



Lánaþjóður sveitarfélaga ohf.

VIÐAUKI

við grunnlýsingu
dags. 6. júlí 2010

Skuldabréfaútgáfa ágúst 2010

LSS150224

Ágúst 2010

1 ÁBYRGIR AÐILAR

1.1 Útgefandi

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

1.2 Yfirlýsing útgefanda

Stjórnarformaður og framkvæmdastjóri, fyrir hönd útgefanda, nafngreindir hér að neðan, lýsa því yfir að samkvæmt þeirra bestu vitund eru upplýsingarnar, sem þessi viðauki við grunnlýsingu dagsetta 6. júlí 2010 hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum er sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar. Jafnframt er útgefandi umsjónaraðili með töku skuldabréfanna til viðskipta á NASDAQ OMX Iceland hf.

Reykjavík, 31. ágúst 2010
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 6. júlí 2010 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 31. ágúst 2010.

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

Viðbót við grunnlýsingu er 6 mánaða uppgjör 2010.

Helstu liðir 6 mánaða uppgjörs 2010 birtast í skýrslu stjórnar og framkvæmdastjóra, sem hljóðar svo:

Lánveitingar og lántökur

Útborguð lán á tímabilinu námu 2.494 milljónum króna samanborið við 6.696 milljónir króna á fyrri hluta ársins 2009.

Sjóðurinn hefur aldrei tapað útláni frá því að hann hóf starfsemi 1967 og hefur því engan afskriftareikning útlána í bókum sínum. Sjóðurinn hefur veð í tekjum sveitarfélaga sem tryggingu fyrir lánnum sem þau taka og ábyrgðum sem þau veita. Sjóðurinn beitti veði sínu einu sinni á tímabilinu og í kjölfarið gerði viðkomandi lántaki upp vanskil sín við sjóðinn. Vanskil við undirritun þessa árshlutareiknings voru 15 milljónir.

Lán þau sem sjóðurinn veitir af eigin fé sínu eru verðtryggð miðað við vísitölu neysluverðs og eru uppgreiðanleg. Vextir þeirra eru breytilegir en þeir stóðu í 4,25% allt tímabilið. Endurlán eru með sömu grunnkjörum og lántökurnar að viðbættu 0,05% vaxtaálagi til að koma til móts við rekstrarkostnað. Lánasjóðurinn hefur í gegnum tíðina ekki verið með teljandi gjaldeyris- eða vaxtaáhættu í rekstri sínum. Við hrun bankanna 2008 lokuðust gjaldeyrisvarnir sem sjóðurinn var með og er því óvarin gjaldeyrisstaða í lok tímabilsins 603 m.kr. samanborið við 2.648 m. kr. í árslok 2009.

Á tímabilinu fóru fram skuldabréfaútböð á innlendum skuldabréfamarkaði til að afla fjár til endurlána að fjárhæð samtals 3.287 milljónir króna að nafnvirði. Skuldabréfin hafa verið tekin til viðskipta í NASDAQ OMX Iceland hf.

Afkoma og efnahagur

Hagnaður tímabilsins nam 941 milljónum króna miðað við 586 milljónir króna á sama tíma árið 2009 og var umfram væntingar sjóðsins. Hagstæð gengisþróun evrunnar skýrir að mestu leyti aukinn hagnað sjóðsins samanborið við sama tímabil í fyrra.

Niðurstöðutala efnahagsreiknings í lok tímabilsins var 70.816 milljónir króna á móti 70.524 milljónum króna í árslok 2009. Útlán sjóðsins námu 63.037 milljónum króna í lok tímabilsins. Eigið fé nam 13.871 milljónum króna á móti 12.930 milljónum króna í árslok 2009 og hefur aukist um 7,3% á tímabilinu.

Vegið eiginfjárhlutfall samkvæmt Basel II um eigið fé fjármálafyrirtækja er 82%.

Yfirlýsing

Lánasjóður sveitarfélaga hefur farið yfir dóm Hæstaréttar, sem kveðinn var upp þann 16. júní sl., þar sem íslensk gengistryggð lán voru dæmd ólögmat. Það er mat lánasjóðsins, að höfðu samráði við lögræðinga sjóðsins, að almennt bendi ekkert til þess að þau erlendu lán sem lánasjóðurinn hefur endurlánað til sveitarfélaga séu í andstöðu við ákvæði laga um vexti og verðtryggingu nr. 38/2001.

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar er samandreginn árshlutareikningur Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Breyting á fjárhagsstöðu eftir 30. júní 2010

Engar mikilvægar breytingar hafa átt sér stað á fjárhagsstöðu lánasjóðsins frá lokum síðasta fjárhagstímabils 30. júní 2010 fram til dagsetningar viðauka þessa. Kannað 6 mánaða uppgjör fyrir árið 2010 var birt opinberlega 25. ágúst 2010.

3 SKJÖL TIL SÝNIS OG SKJÖL FELLD INN MEÐ TILVÍSUN

6 mánaða uppgjör lánasjóðs sveitarfélaga ohf. frá 30. júní 2010 er hér með felld inn í viðauka þennan með tilvísun. 6 mánaða uppgjörin má nálgast hjá útgefanda að Borgartúni 30, 105 Reykjavík, eða á heimasíðu hans: www.lanasjodur.is, á meðan grunnlýsingin er í gildi.