



Fjárhagsleg endurskipulagning

Kynningarfundur fyrir kröfuhafa

17. apríl 2009

Efni

- » Teymi
- » Staðan
- » Fyrirhugaðar aðgerðir
- » Staðan eftir aðgerðir
- » Eignarhald eftir aðgerðir
- » Tímaplanið

Teymi

Fjarskipti



Upplýsingatækni



9 félög & + 1.000 starfsmenn
25 milljarðar í veltu
Öflugt sjóðstreymi

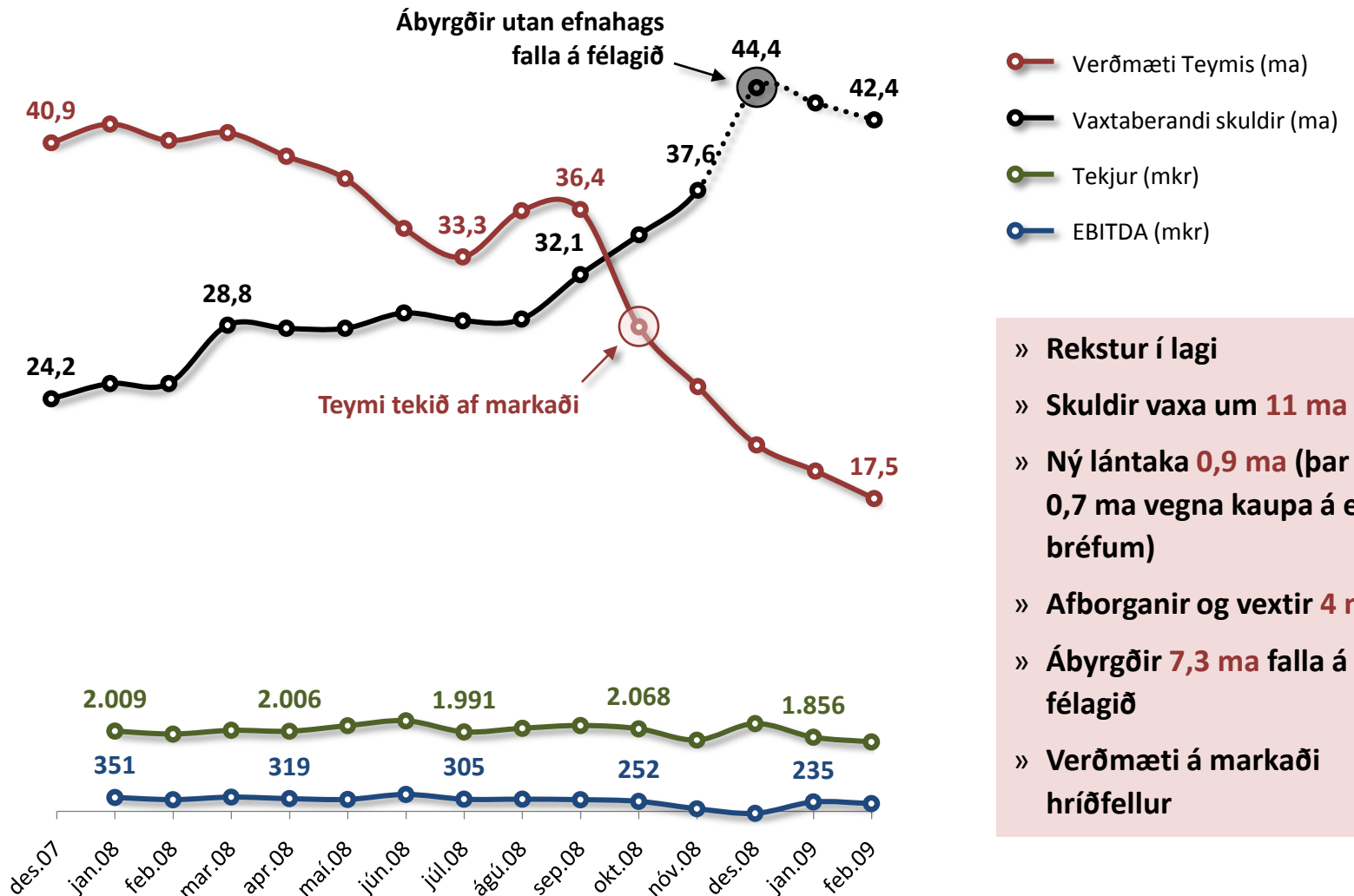
Teymi

Fjárhagsleg endurskipulagning

- » Kröfuhafafundur í desember 2008
 - Staðan kynnt
 - Leiðir ræddar
- » Kristinn Hallgrímsson hrl aðstoðar félagið
- » Unnið náíð með stærstu kröfuhöfum
- » Formlegt nauðasamningsferli að hefjast
 - Umbreyting skulda í hlutafé => kröfuhafar eignast Teymi

Staða Teymis

Skuldir nærri tvöfaldast á meðan verðmæti lækkar um meira en helming



- » Rekstur í lagi
- » Skuldir vaxa um **11 ma**
- » Ný lántaka **0,9 ma** (þar af **0,7 ma** vegna kaupa á eigin bréfum)
- » Afborganir og vextir **4 ma**
- » Ábyrgðir **7,3 ma** falla á félagið
- » Verðmæti á markaði hríðfellur

Staðan

Skuldastaðan : eftir lánveitendum (ma)

Lánveitandi	Teymi	Vodafone	EJS	Skýrr	Kögun	Kall ofl	Samtals
LÍ (NBI)	5,4	11,1	3,4	4,1			24,1
Skuldabréf	0,5				5,3		5,8
Straumur					2,9		2,9
Ísl.banki	0,8						0,8
Stoðir*	0,8						0,8
Annað		0,2	0,1			0,5	0,7
Samtals	7,5	11,3	3,5	4,1	8,2	0,5	35,1
Ábyrgðir							7,3
Samtals skuldir og ábyrgðir							42,4






» Allar fjárhæðir í kynningunni eru miðaðar við **febrúarlok 2009**

» Ábyrgðir : Hands Holding 4,4 ma og Íslensk Afþreying (365) allt að 2,9 ma

* Víkjandi lán sem óvissa ríkir um meðhöndlun á

Staðan

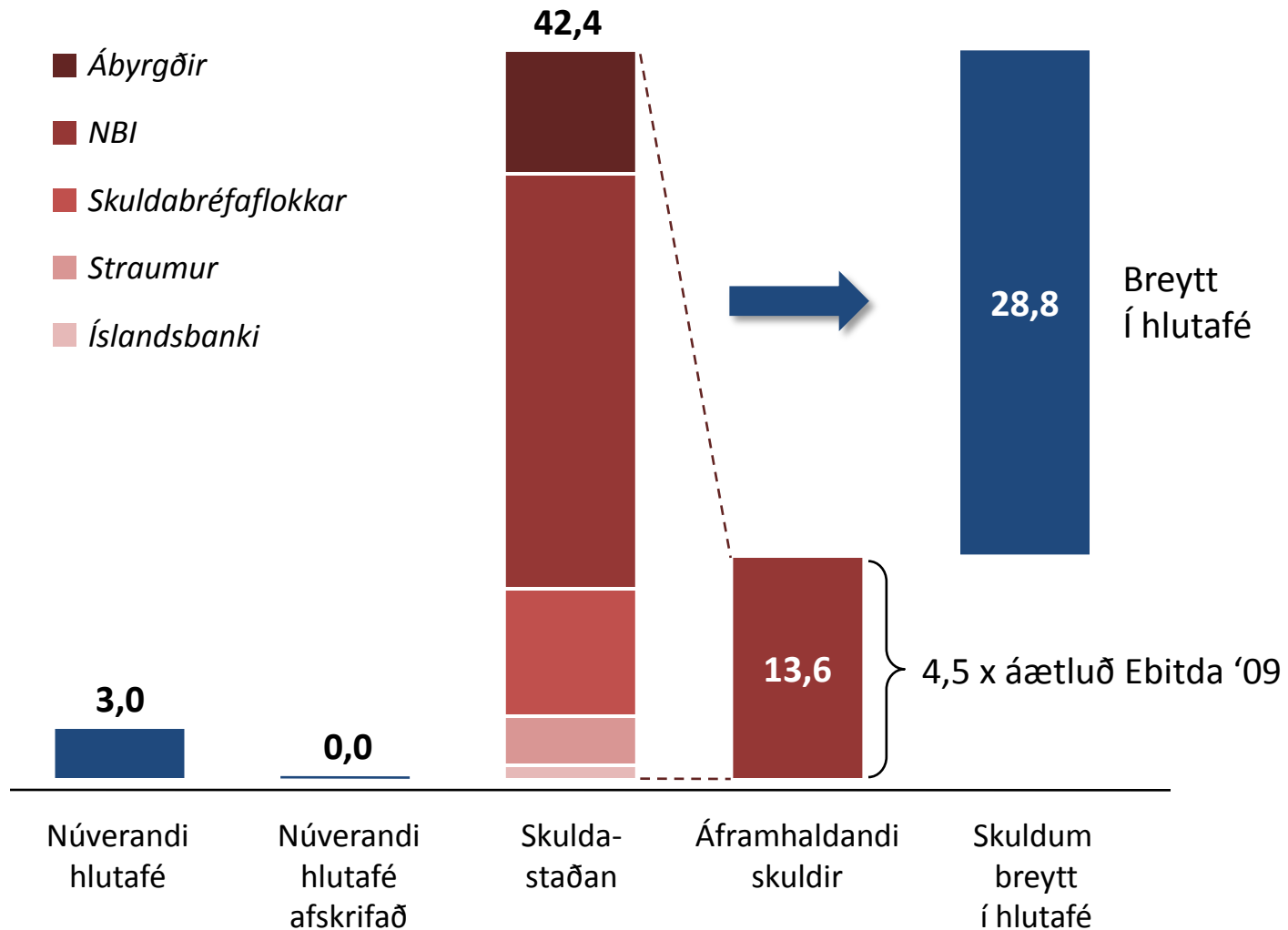
Veðhafar

Fyrirtæki	Veðhafar
	NBI
	Straumur
	NBI
	NBI
	NBI
	NBI
	Ísl.banki
	NBI

Tillögur um aðgerðir

Hlutfé afskrifað og kröfuhafar eignast félagið

Birt með fyrirvara um endanlegar skuldafjárhæðir.



Staðan eftir aðgerðir

Fjárhagslegri endurskipulagningu lokið

- » Rekstur Teymis stöðugur og gott sjóðstreymi
- » Eiginfjárhlutfall 23% (miklar niðurfærslur eigna í árslok 2008)
- » Skuldastaða ásættanleg : 4,5 x áætluð EBITDA '09
- » Nýir eigendur *

Hluthafi	Hlutafé	Hluttur
NBI	16,5	57%
Skuldabréfaflokkar**	9,5	33%
Straumur	2,2	8%
Íslandsbanki	0,6	2%
Samtals	28,8	100%

* Birt með fyrirvara um endanlegar skuldafjárhæðir.

** Víkjandi lán Stoða uppá 0,8 ma innifalið

Tímaplanið

1. 17. apríl : kröfuhafafundur

- » Almenn kynning á tillögu að fjárhagslegri endurskipulagningu
- » Leitað meðmæla kröfuhafa með nauðasamningsfrumvarpi

2. 20. apríl : hluthafafundur

- » Formlegt samþykki fyrir nauðasamningum
- » Formlegt samþykki fyrir lækkun á hlutafé
- » Breyting á samþykktum og kosning nýrrar stjórnar

3. 21. apríl : formlegt nauðasamningsferli hefst

4. Markmið : nauðasamningum lokið í júní 2009

Nauðasamningsferli

- » Formlegur nauðasamningur með staðfestingu héraðsdóms.
 - 25% lánardrottna þurfa að mæla með leiðinni fyrirfram.
 - Lánardrotnar eru ekki skuldbundnir til að samþykkja frumvarpið endanlega.
- » Sérstakur tilsjónarmaður skipaður til að meta sanngirni nauðasamnings frá sjónarhóli lánardrottna.
- » Nauðasamningaferlið tekur 8-10 vikur frá því beiðni er lögð fram.
- » Engir vextir, verðbætur eða gengismunur reiknast á kröfur frá því beiðni er lögð fram.
- » Miðað við 75-80% eftirgjöf skulda (skuldir á flökti með þróun krónunnar)
 - 75-80% þeirra sem lýsa kröfum, bæði varðandi höfðatölu og kröfumagn þurfa að samþykkja.
- » Í tilviki Teymis þurfa 6 lánardrotnar að samþykkja að fara af stað (samtals 24)
- » Og 20 lánardrottna að samþykkja frumvarp ef allir lýstu kröfu.
- » Ef nauðasamningsfrumvarp samþykkt, þá þarf það staðfestingu héraðsdóms í kjölfarið

Spurningar og svör