



Lánaþjóður sveitarfélaga ohf.

VIÐAUKI

við grunnlýsingu

dagsett 28. mars 2012

Skuldabréfaútgáfa desember 2012

LSS150224

1 ÁBYRGIR AÐILAR

1.1 Útgefandi

Lánasjóður sveitarfélaga ohf., kt. 580407-1100, Borgartúni 30, 105 Reykjavík.

1.2 Yfirlýsing útgefanda

Stjórnarformaður og framkvæmdastjóri, nafngreindir hér að neðan, fyrir hönd Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. kt. 580407-1100, lýsa því yfir að samkvæmt þeirra bestu vitund eru upplýsingarnar, sem þessi viðauki við grunnlýsingu dagsetta 28. mars 2012 hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum er sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar. Jafnframt er Lánasjóður sveitarfélaga ohf. kt. 580407-1100 umsjónaraðili með töku skuldabréfa lánasjóðsins í flokki LSS150224 til viðskipta á Aðalmarkaði NASDAQ OMX Iceland hf.

Reykjavík, 11. desember 2012
f.h. Lánasjóðs sveitarfélaga ohf.
Borgartúni 30, 105 Reykjavík



Magnús B. Jónsson
stjórnarformaður



Óttar Guðjónsson
framkvæmdastjóri

2 TILKYNNING TIL FJÁRFESTA

Þessi viðauki við grunnlýsingu Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. dagsett 28. mars 2012 er gerður til að koma á framfæri við fjárfesta mikilvægum nýjum upplýsingum sbr. 1. mgr. 46. gr. laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti. Þessi viðauki er dagsettur 11. desember 2012.

Um útgáfu og töku skuldabréfa Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. til viðskipta fer fram samkvæmt núgildandi lögum og reglugerðum, þ.m.t. lögum nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti, lög nr. 131/1997 um rafræna eignaskráningu verðbréfa og lög nr. 110/2007 um kauphallir. Í þessum viðauka vísa „sjóðurinn“ og „lánasjóðurinn“ til Lánasjóðs sveitarfélaga ohf.

Þar sem viðaukinn tekur aðeins til tiltekinna atriða, skulu fjárfestar lesa viðaukann samhliða grunnlýsingunni til að öðlast nægjanlegar upplýsingar um útgefanda og skuldabréfaflokkinn.

Ekki er heimilt að dreifa viðauka þessum til landa þar sem slík dreifing er ólögleg eða brýtur í bága við reglur hjá opinberum eftirlitsaðilum í viðkomandi landi.

Viðbót við grunnlýsingu er 6 mánaða uppgjör 2012.

Helstu liðir 6 mánaða uppgjörs 2012 birtast í skýrslu stjórnar og framkvæmdastjóra, sem hljóðar svo:

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Lánasjóður sveitarfélaga ohf. er opinbert hlutafélag í eigu íslenskra sveitarfélaga. Lánasjóðurinn er lánafyrirtæki, sem starfar eftir hlutafélagalögum og lögum um fjármálaefyrirtæki og er undir eftirliti Fjármálaeftirlitsins. Meginhlutverk lánasjóðsins er að tryggja íslenskum sveitarfélögum, stofnunum þeirra og fyrirtækjum lánsfé á hagstæðum kjörum með veitingu lána eða ábyrgða. Útlán sjóðsins takmarkast við verkefni sem hafa almenna efnahagslega þýðingu.

Lánveitingar og lántökur

Útborguð langtímalán á tímabilinu námu 3.765 milljónum króna samanborið við 3.495 milljónir króna á sama tímabili í fyrra. Sjóðurinn hefur aldrei tapað útláni frá því að hann hóf starfsemi árið 1967 og hefur því engan afskriftareikning útlána í bókum sínum. Sveitarfélög hafa heimild í lögum til að veita sjóðnum veð í tekjum sínum sem tryggingu fyrir lánum sem þau taka hjá sjóðnum. Í lok tímabilsins voru 99% útlána sjóðsins til sveitarfélaga og fyrirtækja í þeirra eigu með slíkt veð. Vanskil við undirritun þessa árshlutareiknings voru engin.

Lán þau sem sjóðurinn veitir af eigin fé sínu eru verðtryggð miðað við vísitölu neysluverðs og eru uppgreiðanleg. Vextir þeirra eru breytilegir og voru 3,1% í lok tímabilsins. Endurlán eru með sömu grunnkjörum og lántökur sjóðsins að viðbættu 0,05% vaxtaálagi til að koma til móts við rekstrarkostnað. Lánasjóðurinn hefur að jafnaði ekki verið með teljandi gjaldeyris- eða vaxtaáhættu í rekstri sínum.

Á tímabilinu fóru fram skuldabréfaútbod á innlendum skuldabréfamarkaði til að afla fjár til endurlána að fjárhæð samtals 2.675 milljónir króna að nafnvirði. Skuldabréfin hafa verið tekin til viðskipta á Aðalmarkaði NASDAQ OMX Iceland hf.

Afkoma og efnahagur

Hagnaður tímabilsins nam 430 milljónum króna samanborið við 519 milljónir króna á sama tíma árið 2011.

Niðurstöðutala efnahagsreiknings í lok tímabilsins var 71.310 milljónir króna á móti 72.362 milljónum króna í árslok 2011. Útlán sjóðsins námu 62.392 milljónum króna í lok tímabilsins. Eigið fé nam 15.084 milljónum króna á móti 15.129 milljónum króna í árslok 2011 og hefur minnkað um 0,3% á tímabilinu.

Vegið eiginfjárhlutfall samkvæmt Basel II um eigið fé fjármálafyrirtækja er 59% og hækkar úr 58% frá árslokum 2011.

Hluthafar sjóðsins eru 75 talsins en hann er í eigu sveitarfélaga landsins. Reykjavíkurborg er eini hluthafinn sem á umfram 10% í sjóðnum með 17,5% hlut.

Þann 16. apríl 2012 greiddi sjóðurinn í fyrsta sinn út arð. Arðgreiðslan nam 50% af hagnaði ársins 2011 og var 476 milljónir króna. Vísað er til ársreiknings um aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Stjórnunarhættir

Stjórn lánasjóðsins leitast við að viðhalda góðum stjórnunarháttum og fylgja "Leiðbeiningum um stjórnarhætti opinberra fyrirtækja" sem Viðskiptaráð Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. og Samtök atvinnulífsins gáfu út 2008. Stjórnin hefur sett sér starfsreglur þar sem valdsvið hennar og verkefni eru skilgreind. Í þessum reglum er meðal annars að finna reglur um boðun stjórnarfundna, lögmæti ályktana, reglur um fundarsköp, vanhæfisástæður og hagsmunatengsl, verksvið gagnvart framkvæmdastjóra og fleira. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á vefsíðu félagsins (www.lanasjodur.is). Stjórn félagsins ákveður startskjör forstjóra og hittir endurskoðendur reglulega auk þess sem stjórn hefur skipað endurskoðunarnefnd til að vera sér innan handar varðandi eftirlit með vinnuferlum reikningsskila, áhættustýringar og innra eftirlits.

Á fyrri hluta árs 2012 voru haldnir 5 stjórnarfundir og 1 fundur í endurskoðunarnefnd. Meirihluti stjórnar og meirihluti endurskoðunarnefndar hafa mætt á alla fundi.

Yfirlýsing

Lánasjóði sveitarfélaga barst stefna þann 22. ágúst síðastliðinn frá lántaka vegna ágreinings um uppreikning á erlendu láni. Lánasjóðurinn hefur áður upplýst að hann efist ekki um lögmæti erlendra lánasamninga sinna og þeir dómar sem fallið hafa að undanförunu hafa styrkt þá skoðun. Það er skoðun sjóðsins og lögmanna hans að það sé ekki ástæða til að breyta því mati að lán sjóðsins standist lög.

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar er árschlutareikningur sjóðsins saminn í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og ákvæði ársreikningalaga nr. 3/2006 og gefur hann að mati stjórnar glögga mynd af eignum og skuldum, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu sjóðsins vegna fyrstu sex mánaða ársins 2012.

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með samandreginn árschlutareikning sjóðsins fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2012 með undirritun sinni.

Breyting á fjárhagsstöðu eftir 30. júní 2012

Engar mikilvægar breytingar hafa átt sér stað á fjárhagsstöðu lánasjóðsins frá lokum síðasta fjárhagstímabils 30. júní 2012 fram til dagsetningar viðauka þessa. Kannað 6 mánaða uppgjör fyrir árið 2012 var birt opinberlega 28. ágúst 2012.

Fjármálaeftirlitið hefur staðfest þennan viðauka við grunnlýsingu dagsetta 28. mars 2012.

3 SKJÖL FELLD INN MEÐ TILVÍSUN

6 mánaða uppgjör Lánasjóðs sveitarfélaga ohf, frá 27. ágúst 2012 er hér með fellt inn í viðauka þennan með tilvísun. 6 mánaða uppgjörið má nálgast hjá útgefanda að Borgartúni 30, 105 Reykjavík, eða á vefsíðu hans: www.lanasjodur.is, á meðan grunnlýsing þessi er í gildi.