

Fylgiskjal með frumvarpi
að nauðasamningi fyrir
Sparisjóð Mýrasýslu

12. júní 2009

1. Rekstrarvandi Sparisjóðs Mýrasýslu og fjárhagsleg endurskipulagning.

Sparisjóður Mýrasýslu (hér eftir nefnt SPM eða sparisjóðurinn) er fjármálafyrirtæki, sem er með starfsleyfi samkvæmt 2. tl. 1. mgr. 4. gr. laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002. Sparisjóðurinn var stofnaður árið 1913 fyrir atbeina sýslunefndar Mýrasýslu og tók til starfa 1. október það ár. Tilgangurinn með stofnun sjóðsins var að halda sparifé héraðsbúa kyrru fyrir í byggðalaginu undir stjórn heimamanna og beita sameinuðu afli í þágu þeirra verkefna sem brýnust þóttu hverju sinni. Sýslunefndin var frá upphafi ábyrgðaraðili og kaus sjóðnum stjórn. Þegar sýslunefndir lögðust af mynduðu sveitarfélögin, sem áður stóðu að sýslunefndinni, byggðasamlag um málefni sjóðsins. Síðar voru þessi sveitarfélög sameinuð undir merkjum Borgarbyggðar, sem fór með allt stofnfé sjóðsins. Heildarstofnfé sjóðsins eru 505 milljónir króna. Sparisjóðsstjóri er Bernhard Þór Bernhardsson.

Aðalútibú og höfuðstöðvar SPM eru við Digranesgötu 2 í Borgarnesi. Sjálfstæð dótturfélög sjóðsins voru Sparisjóður Ólafsjarðar og Afl Sparisjóður, en eins og nánar verður vikið að síðar eru sparisjóðir þessir nú dótturfélög NKB.

Frá miðju ári 2008 hefur verið unnið að fjárhagslegri endurskipulagningu sjóðsins, eftir að fyrirséð var samkvæmt árshlutauppgjöri 30. júní 2008 að eiginfjárlutfall sjóðsins var undir lögmæltu lágmarki. Af því tilefni leitaði sparisjóðurinn eftir samstarfi við Kaupþing banka hf. og var á fundi stofnfjáreigenda þann 15. ágúst 2008 samþykkt að hækka stofnfé sparisjóðsins um kr. 2.000 millj. Skuldbatt Kaupþing banki sig til þess að skrá sig fyrir 1.750 millj. kr. og Straumborg hf. fyrir kr. 250 millj. kr., en Borgarbyggð féll frá forkaupsrétti sínum að hinu nýja stofnfé. Fyrrgreind stofnfjárukning var ekki frágengin er skilanefnd tók yfir starfsemi Kaupþing banka 9. október 2008, en með því brustu forsendur fyrir samkomulagi aðila um hækkun stofnfjár.

Eftir að ljóst varð að ekki yrði af framangreindri hækkun stofnfjár hefur SPM átt í viðræðum við Nýja Kaupþing banka hf. (NKB) um samstarf og aðkomu að fjárhagslegri endurskipulagningu sjóðsins með það að markmiði að sameina SPM við NKB, en NKB er stærsti einstaki kröfuhafinn. Náðist með skilyrtu kauptilboði þann 7. nóvember 2008 samkomulag milli Borgarbyggðar, eiganda alls stofnfjár í sparisjóðnum, og Nýja Kaupþings banka hf. um kaup á öllu stofnfé, en með því var lagður grundvöllur að samruna þessara fjármálafyrirtækja. Á grundvelli þess hefur sparisjóðurinn átt í viðræðum við stærstu lánardrottna sparisjóðsins um lækkun og umbreytingu á hluta skulda í stofnfé með samruna við NKB sem lokatakmark.

Skiluðu þær viðræður þeim árangri að þann 26. mars sl. lýstu allir erlendir lánardrottnar utan eins, sem og allir stærstu innlendu lánardrottnar sparisjóðsins sig fylgjandi tillögu sparisjóðsins að fjárhagslegri endurskipulagningu hans í samvinnu við NKB. Er um að ræða um 83% lánardrottna sparisjóðsins í fjárhæðum talið, en nánar verður vikið að tillögunni hér á eftir.

Nauðasamningar Sparisjóðs Mýrasýslu

Meðan á viðræðum við stærstu lánardrottna stóð undirrituðu helstu kröfuhafar samkomulag um tímabundna greiðslufrýstingu á skuldum sparisjóðsins er tók gildi 27. janúar 2007 og rann endanlega út þann 1. apríl 2009. Vegna óviðunandi lausafjárstöðu sparisjóðsins, verulega neikvæðrar eiginfjárstöðu og þess að samkomulag um greiðslufrýstingu var runnið út var að mati stjórnar SPM áframhaldandi starfsgrundvöllur sparisjóðsins ekki lengur fyrir hendi. Í ljósi þess að yfirgnæfandi meirihluti lánardrottna hafði lýst sig fylgjandi fyrirbyggjandi tillögu að fjárhaglegri endurskipulagningu gerðu Sparisjóður Mýrasýslu og Nýi Kaupþings banki hf. þann 3. apríl 2009 með sér kaupsamning þar sem síðarnefnda fyrirtækið keypti rekstur og eignir sparisjóðsins og yfirtók skuldbindingar við innlánseigendur og starfsfólk. Þá yfirtók NKB jafnframt rekstur dótturfélaga SPM. Forsenda fyrrgreinds kaupsamnings var að Fjármálaeftirlitið féllist á að beita heimildum í 3. mgr. 100. gr. a. í lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, sbr. 5. gr. laga nr. 125/2008, og tæki yfir vald stofnfjáreigendafundar í SPM og ákvörðun um að framselja frá SPM til NKB í einu lagi þau réttindi og eignir sem kaupsamningurinn kvæði á um. Var af hálfu Fjármálaeftirlitsins fallist á þessa ráðstöfun með ákvörðun sama dag. Var sameinað útibú SPM og Kaupþings í Borgarnesi opnað þann 27. apríl sl. og rekur SPM því enga bankastarfsemi nú.

Kaupverð skv. kaupsamningnum tekur mið af því hvort SPM takist að ná nauðasamningnum við kröfuhafa síns eða ekki. Í báðum tilvikum er þó gert ráð fyrir því að NKB yfirtaki allar kröfur sem njóta veðréttar eða annarra tryggingaréttinda skv. 111. gr. laga nr. 21/1991, sem og allra forgangskrafna skv. 112. gr. laga nr. 21/1991, þ.m.t. innlána. Við gerð kaupsamningsins var gert ráð fyrir því að ef SPM tækis að ná nauðasamningnum skuldbindi NKB sig til þess að greiða 43,7% almennra krafna með hlutabréfum í NKB, þannig að fyrir hverja milljón komi hlutabréf í NKB að nafnverði kr. 214.220. 3,1% almennrar verði greiddur með peningagreiðslu og 53,2% almennra krafna með skuldabréfi skv. nánar tilgreindum skilmálum. Almennar kröfur undir einni milljón verði þó greiddar að fullu eða yfirteknar af NKB. Við gerð kaupsamningsins var gert greiðslu til lánardrottna víkjandi lána, en að sú greiðsla yrði einvörðungu fólgin í hlutabréfum í NKB þannig að fyrir hverja milljón kæmu hlutabréf í NKB að nafnverði kr. 214.220. Eins og nánar er vikið að hér á eftir reyndist nauðsynlegt að breyta að nokkru framangreindum ákvæðum um greiðslu vegna breytinga á lögum nr. 21/1991 um gjaldþrotaskipti.

Takist ekki að ná nauðasamningnum við lánardrottna SPM, þannig að bú sparisjóðsins verði tekið til gjaldþrotaskipta er ljóst að það mun hafa neikvæð áhrif á verðmæti SPM, m.a. vegna þess að reiknuð skatteign, einkum vegna yfirfæranlegs skattalegs taps, glatast. Nemur reiknuð skatteign skv. ársreikningi SPM fyrir 2008 kr. 995 milljónum. Takist ekki að ná nauðasamningnum við kröfuhafa leiðir það því til lækkunar kaupverðs skv. kaupsamningi. Í því tilviki mun 3,1% almennra krafna verða greiddur með peningagreiðslu og 53,2% almennra krafna með skuldabréfi, en ekki kemur til greiðslu með hlutabréfum í NKB.

2. Veiting heimildar til greiðslustöðvunar.

Til að tryggja að einstaka kröfuhafar gætu ekki leitað fullnustu í eignum SPM meðan unnið væri að undirbúningi nauðasamninga og raska þannig því jafnræði er nauðasamningnum er

Nauðasamningar Sparisjóðs Mýrasýslu

ætlað að tryggja var af hálfu sparisjóðsins sótt um heimild til greiðslustöðvunar þann 22. apríl sl. Var sparisjóðnum með úrskurði Héraðsdóms Vesturlands þann 27. apríl sl. veitt heimild til greiðslustöðvunar til 18. maí 2009. Með samþykki Fjármálaeftirlits var Sigurði R. Arnalds hrl. falið að vera aðstoðarmaður sparisjóðsins á greiðslustöðvunartíma. Þann 13. maí sl. hélt aðstoðarmaður á greiðslustöðvunartíma fund með kröfuhöfum SPM. Var þar m.a. kynnt fjárhagsleg staða sparisjóðsins og að eftir gerð áðurgreinds kaupsamnings væru eignir Sparisjóðs Mýrasýslu nú einvörðungu fólgnar í réttindum til greiðslu skv. honum. Var kynnt sú fyrirætlan sparisjóðsins leita nauðasamninga við lánardrottna sína á grundvelli kaupsamningsins og drög að frumvarpi til nauðasamninga fyrir SPM lagt fram til kynningar. Þá var jafnframt upplýst að sótt yrði um framlengingu greiðslustöðvunar sparisjóðsins þann 18. maí. Var þann dag sótt um áframhaldandi greiðslustöðvun en þeirri beiðni var mótmælt af hálfu eins kröfuhafa sparisjóðsins, Landesbank Baden-Württemberg. Var með úrskurði héraðsdóms þann 22. maí sl. fallist á beiðni Sparisjóðs Mýrasýslu og greiðslustöðvun sparisjóðsins framlengd til 30. júní 2009.

3. Breyting kaupsamnings aðila og frumvarps til nauðasamning.

Er kaupsamningur NKB og SPM var gerður byggði hann eins og áður segir á þeirri forsendu að hann gæti myndað grundvöll að nauðasamningi fyrir SPM. Ákvæði kaupsamningsins um greiðslufyrirkomulag tóku mið af ákvæðum laga nr. 21/1991, um gjaldþrotaskipti o.fl., eins og þau voru er kaupsamningurinn var undirbúinn, en þá kváðu löggin á um að víkjandi lán og aðrar kröfur sem falla undir 4. tl. 1. mgr. 114. gr. laganna teldust til samningskrafna, þ.e. krafna sem nauðasamningur samkvæmt lögnum nær til. Af þeirri ástæðu var í kaupsamningnum gert ráð fyrir greiðslu til eigenda slíkra krafna, þó sú greiðsla væri töluvert lægri en til eigenda almennra krafna. Var með samsvarandi hætti gert ráð fyrir greiðslu til eigenda víkjandi krafna í þeim drögum að frumvarpi til nauðasamninga er kynnt var á fundi með kröfuhöfum þann 13. maí sl. Þar sem gert var ráð fyrir lægri greiðslu til eigenda víkjandi lána hefðu þó allir eigendur víkjandi lána þurft að samþykkja frumvarpið til að það öðlaðist gildi.

Með lögum nr. 24/2009 var 3. mgr. 28. gr. laga nr. 21/1991, um gjaldþrotaskipti o.fl., breytt á þá leið að kröfur skv. 4. tl. 1. mgr. 114. gr. gjaldþrotalaga teljist ekki lengur til samningskrafna og falli niður við gerð nauðasamnings. Ljóst er að fyrirhugaður nauðasamningur Sparisjóðs Mýrasýslu verður að uppfylla kröfur laga eins og þær eru þegar hann er gerður. Samkvæmt ákvæðum 29. gr. laga nr. 21/1991 er í nauðasamningi heimilt að kveða á um algera eftirgjöf samningskrafna, hlutfallslega lækkun þeirra, gjaldfrest á þeim, breytt form á greiðslu þeirra eða þrennt það síðastnefnda í senn, sbr. 2. mgr. 29. gr. Er í ákvæðinu ekki gert ráð fyrir þeim möguleika að hægt sé í nauðasamningi að kveða á um greiðslu á öðrum kröfum en samningskröfum. Eftir áðurgreinda lagabreytingu teljast víkjandi lán ekki lengur til samningskrafna. Verður því að telja að óheimilt sé að gera ráð fyrir greiðslu víkjandi lána í nauðasamningi, a.m.k. gæti slík greiðsla ekki átt sér stað nema með samþykki allra samningskröfuhafa.

Nauðasamningar Sparisjóðs Mýrasýslu

Vegna framangreindrar lagabreytingar reyndist því óhjákvæmilegt að breyta ákvæðum kaupsamnings Sparisjóðs Mýrasýslu og Nýja Kaupþings banka frá 3. apríl sl. um greiðslur. Var það gert með viðauka við kaupsamninginn, sem undirritaður var 10. júní 2009. Þá var Fjármálaeftirliti jafnframt tilkynnt um breytinguna með bréfi dags. 11. júní 2009. Leiðir lagabreytingin jafnframt til breytinga á fyrirhuguðum nauðasamningi sparisjóðsins. Í þeim drögum að frumvarpi til nauðasamninga er kynnt voru á fundi með kröfuhöfum þann 13. maí sl. var þannig gert ráð fyrir því að greiðsla til eigenda víkjandi lána yrði einvörðungu greidd með hlutabréfum í NKB þannig að fyrir hverja kr. 1.000.000 kæmu hlutabréf í NKB að nafnverði kr. 214.220. Leiðir breytingin því til þess hækkunar á þeim greiðslum til almennra kröfuhafa sem fólgna eru í hlutabréfum í NKB. Í stað þess að fyrir kr. 1.000.000 af almennum kröfum sem falla undir þennan hluta komi hlutabréf í NKB að nafnverði kr. 214.220, fá almennir kröfuhafar nú hlutabréf í NKB að nafnverði kr. 257.953 fyrir hverja kr. 1.000.000. Aðrar greiðslur haldast óbreyttar, en nánari grein er gerð fyrir greiðslum skv. frumvarpi að nauðasamningum hér síðar.

4. Fjárhagsleg staða Sparisjóðs Mýrasýslu.

4.1. Rekstur og efnahagur Sparisjóðs Mýrasýslu á árinu 2008.

Eins og þegar hefur komið fram hefur sparisjóðurinn um langt skeið glímt við verulega fjárhagsörðugleika. Nam tap af rekstri hans á árinu 2008 21,2 milljarði króna, sem að mestu má rekja til mikils gengisfalls hlutabréfa og niðurfærslna vegna fyrirsjáanlegra útlánatapa. Skv. ársreikningi námu eignir SPM í árslok 2008 45,7 milljörðum króna en skuldir kr. 60,8 milljörðum og eiginfjárstaða því neikvæð um 15,1 milljarð króna.

Nauðasamningar Sparisjóðs Mýrasýslu

Rekstrarreikningur	2008	2007
ársins 2008		
Hreinar vaxtatekjur	421.817	772.816
Hreinar þjónustutekjur	311.225	306.653
Aðrar rekstrartekjur samtals	(5.399.183)	1.593.006
Hrein (rekstrargjöld) rekstrartekjur	(4.666.141)	2.672.475
Laun og launatengd gjöld	(549.520)	(673.641)
Annar rekstrarkostnaður og afskriftir rekstrarfjármuna	(1.664.231)	(663.041)
Virðisrýmun útlána og annarra eigna	(16.281.506)	(602.084)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(23.161.398)	733.709
Tekjuskattur	1.918.280	(98.463)
(Tap) hagnaður ársins	(21.243.118)	635.246

Nauðasamningar Sparisjóðs Mýrasýslu

Efnahagsreikningur		
31. desember 2008		
Eignir	31.12.2008	31.12.2007
Sjóður og óbundnar innstæður	587.742	1.143.568
Veltufjáreignir, afleiður og kröfur á lánastofnanir	767.956	973.434
Útlán til viðskiptamanna	39.612.395	34.766.680
Fjáreignir á gangvirði og hlutdeildarfélag	1.540.742	9.053.109
Rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir	378.907	676.439
Fjárfestingafasteignir, fullnustueignir og aðrar eignir	1.774.105	1.085.203
Reiknuð skatteign	995.125	0
Eignir samtals	45.656.972	47.698.433
Skuldir		
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	15.937.739	4.333.693
Almenn innlán	18.904.444	17.336.734
Lántökur	20.086.550	14.969.378
Víkjandi lán	3.293.557	2.107.511
Lífeyris- og skattskuldbindingar	562.671	1.608.492
Aðrar skuldir og afleiður	2.018.464	1.004.553
Skuldir samtals	60.803.425	41.360.361
Eigið fé		
Stofnfé	505.021	505.021
Varasjóður	(15.667.431)	5.794.398
Stofnfé og varasjóður samtals	(15.162.410)	6.299.419
Hlutdeild minnihluta	15.957	38.653
Eigið fé samtals	(15.146.453)	6.338.072
Skuldir og eigið fé samtals	45.656.972	47.698.433

3.2. Fjárhagsleg staða Sparisjóðs Mýrasýslu eftir kaupsamning við NKB.

Eftir kaup og yfirtöku NKB á öllum eignum og rekstri SPM eru eignir sparisjóðsins nú einvörðungu fölgjar í réttindum skv. kaupsamningi framangreindra aðila frá 3. apríl sl. og viðauka við kaupsamninginn dags. 10. júní 2009. Taka þau réttindi eins og áður segir annars vegar miðað af því hvort nauðasamningar náist við lánardrottna SPM eða ekki og hins vegar af fjárhæð almennra krafna. Eftir breytingu á l. 21/1991 um gjaldþrotaskipti o.fl. falla víkjandi lán hins vegar niður við nauðasamning eins og áður segir. Greinast almennar kröfur með eftirfarandi hætti miðað við 22. apríl 2008, er umsókn um greiðslustöðvun var lögð fram.¹

¹ Fjárhæðir þessar eru fengnar eftir bestu vitneskju, en kunna að breytast í kjölfar innköllunar. Þá munu fjárhæðirnar jafnframt taka breytingum vegna áhrifa gengis, verðbólgu og vaxta fram að þeim degi er frestdagur mun miðast við. Kröfur í erlendum fjárhæðum eru reiknaðar miðað við gengisskráningu 22. apríl sl. * Fjárhæðir miðast við 31.03.2009.

Nauðasamningar Sparisjóðs Mýrasýslu

Skuldir	ISK í þúsundum króna
Nýi Kaupþing banki hf.*	19.956.571
Íslandsbanki hf.	595.154
Bayern LB o.fl. (Sambankalán)*	2.893.366
Landsbanki Luxemborg*	1.937.227
Byr	1.090.613
EBBW*	1.018.792
DZ Bank*	850.484
SPRON	794.384
Vest Norden	854
Sparisjóðabankinn	1.003.037
Skuldabréfaútgáfa	3.230.735
Aðrar almennar kröfur (áætl.)	20.000

4. Frumvarp að nauðasamningi Sparisjóðs Mýrasýslu.

Á grundvelli þeirra viðræðna sem átt hafa sér stað við stærstu kröfuhafa SPM og kaupsamnings þess sem gerður hefur verið við NKB um kaup á eignum og rekstri SPM hefur verið unnið meðfylgjandi frumvarp að nauðasamningi. Hefur þar verið tekið tillit til þess að víkjandi lán falla niður við nauðasamning eftir þá breytingu á l. 21/1991 sem áður hefur verið lýst. Er í frumvarpinu gert ráð fyrir því að lánardrottnum sem fara með samningskröfur verði boðin greiðsla á 67,60% hluta krafna sinna.

4.1. Greiðslur skv. frumvarpi að nauðasamningi.

Í meginatriðum felur frumvarpið í sér að greiðslur verði með eftirfarandi hætti:

A. Lánardrottnum sem fara með samningskröfur aðrar en víkjandi lán er boðin eftirfarandi greiðsla.

- (i) að 43,7% af kröfunni verði greidd með hlutabréfum í Nýja Kaupþing banka hf, kt. 581008-0150, („NKB“) þannig að fyrir hverja kr. 1.000.000 sem breytt er með þeim hætti koma hlutabréf í NKB að nafnverði kr. 257.953. Hlutabréf eru metin á nafnverði, enda ekki annar mælikvarði fyrir hendi að svo stöddu.
- (ii) að 3,1% af kröfunni verði greidd með peningagreiðslu.
- (iii) að 53,2% kröfunni gerði greidd með skuldabréfi, útgefnu af NKB til 9 ára frá staðfestingu nauðasamnings að telja. Skuldabréfið skal vera afborgunarlaust fyrstu 2 árin, en eftir það með afborgunum á sex mánaða fresti, í fyrsta sinn 30 mánuðum eftir að nauðasamningur hefur verið staðfestur af Héraðsdómi Vesturlands (staðfesting nauðasamnings). Skuldabréfið skal gefið út í sömu mynt eða myntum og sú krafa sem það fer til greiðslu á er í. Vextir af skuldabréfinu reiknast frá þeim degi sem nauðasamningur er staðfestur af Héraðsdómi Vesturlands. Vextir skulu

Nauðasamningar Sparisjóðs Mýrasýslu

greiðast á 6 mánaða fresti í fyrsta sinn 6 mánuðum frá staðfestingu nauðasamnings. Vextir af skuldabréfinu skulu taka mið af millibankavöxtum vegna 6 mánaða lána viðkomandi myntar, þannig að skuldabréf sem gefið er út í evrum skal taka mið af EURIBOR vöxtum, skuldabréf sem gefin eru út í íslenskum krónum skulu taka mið af REIBOR vexti, skuldabréf í dönskum krónum taka mið af CIBOR vöxtum o.s.frv. og til viðbótar viðeigandi millibankavöxtum skal koma 1% álag. Skuldabréfið verður uppgreiðanlegt án uppgreiðslugjalds á vaxtagjaldkögum.

Kröfur samkvæmt til og með kr. 1.000.000, greiðast að fullu með peningum og kröfur frá 1.000.001 til 2.000.000 greiðast að 68,5% hlut með peningum en þó aldrei með lægri fjárhæð en kr. 1.000.000 vegna hvers kröfuhafa.

Til nánari útskýringar þá munu greiðslur til almennra kröfuhafa fyrir hverja kr. 1.000.000 vera með svofelldum hætti:

Hlutfé í NKB	kr. 112.680
Greiðsla með peningum	kr. 30.575
Skuldabréf útgefið af NKB	kr. 532.601
Samtals	kr. 675.856

4.2. Forsendur að baki fjárhæð greiðslna með hlutabréfum.

Eins og áður hefur komið fram var eiginfjárstaða SPM neikvæð um rúma 15 milljarða um síðustu áramót. Í þeim viðræðum sem sparisjóðurinn hefur átt við stærstu kröfuhafa hefur verið við það miðað að hluta krafna verði breytt í stofnfé í SPM þannig að um jákvætt eigið fé yrði að ræða í sparisjóðnum. Í stað stofnfjár í SPM fengju kröfuhafar þó hlutabréf í NKB. Er fjárhæð hlutafjár fyrir hverja kr. 1.000.000 krafna reiknuð miðað við þær forsendur, en til nánari skýringar er að finna útreikningsforsendur þær er byggt er á á meðfylgjandi fylgiskjali. Hefur þá verið tekið tillit til þess að víkjandi lán falli niður við nauðasamning skv. l. 21/1991.

4.3. Meðferð krafna í erlendri mynt.

Samkvæmt 2. mgr. 30. gr. laga nr. 21/1991 um gjaldþrotaskipti o.fl. skulu kröfur í erlendum gjaldmiðlum færðar yfir í íslenskar krónur á skráðu sölugengi á þeim degi sem úrskurður um heimild til að leita nauðasamnings gekk. Réttur lánardrottna til greiðslu mun því miðast við fjárhæð krafna þeirra umreiknuðum í íslenskar krónur á þeim degi.

Skv. frumvarpi að nauðasamningi geta lánardrottnar sem eiga kröfur í erlendri mynt geta óskað eftir því, á gjalddaga greiðslunnar, að fá greiðslu þá sem innt er af hendi með peningagreiðslu (3,1%) í þeirri mynt eða myntum sem krafa þeirra var upphaflega í. Er þá

Nauðasamningar Sparisjóðs Mýrasýslu

réttur þeirra til greiðslu reiknaður aftur yfir í erlenda mynt á sölugengi Seðlabanka Íslands á viðkomandi mynt eða myntum á gjalddaga greiðslunnar.

Lánardrottinnar sem eiga kröfur í erlendri mynt fá afhent skuldabréf samkvæmt lið (iii) í A lið í þeirri mynt eða myntum sem krafa þeirra var upphaflega í. Er þá fjárhæð skuldabréfsins reiknuð aftur yfir í erlenda mynt á sölugengi Seðlabanka Íslands á viðkomandi mynt eða myntum á þeim degi sem úrskurður gekk um heimild til að leita nauðasamninga.

5. Framkvæmd nauðasamnings.

Eftir að beiðni um heimild til nauðasamninga hefur verið lögð fyrir héraðsdóm má ætla að nauðasamningsferli taki um 10 vikur. Beiðni um heimild til nauðasamninga þurfa að fylgja meðmæli a.m.k. 25% lánardrottna, að teknu tilliti til bæði fjölda þeirra og fjárhæð. Er þess farið á leit við kröfuhafa sparisjóðsins að þeir veiti meðmæli sín með áritun á meðfylgjandi frumvarp til nauðasamninga. Er rétt að taka fram að slík meðmæli fela ekki í sér skv. 1. 21/1991 um gjaldþrotaskipti skuldbindingu af hálfu kröfuhafans þegar kemur að atkvæðagreiðslu um nauðasamninginn. Eins og áður greinir rennur heimild SPM til greiðslustöðvunar út þann 30. júní nk. Þar sem fyrirhugað nauðasamningsferli hefur tafist nokkuð vegna þeirra breytinga sem gera þurfti á kaupsamningi SPM og NKB, er að mati stjórnenda SPM mikilvægt að óskað verði eftir heimild héraðsdóms til að leita eftir nauðasamningi áður en heimild til greiðslustöðvunar rennur út, sé tilskilinn fjöldi kröfuhafa því meðmæltur.

Ef beiðni um heimild til nauðasamninga verður tekin til greina af Héraðsdómi Vesturlands, verður sparisjóðnum skipaður umsjónarmaður með nauðasamningi, sem gætir hagsmuna lánardrottna. Er hlutverk umsjónarmannsins aðallega að meta hvort samningsfrumvarpið er sanngjarnt með hliðsjón af aðstæðum öllum og hitt hvort einhverjar ráðstafanir orki tvímælis í rekstri sjóðsins sem sætt geti riftun. Eftir að heimild til nauðasamninga hefur verið veitt skal umsjónarmaður með nauðasamningi jafnframt birta innköllun vegna nauðasamninga í Lögbirtingablaði og og er kröfulýsingarfrestur 4 vikur.

Að loknum kröfulýsingarfresti skal haldinn fundur til atkvæðagreiðslu um frumvarp til nauðasamninga. Til að nauðasamningur teljist samþykktur þarf atkvæði a.m.k. 60% lánardrottna bæði eftir höfðatölu og fjárhæð krafna. Rétt er að taka fram að vegna tengsla aðila mun NKB skv. 1. 21/1991 ekki eiga atkvæðisrétt við afgreiðslu frumvarpsins. Verði frumvarp til nauðasamninga samþykkt af tilskildum fjölda kröfuhafa staðfestir héraðsdómur í kjölfarið nauðasamninginn og öðlast hann gildi að loknum kærufresti til Hæstaréttar. Kemur í kjölfar þess til greiðslna í samræmi við gjalddagaákvæði nauðasamningsins.

Fáist ekki heimild héraðsdóms til nauðasamninga eða verði frumvarp til nauðasamninga ekki samþykkt mun stjórn SPM væntanlega ekki eiga annarra kosta vöð en að óska eftir slitameðferð á sparisjóðnum í samræmi við ákvæði laga nr. 161/2002, enda ekki fyrir hendi forsendur til reksturs hans.

Nauðasamningar Sparisjóðs Mýrasýslu

Viðauki 1. Útreikningur greiðslna með hlutabréfum í NKB.

Almennar kröfur þann 31.12.2008		
Lán frá fjármálafyrirtækjum		23.151.388
Veltufjárskuldir		15.941
Útgefin skuldabréf/lán		11.884.995
Aðrar skuldir		1.614.926
		36.667.250

Víkjandi lántaka þann 31.12.2008		
Víkjandi lántaka		3.269.922
		3.269.922

Breyting á almennum kröfum í:		
Stofnfé	43,7%	16.017.128
Greiðsla	3,1%	1.121.091
Nýtt skuldabréf	53,3%	19.529.030

Breyting á víkjandi kröfum í:		
Stofnfé	0,0%	0

Eigið fé SPM		
Heildaraukning í eigið fé		16.017.128
Eigið fé þann 31.12.2008		-11.885.459
Eigið fé eftir endurskipulagningu		4.131.669

Fyrir 1 m.kr. af kröfu á SPM fást NKB hlutir 257.953

Lán og skuldir SPM		
Lán NKB þann 31.12.2008	54,4%	19.956.571
Lán annarra þann 31.12.2008	45,6%	16.710.679
		36.667.250

Eigið fé NKB		
Nýtt eigið fé í NKB		1.882.961
Áætlað eigið fé NKB fyrir SPM		75.000.000
Áætlað eigið fé NKB eftir SPM		76.882.961
Áætlað eigið fé NKB eftir SPM		76.882.961
Áætlaður eignarhluti annarra lánardrottna SPM í NKB	2,45%	