



Lánasjóður sveitarfélaga ohf.

VIÐAUKI

við grunnlýsingu
dags. 29. júní 2009

Skuldabréfaútgáfa júní 2009

LSS150224

Mars 2010

(Handwritten signature)

1 ÁBYRGIR AÐILAR

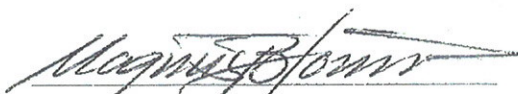
1.1 Útgefandi

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

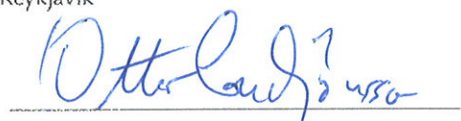
1.2 Yfirlýsing útgefanda

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 29. júní 2009 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, 29. mars 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 29. júní 2009 er gerður til að koma á framfæri við fjárfesta mikilvægum nýjum upplýsingum sbr. 1. mgr. 46. gr. laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti. Viðauki var birtur 14. september 2009 til að koma á framfæri upplýsingum um 6 mánaða uppgjör 2009. Þessi viðauki er dagsettur 29. mars 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 ársuppgjör 2009.

Helstu liðir ársuppgjors 2009 birtast í skýrslu stjórnar og framkvæmdastjóra, sem hljóðar svo:

Lánveitingar og lántökur

Útborguð langtímalán 2009 námu 8.421 m.kr. miðað við 15.505 m.kr. árið áður. Lántökur á árinu voru samtals 8.880 m.kr. og voru eingöngu í íslenskum krónum. Engin vanskil voru hjá sjóðnum í árslok. Sjóðurinn hefur aldrei tapað útláni frá því að hann hóf starfsemi árið 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 sjóðnum. Ekki hefur þurft að ganga að veði í tekjum sveitarfélags á árinu.

Lán þau sem sjóðurinn veitir af eigin fé sínu eru verðtryggð miðað við vísitölu neysluverðs og eru uppgreiðanleg. Vextir þeirra eru breytilegir en voru 4,25% allt árið 2009. Endurlán eru með sömu grunnkjörum og lántökurnar að viðbættu vaxtaálagi til að standa undir rekstrarkostnaði. Lánasjóðurinn hefur í gegnum tíðina ekki verið með teljandi gjaldeyris- eða vaxtaáhættu í rekstri sínum. Við hrun bankanna lokuðust gjaldeyrisvarnir sem sjóðurinn var með og er því óvarin gjaldeyrisstaða í árslok 2.648 m.kr.

Afkoma og efnahagur

Hagnaður ársins nam 1.656 m.kr. á móti 1.225 m.kr. árið áður. Stýrivextir Seðlabanka voru háir allt árið og var ávöxtun af veltufjáreignum sjóðsins því með ágætum. Lánasjóðurinn hefur í dag þrjá fasta starfsmenn, en hefur að öðru leyti samstarf við Samband Íslenskra sveitarfélaga um skrifstofuhald. Hefur samstarfið reynst honum hagkvæmt.

Skuldabréf útgefið af SPRON var fært að fullu niður í bókum sjóðsins á árinu eða sem nam 112,9 milljónum króna. Kröfu að fjárhæð 144,0 milljónum var lýst í protabú SPRON þann 21. janúar 2010. Samkvæmt kröfuhafalista SPRON sem dagsettur var 10. mars 2010 var samþykkt fjárhæð kröfu 134,7 milljónir króna.

Niðurstaða efnahagsreiknings í árslok 2009 nam 70.524 m.kr. á móti 63.956 m.kr. árið áður þar sem mestu munaði um 4.698 m.kr. hækkun á útlánnum og kröfum á árinu sem aðallega var tilkomin vegna verðbóta

ársins. Eigið fé nam 12.930 m.kr. á móti 11.273 m.kr. árið áður og hækkaði um 14,7% á árinu. Í árslok 2009 var innstæða lánasjóðsins í Seðlabanki Íslands 5.358 m.kr.

Vegið eiginfjárlutfall (CAD) samkvæmt Basel II um eigið fé fjármálagjafi var 67% í árslok 2009.

Stjórn og framkvæmdastjóri meta sjóðinn rekstrarhæfan og er ársreikningurinn lagður fram á grundvelli þess.

Stjórnin leggur til að ekki verði greiddur arður vegna rekstrarársins 2009, en að útborgun á eiginfjárluta á árinu 2010 verði 750 milljónir, í samræmi við samþykkt ársfundar lánasjóðsins 2006 sem haldinn var 23. mars 2007. Um er að ræða síðustu greiðslu af fjórum. Að öðru leyti vísast til ársreikningsins varðandi ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Yfirlýsing

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar er ársreikningur 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 ársins 2009.

Samkvæmt mati stjórnar felst í ársreikningi og skýrslu stjórnar glögg yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri sjóðsins á árinu 2009, stöðu hans í árslok 2009 ásamt því að gerð er grein fyrir helstu áhættu- og óvissuþáttum sem sjóðurinn stendur frammi fyrir.

Breyting á fjárhagsstöðu eftir 31. desember 2009

Engar mikilvægar breytingar hafa átt sér stað á fjárhagsstöðu lánasjóðsins frá lokum síðasta fjárhagstímabils 31. desember 2009 fram til dagsetningar viðauka þessa. Endurskoðaður ársreikningur fyrir árið 2009 var birtur opinberlega 17. mars 2010.

3 SKJÖL TIL SÝNIS OG SKJÖL FELLD INN MEÐ TILVÍSUN

Ársreikningur lánasjóðs sveitarfélaga ohf. frá 31. desember 2009 er hér með felldur inn í viðauka þennan með tilvísun. Ársreikninginn má nálgast hjá útgefanda að Borgartúni 30, 105 Reykjavík, eða á heimasíðu hans: www.lanasjodur.is, á meðan grunnlýsingin er í gildi.

