykjavík. Hann hefur frá upphafi borið ábyrgð á allri uppbyggingu og stefnumótun Íslensk Ameríska og fyrirtækja sem félagið hefur keypt á undanförunum árum. Egill hefur setið í stjórn ýmissa félaga en var kosinn í stjórn Byrs sparisjóðs árið 2006 sem fulltrúi Myllan-brauð ehf.

Ágúst Már Ármann, meðstjórnandi. Starfsstöð: Sundaborg 7, 104 Reykjavík. Menntun: Verslunarskóli Íslands 1969 og Verslunarnám í Englandi 1970-1971. Eign í Byr sparisjóði ásamt eign fjárhagslega tengdra aðila þann 17. nóvember 2008: 235.000 kr. að nafnvirði. Ágúst er framkvæmdastjóri heildarverslunarinnar Ágúst Ármann ehf. og Bik ehf.

Jóhanna Waagfjörð, ritari. Starfsstöð: Hagasmára 1, 201 Kópavogur. Menntun: Þjóðhagfræðingur frá Háskóla Íslands árið 1991 og MBA gráða frá Pennsylvaníu, árið 1995. Eign í Byr sparisjóði ásamt eign fjárhagslega tengdra aðila þann 17. nóvember 2008: 208.605.418 kr. að nafnvirði. Á árunum 1991-1993 starfaði Jóhanna sem fjármálaráðgjafi hjá Verðbréfamarkaði Íslandsbanka auk þess sem hún tók að sér stundakennslu við Verslunarskóla Íslands veturinn 92/93. Að loknu MBA námi hóf Jóhanna störf hjá Rubbermaid Incorporated og vann fyrsta árið við kostnaðar- stýringu/eftirlit hjá Rubbermaid Office Products í Tennessee. Á árunum 1996-1999 starfaði Jóhanna sem sérfræðingur á fjármálasviði og aðstoðarmaður fjármálastjóra hjá Little Tikes Commercial Play Systems í Missouri, sem er einnig fyrirtæki innan Rubbermaid samsteypunnar. Í byrjun ársins 1999 hóf hún störf hjá Fjárfestingabanka Atvinnulífsins (FBA) sem sérfræðingur við verðmöt og yfirtökur (mergers and acquisitions). Í lok ársins 1999 tók Jóhanna við stöðu fjármálastjóra hjá sænska

fyrirtækinu Scandsea International í Helsingborg og starfaði hjá því fyrirtæki þar til hún hóf störf sem fjármálastjóri hjá Baugi hf. í september 2001 til 2003 þegar hún tók stöðu framkvæmdastjóra fjármálasviðs hjá Högum hf. (dótturfélag Baugs). Jóhanna tók síðan við starfi framkvæmdastjóra Haga 10. ágúst 2005. Stjórnarseta Jóhönnu hefur verið í Hagkaup, Bónus, 10-11, Aðföng, Ferskar kjötvörur, Hýsingu, Íshöfn, RES, Debenhams, Útilíf, Max, Steinu Sigurðar, Sænsk- Íslenska verslunarfélagið og Auði í krafti kvenna.

Jón Kristjánsson, meðstjórnandi. Starfsstöð: Kringlan 4, 103 Reykjavík. Eign í Byr sparisjóði ásamt eign fjárhagslega tengdra aðila þann 17. nóvember 2008: 1.497.508.711 kr. að nafnvirði. Jón hefur verið stjórnarformaður í Sund ehf. síðan 1995 sem er fjárfestingarfélag sem Jón á sjálfur hluti í. Hann hefur hefur einnig setið í stjórn hjá mörgum öðrum fyrirtækjum.

Til vara:

Jón kr. Sólnes. Starfsstöð: Skipagötu 9, 600 Akureyri. Menntun: Lögfræðipróf frá Háskóla Íslands 1975. Eign í Byr sparisjóði þann 17. nóvember 2008: 62.185.116 kr. að nafnvirði. Jón starfaði sem héraðsdómsslögmaður frá 1976 og hæstaréttarlögmaður frá 1984. Frá 1. júní 2007 hefur Jón starfað sem framkvæmdarstjóri fyrir Njarðarnes ehf. Á árunum 2002 til 2005 var Jón formaður Sambands íslenskra sparisjóða og sat hann einnig í stjórn Evrópusambands sparisjóða. Jón hefur setið í stjórn Sparisjóðs Norðlendinga og forvera hans frá árinu 1978.

Birgir Ómar Haraldsson. Starfsstöð: Kringlunni 4, 103 Reykjavík. Menntun: BSc (Hons) í verkfræði frá Strathclyde University í Glasgow 1981 og MSc gráða í fjármálum og alþjóðlegum viðskiptum frá City University Business School (nú Cass Business School) í London árið 1987. Birgir lauk prófi í verðbréfavíðskiptum árið 1997. Eign í Byr sparisjóði ásamt eign fjárhagslega tengdra aðila þann 17. nóvember 2008: 66.462.057 kr. að nafnvirði. Birgir Ómar er starfsmaður Sunds ehf. og hefur starfað við og verið í stjórn fjármálafyrirtækja, framtakssjóða, sem og fyrirtækja sem ekki starfa á fjármálamarkaði. Stjórnarsetur eru margar og einkum vegna starfa sinna í framtaksfjárfestingum eru vel flestar stjórnarsetur að baki. Stjórnarsetur í fjármálafyrirtækjum eru VBS fjárfestingabanki hf., Verðbréfaþjónusta sparisjóðanna hf., auk þess að hafa verið stjórnarmaður í ýmsum fyrirtækjum, t.d. ORF líftækni hf., HIVE, Betware, Framtakssamlag EFA, Alþjóðafjárfestingarsamlag EFA o.fl.

Sparisjóðs- og framkvæmdastjórar:

Ragnar Zophonías Guðjónsson, sparisjóðsstjóri. Menntun: Cand. oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands. Ragnar hóf störf hjá Sparisjóði vélstjóra árið 1996 og starfaði í fyrstu sem forstöðumaður hagdeildar og markaðsmála þar til árið 1999 er hann tók við stöðu forstöðumanns innri endurskoðunar sparisjóðsins. Árið 2004 tók Ragnar við stöðu sparisjóðsstjóra. Ragnar hefur setið í stjórnnum ýmissa félaga tengdum sparisjóðnum.

Magnús Ægir Magnússon, sparisjóðsstjóri. Menntun: Cand. oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands. MBA frá University of Edinburgh. Magnús hóf störf hjá Sparisjóði Hafnarfjarðar árið 1997 er hann tók við stöðu forstöðumanns fyrirtækjasviðs sparisjóðsins. Á árinu 2005 tók Magnús við stöðu sparisjóðsstjóra Sparisjóðs Hafnarfjarðar og gegnir sömu stöðu hjá Byr sparisjóði. Magnús hefur setið í stjórnnum ýmissa félaga tengdum Sparisjóði Hafnarfjarðar og Byr sparisjóði.

Starfsstöð beggja sparisjóðsstjóra er Borgartún 18, 105 Reykjavík.

Atli Örn Jónsson, framkvæmdastjóri bankaþjónustu. Starfsstöð: Borgartúni 18, 105 Reykjavík. Menntun: Cand. oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands. Atli Örn hóf störf hjá Sparisjóði vélstjóra árið 2003. Atli er stjórnarmaður í Kreditkortum hf.

Carl H. Erlingsson, framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs. Starfsstöð: Strandgata 8-10, 220 Hafnarfjörður. Menntun: Cand. oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands. Carl hóf störf hjá Sparisjóði Kópavogs 1994, fyrst sem útibússtjóri og síðar sem forstöðumaður fyrirtækjasviðs og sparisjóðsstjóri frá 2002.

Ingólfur V. Guðmundsson, framkvæmdastjóri Byr verðbréfa. Starfsstöð: Digranesvegur 1, 200 Kópavogur. Menntun: Cand. oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands. Ingólfur hóf störf hjá Sparisjóði Kópavogs 1993, fyrst sem deildarstjóri og síðar forstöðumaður hageildar og aðstoðarsparisjóðsstjóri frá 2002.

Magnús Pálsson, framkvæmdastjóri viðskiptaþróunar og markaðsmála. Starfsstöð: Strandgata 8-10, 220 Hafnarfjörður. Menntun: Cand. oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands. MBA GeM frá Háskólanum í Reykjavík. Magnús hóf störf hjá Sparisjóði Hafnarfjarðar árið 1998 og gegndi fyrst um sinn stöðu forstöðumanns á þróunarsviði sparisjóðsins. Á árinu 2005 tók hann við stöðu framkvæmdastjóra innri reksturs hjá sparisjóðnum. Í desember 2006 tók hann við stöðu framkvæmdastjóra viðskiptaþróunar og markaðssviðs hjá Byr sparisjóði.

Sighvatur Sigfússon, framkvæmdastjóri fjármálasviðs. Starfsstöð: Borgartúni 18, 105 Reykjavík. Menntun: Cand. oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands. Sighvatur hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum frá Endurmenntunarstofnun Háskóla Íslands. MBA frá University of Edinburgh. Sighvatur hóf störf hjá Sparisjóði vélstjóra árið 2000 sem forstöðumaður fjárstýringar. Sighvatur tók við stöðu framkvæmdastjóra fjárstýringar hjá sparisjóðnum í október 2004.

Sigurjón Arnarsson, framkvæmdastjóri markaðsviðskipta. Starfsstöð: Borgartúni 18, 105 Reykjavík. Menntun: Cand. oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands. Sigurjón hóf störf hjá Sparisjóði Hafnarfjarðar árið 1997 og starfaði í fyrstu við ýmis störf tengd verðbréfum. Sigurjón tók við stöðu framkvæmdastjóra markaðsviðskipta í apríl 2005.

Sæmundur Benediktsson, framkvæmdastjóri S24. Starfsstöð: Sætúni 1, 105 Reykjavík. Menntun: Cand. oecon. í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands árið 1988. Sæmundur hóf störf hjá Sparisjóði Hafnarfjarðar árið 1999 sem forstöðumaður S24. Sæmundur hefur gegnt stöðu framkvæmdastjóra S24 frá árinu 2005.

Eyjólfur Lárusson, framkvæmdastjóri Allianz á Íslandi hf. Starfsstöð: Laugavegur 176, 105 Reykjavík. Menntun: Bs í viðskiptafræði (með áherslu á fjármál) frá Háskólanum á Akureyri. Eyjólfur hefur t.a.m. gegnt starfi framkvæmdastjóra hjá Ölgerðinni Agli Skallagrímssyni ehf., framkvæmdastjóra hjá Hótel Geysi og markaðsstjóra hjá Kaupási. Eyjólfur hefur gegnt starfi framkvæmdastjóra Allianz á Íslandi hf. frá því í ágúst 2007.

10. Stærstu stofnfjáreigendur

Pann 17. nóvember 2008 var heildarnafnverð útgefinna bréfa í Byr sparísjóði 15.636.256.590 kr og fjöldi stofnfjáreigenda 1.509 talsins. Tuttugu stærstu stofnfjáreigendur áttu samtals 55,888% af útgefnu stofnfé Byrs eins og fram kemur í töflu 4.

Röð	Nöfn stofnfjáreigenda	Nafnverð í kr.	Eign í %
1	Imon ehf.	1.206.647.701	7,717%
2	Saxhóll ehf.	1.173.627.061	7,506%
3	Sund ehf.	909.245.570	5,815%
4	Kaupthing Lux	721.662.614	4,615%
5	Bygg invest ehf.	638.706.890	4,085%
6	Landsbanki Lux (Kilimanjaro S.a.r.l)	556.957.854	3,562%
7	Fjárfestingafélagið Klettur ehf.	527.786.435	3,375%
8	Fjárfestingafélagið Prímus ehf.	484.718.735	3,100%
9	Myllan-brauð ehf.	414.761.809	2,653%
10	Glitnir hf.	313.097.919	2,002%
11	Sólstafir ehf.	299.426.267	1,915%
12	Tækni-setur Arkea ehf.	242.255.150	1,549%
13	Fons Eignarhaldsfélag ehf.	211.114.487	1,350%
14	Glitnir Eignarhaldsfélag ehf.	207.475.442	1,327%
15	Hagar ehf.	207.475.442	1,327%
16	Skarðshyrna ehf.	151.114.487	0,966%
17	Sameinaði lífeyrissjóðurinn	141.372.454	0,904%
18	Saga Capital fjárfestingarbanki hf.	120.187.613	0,769%
19	Helgi Vilhjálmsson	105.557.287	0,675%
20	Þórður Magnússon	105.557.287	0,675%
	Tuttugu stærstu samtals:	8.738.748.505	55,888%
	Aðrir stofnfjáreigendur samtals:	6.897.508.085	44,112%
	Heildarnafnverð stofnfjár:	15.636.256.590	100,00%

Tafla 4: Stærstu stofnfjáreigendur Byrs sparísjóðs 17. nóvember 2008

Bein eða óbein eign eða yfírráð einhvers annars aðila

Byr er ekki kunnugt um að sparísjóðurinn sé beint eða óbeint í eigu eða undir yfírráðum einhvers aðila.

Breytingar á yfírráðum

Byr er ekki kunnugt um nokkurs konar fyrirkomulag á milli hluthafa eða annarra aðila sem getur haft í för með sér breytingar á yfírráðum sparísjóðsins.

11. Fjárhagsupplýsingar

Ársreikningur Byrs fyrir árið 2006, ársreikningur fyrir árið 2007 og árshlutauppgjör fyrir fyrri helming ársins 2007 og 2008 hafa verið felld inn í þessa útgefandalýsingu með tilvísun, sbr. kafli 5. Þar má meðal annars finna efnahagsreikning, rekstrarreikning, sjóðstreymisýfirlit, reikningsskilaaðferðir og skýringar.

Í töflum 5, 6, 7 og 8 eru lykiltölur úr ársreikningi Byrs 2006, 2007, hálfársuppgjöri 2007 og 2008.

Rekstrarreikningur – í þúsundum króna	2008 1.1 – 30.06	2007 1.1 – 30.06	2007 1.1 – 31.12	2006 1.1 – 31.12
Vaxtatekjur	15.862.105	5.037.102	12.995.985	8.219.221
Vaxtagjöld	<u>(11.433.167)</u>	<u>(4.184.631)</u>	<u>(10.292.694)</u>	<u>(6.431.484)</u>
Hreinar vaxtatekjur	<u>4.428.938</u>	<u>852.471</u>	<u>2.703.291</u>	<u>1.787.737</u>
Þjónustutekjur	701.627	417.335	842.127	847.941
Þjónustugjöld	<u>(161.014)</u>	<u>(104.142)</u>	<u>(288.381)</u>	<u>(169.769)</u>
Hreinar þjónustutekjur	<u>540.613</u>	<u>313.193</u>	<u>553.746</u>	<u>678.172</u>
Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum	(4.196.452)	4.170.962	5.972.876	797.877
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarféлага	135.752	1.290.115	363.805	2.130.886
Ýmsar rekstrartekjur	<u>16.048</u>	<u>61.166</u>	<u>4.291.192</u>	<u>106.910</u>
Aðrar rekstrartekjur samtals	<u>(4.044.652)</u>	<u>5.522.243</u>	<u>10.627.873</u>	<u>3.035.673</u>
Hreinar rekstrartekjur	924.899	6.687.907	13.884.910	5.501.582
Laun og launatengd gjöld	(1.127.829)	(565.677)	(1.453.621)	(1.155.056)
Annar rekstrarkostnaður	(1.002.230)	(725.783)	(1.940.083)	(993.173)
Afskriftir	<u>(38.213)</u>	<u>(37.167)</u>	<u>(60.807)</u>	<u>(64.511)</u>
Rekstrargjöld samtals	<u>(2.168.272)</u>	<u>(1.328.627)</u>	<u>(3.454.511)</u>	<u>(2.212.740)</u>
Virðisrýrnun útlána	<u>(1.776.708)</u>	<u>(155.433)</u>	<u>(816.763)</u>	<u>(89.153)</u>
(Tap) hagnaður fyrir skatta	(3.020.081)	5.203.847	9.613.636	3.199.689
Tekjuskattur	<u>3.235.659</u>	<u>(861.360)</u>	<u>(1.684.521)</u>	<u>(523.391)</u>
Hagnaður fyrir tímabilið	<u>215.578</u>	<u>4.342.487</u>	<u>7.929.115</u>	<u>2.676.298</u>

Tafla 5: Rekstrarreikningar Byrs sparisjóðs fyrir árin 2006, 2007 og fyrri helming árið 2007 og 2008

	2008	2007	2006
Efnahagsreikningur – í þúsundum króna	30.06	31.12	31.12
Eignir			
Sjóður og óbundnar bankainnstæður	8.346.721	3.611.888	1.451.079
Kröfur á lánastofnanir	11.645.534	28.518.770	8.812.690
Lán og kröfur	154.431.514	117.737.319	72.988.464
Veltufjáreignir	4.449.926	5.238.999	5.179.754
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	30.016.633	14.345.443	5.647.430
Hlutdeildarfélög	3.708.860	3.072.921	7.418.574
Óefnislegar eignir	5.446.115	4.756.197	1.508.546
Rekstrarfjármunir	2.277.100	1.859.428	771.609
Fjárfestingareignir	2.329.391	1.429.426	165.250
Aðrar eignir	<u>3.531.888</u>	<u>4.282.090</u>	<u>245.089</u>
Eignir samtals	<u>226.183.682</u>	<u>184.852.481</u>	<u>104.188.485</u>
Skuldir			
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	27.562.648	10.827.527	8.335.902
Almenn innlán	93.526.507	70.102.064	46.837.836
Lántökur	53.614.726	41.540.666	30.020.742
Víkjandi lán	3.078.001	2.256.441	1.567.916
Lífeyrisskuldbinding	1.206.277	1.170.380	923.134
Skattskuld	431.710	3.477.117	1.609.640
Aðrar skuldir	<u>1.460.110</u>	<u>2.281.341</u>	<u>945.461</u>
Skuldir samtals	<u>180.879.979</u>	<u>131.655.536</u>	<u>90.240.631</u>
Eigið fé			
Stofnfé	34.044.519	27.287.009	231.377
Varasjóður	<u>11.259.184</u>	<u>25.909.936</u>	<u>13.685.613</u>
Eigið fé hluthafa	45.303.703	53.196.945	13.916.990
Hlutdeild minnihluta	0	0	30.864
Eigið fé samtals	<u>45.303.703</u>	<u>53.196.945</u>	<u>13.947.854</u>
Skuldir og eigið fé samtals	<u>226.183.682</u>	<u>184.852.481</u>	<u>104.188.485</u>

Tafla 6: Efnahagsreikningar Byrs sparisjóðs fyrir árin 2006, 2007 og fyrri helming 2008

	2008	2007	2006
Samandregið sjóðstreymisfirlit – í þúsundum króna	1.1 – 30.6	1.1 – 31.12	1.1 – 31.12
Rekstrarhreyfingar	14.693.822	(24.925.691)	798.306
Fjárfestingarhreyfingar	(2.457.821)	(2.981.142)	(837.000)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(7.501.168)</u>	<u>26.157.813</u>	<u>(147.755)</u>
Breyting á handbæru fé	4.734.833	(1.749.020)	(186.449)
Handbært fé í upphaf tímabils	3.611.888	8.206.169	5.002.603
Yfirtekið við samruna	<u>0</u>	<u>73.944</u>	<u>3.210.015</u>
Handbært fé í lok tímabils	<u>8.346.721</u>	<u>6.351.093</u>	<u>8.026.169</u>

Tafla 7: Samandregið sjóðstreymisfirlit Byrs sparisjóðs fyrir árin 2006, 2007 og fyrri helming 2008

Lykiltölur	30.06.'08	2007	2006
Eiginfjárlutfall	23,5%	40,2%	14,3%
Arðsemi eiginfjár	1,0%	44,0%	18,0%
Vaxtamunur	2,9%	1,9%	2,5%
Afskriftir sem hlutfall af útlánnum	2,4%	1,5%	1,0%
Meðalfjöldi stöðugilda	230	202	169
Innlánsaukning	33,1%	49,7%	18,6%
Útlánsaukning	31,8%	61,3%	25,2%

Tafla 8: Lykiltölur Byrs sparisjóðs fyrir árin 2006, 2007 og fyrri helming 2008

Alþjóðlegir reikningsskilastaðlar

Ársreikningur Byrs fyrir árið 2006, ársreikningur Byrs fyrir árið 2007 og hálfársuppgjör Byrs fyrir fyrri helming árána 2007 og 2008 voru gerð í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS).

Endurskoðaðar/kannaðar sögulegar fjárhagsupplýsingar

Ársreikningur Byrs fyrir árið 2006 var endurskoðaður og áritaður án fyrirvara af Price-WaterhouseCoopers hf. Ársreikningur fyrir árið 2007 var endurskoðaður og áritaður án fyrirvara af KPMG hf. Árshlutareikningur Byrs fyrir fyrri helming ársins 2007 var endurskoðaður og áritað án fyrirvara af KPMG hf. Árshlutareikningur Byrs fyrir fyrri helming ársins 2008 var kannað og áritað án fyrirvara af KPMG hf. Fjárhagsupplýsingar varðandi húsnaðislán, lausafjár- og eiginfjárlutfall Byrs m.v. 30. September 2008 voru fengnar frá fjármálasviði Byrs og hafa hvorki verið endurskoðaðar né kannaðar.

Síðustu fjárhagsupplýsingar

Síðustu reikningsskil voru birt þann 25. ágúst 2008.

Dómsmál og gerðardómsmál

Við útgáfu þessarar útgefandalýsingar á Byr sparisjóður ekki aðild að neinum stjórnýslu-, dóms- eða gerðardómsmál sem kunna að hafa eða hafa að undanfögnu haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu eða arðsemi Byrs sparisjóðs eða samstæðu hans. Jafnframt hefur Byr sparisjóður ekki átt aðild að slíkum málum síðustu 12 mánuði og honum er ekki kunnugt um að slík mál séu yfirvofandi.

Mikilvægar breytingar á fjárhags- eða viðskiptastöðu Byrs

Atburðir undanfarinna vikna á innlendum fjármálamarkaði hafa óhjákvæmilega haft neikvæð áhrif á fjárhags- og viðskiptastöðu samstæðunnar. Ljóst er að lækkun á gengi krónunnar gagnvart erlendum gjaldmiðlum, aukin verðbólguhraði og þrýstingur til lækkunar eignaverðs mun að óbreyttu auka framlag í virðisrýrnun útlána umfram það sem gert hafði verið áður fyrir.

Óvissa ríkir enn fremur um aðkomu Alþjóða Gjaldeyrissjóðsins og annarra hugsanlegra lánveitenda að því erfiða ástandi sem hér ríkir og þeirrar aðgerðaráætlunar sem fylgt yrði eftir í kjölfarið.

Þessi óvissa gerir allt mat á fjárhags- og viðskiptastöðu mun erfiðarar bæði hvað varðar mat á eignum og áætlanir um framtíðartekjur. Víst er þó að aukið atvinnuleysi, rýrnandi kaupmáttar, lækkun á eignaverði og aukinn fjármagnskostnaður munu hafa neikvæð áhrif á rekstrarniðurstöðu samstæðunnar.

12. Skjöl til sýnis

Meðan útgefandalýsing þessi er í gildi er hægt eftir atvikum að nálgast eftirfarandi skjöl á skrifstofu Byrs sparisjóðs, Borgarúni 18, 105 Reykjavík, og á heimasíðu sparisjóðsins (www.byr.is):

- Samþykktir Byrs sparisjóðs frá 9. apríl 2008
- Ársreikning Byrs sparisjóðs fyrir árið 2006
- Árshlutauppgjör Byrs sparisjóðs fyrir fyrri helming ársins 2007
- Ársreikning Byrs sparisjóðs fyrir árið 2007
- Árshlutauppgjör Byrs sparisjóðs fyrir fyrri helming ársins 2008