ÍSLANDSBANKI



# Lánasjóður sveitarfélaga

## Skráningarlýsing skuldabréfa

### 1. flokkur 2005

### Október 2005

# Yfirlýsingar

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga, kt. 710169-4979, Borgartúni 30, Reykjavík, lýsir því yfir að upplýsingar í skráningarlýsingu þessari eru eftir bestu vitund hennar í samræmi við staðreyndir og að engu mikilvægu atriði sé sleppt sem áhrif geti haft á mat á útgefanda og verðbréfum hans.

Athygli er vakin á því að skráningarlýsingin er unnin skv. undanþágu í 4. gr. viðauka IV. við reglugerð nr. 434/1999 um opinbera skráningu verðbréfa í kauphöll.

Reykjavík, 28. október 2005
f.h. Lánasjóðs sveitarfélaga

Þorsteinn Þorsteinsson, kt. 270348-4759
framkvæmdastjóri

## Yfirlýsing umsjónaraðila

Íslandsbanki hf., kt. 550500-3530, Kirkjusandi, 155 Reykjavík lýsir því yfir að við gerð skráningarlýsingar fyrir Lánasjóð sveitarfélaga, vegna skuldabréfa í 1. flokki 2005, var aflað þeirra gagna sem að mati Íslandsbanka hf. voru nauðsynleg til að gefa rétta mynd af Lánasjóði sveitarfélaga og verðbréfum hans og að mati Íslandsbanka hf. var engu atriði sleppt sem áhrif gæti haft á mat á útgefanda og verðbréfum hans sem óskað er skráningar á.

Athygli er vakin á því að skráningarlýsingin er unnin skv. undanþágu í 4. gr. viðauka IV. við reglugerð nr. 434/1999 um opinbera skráningu verðbréfa í kauphöll.

Reykjavík, 28. október 2005
f.h. Íslandsbanka hf.

Örn Gunnarsson, kt. 181168-3159
Forstöðumaður fyrirtækjaráðgjafar

# Útgefandi

## Útgefandi

Lánasjóður sveitarfélaga (Lánasjóðurinn), kt. 710169-4979, Borgartúni 30, Reykjavík.

## Starfsemi

Lánasjóðurinn starfar eftir lögum nr. 136/2004 um Lánasjóð sveitarfélaga og ennfremur frá 17. ágúst 2005 sem lánafyrirtæki skv. lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki.

Lánasjóðurinn er sjálfstæð stofnun, sameign allra sveitarfélaga á Íslandi, en þau bera þó ekki ábyrgð á skuldbindingum hans.

Æðsta vald í málefnum Lánasjóðsins er í höndum eigendafunda þar sem eiga sæti fulltrúar sem sveitarfélögin hafa kosið til setu á landsþingum Sambands íslenskra sveitarfélaga. Eigendafundur kýs stjórn Lánasjóðsins og endurskoðanda, afgreiðir ársreikninga og setur samþykktir fyrir Lánasjóðinn þar sem kveðið er nánar á um stjórn hans og rekstur. Samþykktirnar og breytingar á þeim öðlast gildi þegar þær hafa verið birtar í B-deild Stjórnartíðinda. Núgildandi samþykktir voru birtar í Stjórnartíðindum 10. febrúar 2005 með auðkenninu 160/2005. Ársreikningar Lánasjóðsins eru einnig birtir í B-deild Stjórnartíðinda.

Megintilgangur Lánasjóðsins skv. 2. gr. laganna er að tryggja sveitarfélögum, stofnunum þeirra og fyrirtækjum lánsfé á hagstæðum kjörum með veitingu lána eða ábyrgða. Skilyrði fyrir því að Lánasjóðurinn veiti lán eða ábyrgðir til fyrirtækja og stofnana sveitarfélaga er að þau séu að öllu leyti í eigu sveitarfélaga eða sveitarfélaga og ríkissjóðs sem beri ábyrgð á skuldbindingum þeirra gagnvart Lánasjóðnum.

## Heimild og tilgangur

Stjórn Lánasjóðsins samþykkti skuldabréfaútgáfu að fjárhæð allt að 500.000.000 kr. 2. mars 2005, til að afla sjóðnum lánsfjár. Stjórnin samþykkti stækkun á flokkinum í apríl 2005 um allt að 2.000.000.000 kr. og í ágúst 2005 um allt að 350.000.000 kr. Fjárfestum er bent á að stjórnin getur tekið ákvörðun um frekari stækkun á skuldabréfaflokknum í framtíðinni, umfram núverandi heimild, flokkurinn er því opinn með óákveðinni lokastærð. Tilgangur skráningar í Kauphöll Íslands (Kauphöllin) er að auðvelda viðskipti með skuldabréfin.

# Sala og skráning

## Söluaðili

Íslandsbanki hf. (Íslandsbanki), Kirkjusandi, 155 Reykjavík.

## Fyrirkomulag sölu

Skuldabréfin voru seld til fagfjárfesta í þremur lokuðum útboðum; Íslandsbanki hf. seldi skuldabréf að fjárhæð 500.000.000 kr. á tímabilinu 9.-16. mars 2005, MP fjárfestingarbanki hf. seldi skuldabréf að fjárhæð 2.000.000.000 kr. á tímabilinu 18. apríl - 23. maí 2005, Íslandsbanki hf. seldi skuldabréf að fjárhæð 350.000.000 kr. á tímabilinu 23.-31. ágúst 2005. Bréfin voru afhent fjárfestum gegn staðgreiðslu.

## Ávöxtunarkrafa

Ávöxtunarkrafa skuldabréfanna á fyrsta söludegi var 3,61% og sölugengi 0,99866. Ávöxtunarkrafa og sölugengi ákvarðast af markaðsaðstæðum á hverjum tíma. Upplýsingar um ávöxtunarkröfu og gengi skuldabréfanna hverju sinni er hægt að nálgast hjá Markaðsviðskiptum Íslandsbanka, Kirkjusandi, 155 Reykjavík.

## Einingar og auðkenni

Skuldabréfin eru gefin út rafrænt í kerfi Verðbréfaskráningar Íslands hf. (Verðbréfaskráning) sem starfar í samræmi við lög nr. 131/1997, um rafræna eignarskráningu verðbréfa. Skuldabréfin eru 285 talsins í 10.000.000 kr. einingum. Auðkenni skuldabréfanna er LSS 05 1 og ISIN auðkenni IS0000010601.

## Sölutrygging

Íslandsbanki sölutryggði 850.000.000 kr. og MP fjárfestingarbanki hf. sölutryggði 2.000.000.000 kr.

### Skráning
Kauphöllin hefur samþykkt að taka skuldabréf Lánasjóðsins, 1. flokk 2005, á skrá og verða þegar útgefin og seld bréf, samtals að nafnverði 2.850.000.000 kr., skráð þann 1. nóvember 2005, enda verði öll skilyrði skráningar uppfyllt.

### Kostnaður við skráningu
Kostnaður við útgáfu skuldabréfanna hjá Verðbréfaskráningu Íslands hf., Kauphöllinni og þóknun umsjónaraðila var tæplega 35 m.kr. Annar kostnaður vegna skráningarinnar var óverulegur. Andvirði skuldabréfaútboðsins að frádregnum öllum kostnaði var því um 2.820 m.kr.

### Umsjónaraðili og milliganga vegna skráningar
Íslandsbanki hf., kt. 550500-3530, Kirkjusandi, 155 Reykjavík, sími: 440-4000, netfang www.isb.is

### Viðskiptavakt
Engin viðskiptavakt er tengd skuldabréfaútgáfu þessari.

## Skilmálar

### Útgáfudagur
Útgáfudagur skuldabréfanna var 14. mars 2005.

### Nafnverð og lánstími
Þegar hafa verið gefin út og seld skuldabréf að fjárhæð kr. 2.850.000.000 að nafnverði. Bréfin eru með 5 jöfnum afborgunum, gjalddagi afborgana er 14. mars ár hvert, þó í fyrsta sinn 14. mars 2008, með lokagjalddaga 14. mars 2012.

### Uppgreiðsluheimild
Engin uppgreiðsluheimild er í skuldabréfunum.

### Verðtrygging
Skuldabréfin eru bundin vísitölu neysluverðs til verðtryggingar, sem reiknuð er og birt af Hagstofu Íslands, skv. lögum nr. 12/1995, með grunnvísitölu í mars 2005, sem er 239,7 stig. Höfuðstóll skuldarinnar breytist í hlutfalli við breytingar á vísitölunni frá grunnvísitölu til fyrsta gjalddaga og síðan í hlutfalli við breytingar á vísitölunni milli síðari gjalddaga. Skal höfuðstóll skuldarinnar breytast á hverjum gjalddaga, áður en vextir og afborgun eru reiknuð út. Afborganir eru reiknaðar þannig, að á hverjum gjalddaga er verðbótum bætt við höfuðstól skuldarinnar og síðan er deilt í útkomuna með þeim fjölda gjalddaga, sem þá eru eftir, að meðtöldum þeim gjalddaga, sem komið er að.

### Vextir
Af höfuðstól skuldarinnar eins og hann er á hverjum tíma greiðast 3,50% fastir vextir, sem reiknast frá 14. mars 2005. Vexti ber að greiða eftir á, í fyrsta sinn 14. mars 2006 og í síðasta sinn 14. mars 2012.

### Tryggingar og réttindi
Engar hömlur eru á endursölu skuldabréfanna. Engin hlunnindi eru tengd skuldabréfunum. Lánasjóðurinn ábyrgist skilvísa og skaðlausa endurgreiðslu bréfanna með heildareignum sínum. Engin forkaupsréttarákvæði fylgja útgáfu skuldabréfanna. Bréfin eru ekki víkjandi.

### Greiðslustaður
Skuldabréfin og vextir af þeim verða, fyrir milligöngu Verðbréfaskráningar, greidd á gjalddaga til þeirra reikningsstofnana sem skráðir eigendur skuldabréfanna hafa VS-reikning. Viðkomandi reikningsstofnanir annast endanlegar greiðslur inn á bankareikninga eigenda.

## Viðtökudráttur og vanskil

Ef ekki er tengdur bankareikningur við VS-reikning eiganda skuldabréfs, sbr. 5. tl. 9. gr. reglugerðar nr. 397/2000, skal eigandinn snúa sér til útgefanda til að fá greiðslu. Verði greiðslu ekki vitjað til Lánasjóðsins á réttum gjalddaga mun hann hvorki greiða vexti, dráttarvexti, né verðbætur frá gjalddaga til þess dags sem greiðslunnar er krafist og hún fer fram.

Verði vanskil á greiðslum af skuldabréfi er heimilt að fella alla skuldina í gjalddaga fyrirvaralaust og án uppsagnar. Ber þá að greiða dráttarvexti í samræmi við ákvörðun Seðlabanka Íslands á hverjum tíma um grunn dráttarvaxta og vanefndaálag, sbr. 1. mgr. 6. gr. laga nr. 38/2001 um vexti og verðtryggingu, af gjaldfallinni eða gjaldfelldri upphæð samkvæmt framanrituðu. Þegar skuldin er í gjalddaga fallin samkvæmt framansögðu, má gera aðför hjá skuldara til fullnustu skuldarinnar án undangengins dóms eða réttarsáttar skv. 7. tl. 1. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989. Auk þess að ná til höfuðstóls skuldarinnar, nær aðfararheimild þessi til, dráttarvaxta, kostnaðar af kröfu, málskostnaðar eða innheimtukostnaðar, endurgjaldskostnaðar af gerðinni sjálfri og væntanlegs kostnaðar af frekari fullnustuaðgerðum.

## Framsal og framsalstilkynning

Skuldabréfin skulu við eigendaskipti framseld til nafngreindra aðila. Engar frekari hömlur eru á framsali skuldabréfanna. Gagnvart Lánasjóðnum skoðast yfirlit Verðbréfaskráningar um eigendur skuldabréfanna sem fullgild sönnun fyrir eignarrétti. Greiðslur og tilkynningar eru sendar til þess aðila sem á hverjum tíma er skráður eigandi viðkomandi verðbréfa.

Til að fá aðgang að rafrænum bréfum sínum hjá Verðbréfaskráningu þurfa eigendur að eiga vörslureikning hjá reikningsstofnun sem gert hefur aðildarsamning við Verðbréfaskráningu og fela reikningsstofnuninni umsjón með verðbréfaeign sinni. Á vörslureikningi er haldið utan um verðbréfaeign, viðskipti og greiðslur til eigenda.

Réttindi að rafbréfum skal skrá í verðbréfamiðstöð ef þau eiga að njóta réttarverndar gegn fullnustugerðum og ráðstöfunum með samningi. Óheimilt er að gefa út viðskiptabréf fyrir skráðum réttindum samkvæmt rafbréfi eða framselja þau og eru slík viðskipti ógild. Eignarskráning rafbréfs í verðbréfamiðstöð, að undangenginni lokafærslu verðbréfamiðstöðvar, veitir skráðum eiganda lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að. Forgangsröð ósamrýmanlegra réttinda ræðst af því hvenær beiðni reikningsstofnunar um skráningu þeirra berst verðbréfamiðstöð.

## Fyrning

Höfuðstóll skuldabréfanna fyrnist á tíu árum frá gjalddaga skv. 4. gr. laga nr. 14. frá 1905 um fyrningu skulda og annarra kröfuréttinda.  Vextir skuldabréfanna fyrnast á fjórum árum frá gjalddaga skv. 3. gr. sömu laga.

## Skattar

Samkvæmt núgildandi skattalögum teljast bréfin til eignarskattsstofns hjá einstaklingum og lögaðilum. Um skattalega meðferð bréfanna fer eftir gildandi skattalögum á hverjum tíma.

Skuldabréfin eru undanþegin stimpilgjaldi, sbr. ákvæði 9. gr. laga nr. 136/2004 um Lánasjóð sveitarfélaga.

Útgefandi ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti af vaxtagreiðslum skuldabréfanna sé skilað til ríkissjóðs, samanber 3. mgr. 2. gr. laga nr. 94/1996 um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur.

## Ágreiningur

Rísi mál út af skuldabréfunum má reka það fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur, skv. ákvæðum 17. kafla laga nr. 91/1991 um meðferð einkamála.

# Skilmálar

## Upplýsingar og gögn

Skráningarlýsing og önnur gögn sem vísað er til í skráningarlýsingu þessari liggja frammi hjá:

Íslandsbanka hf.
Kirkjusandi
155 Reykjavík
netfang www.isb.is