

FRUMVARP AÐ NAUÐASAMNINGI

samkvæmt 3. mgr. 103. gr. a. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002,
sbr. einnig ákvæði laga um gjaldþrotaskipti o.fl. nr. 21/1991,

milli

LBI hf. (áður Landsbanki Íslands hf.) (hér eftir „**LBI**“ eða „**félagið**“)
kt. 540291-2259, Álftveitum 74, 104 Reykjavík, Íslandi

og

samningskröfuhafa
(eins og þeir eru skilgreindir í frumvarpinu)

I. Inngangur og meginefni frumvarps.

Skjal þetta er frumvarp að nauðasamningi í slitameðferð LBI sem lagt er fram af hálfu slitastjórnar félagsins („**slitastjórn**“) á grundvelli 3. mgr. 103. gr. a. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 („**lög um fjármálafyrirtæki**“), sbr. einnig ákvæði laga um gjaldþrotaskipti o.fl. nr. 21/1991 („**lög um gjaldþrotaskipti**“) eftir því sem við á.

Meginefni frumvarps þessa er sem hér greinir, í rétttri tímaröð eftir efnadum:

- a) Við staðfestingu nauðasamnings verður innt af hendi framlag LBI til Seðlabanka Íslands, í samræmi við ákvörðun sem tekin var og kynnt á kröfuhafafundi þann 2. október 2015, samkvæmt heimild í 4. málslíð 2. mgr. 103. gr. laga um fjármálafyrirtæki og ákvæði til bráðabirgða III. í lögum nr. 36/2001, sbr. lög nr. 59/2015 („**stöðugleikaframlag LBI**“). Gegn slíku stöðugleikaframlagi verði uppfyllt skilyrði fyrir undanþágu Seðlabanka Íslands frá ákvæðum laga nr. 87/1992 um gjaldeyrisráðgjafi þannig að LBI verði unnt að efna allar þær greiðslur sem frumvarp þetta gerir ráð fyrir að renna skuli til kröfuhafa félagsins.
- b) Greiddar verða endanlega samþykktar kröfur með rétt hæð samkvæmt 109. til og með 112. gr. laga um gjaldþrotaskipti og aðrar þær skuldbindingar sem fjallað er um í II. kafla frumvarps þessa, eftir því sem nánar greinir í efni þess kafla.
- c) Greidd verður lágmarksgreiðsla í evrum („**EUR**“) sem nemur að jafnvirði 1.700.000 íslenskra króna („**ISK**“), eftir því sem nánar greinir í III. kafla frumvarps þessa.
- d) Gefnir verða út nýir hlutir í félaginu, að nafnvirði ISK 1.600.000.000, og eldra skráð hlutafé í því fært niður að fullu, án endurgjalds til eldri hluthafa. Félaginu verða settar nýjar samþykktir sem einkahlutafélagi á hluthafafundi sem slitastjórn heldur í þessu skyni.
- e) Félagið skal gefa út vaxtalaus skuldabréf með breytirétti sem skulu nema alls að höfuðstólsverðmæti jafnvirði ISK 288.059.442.384 og hafa lokagjald daga á árinu 2035, sem greiða skal með því lausa fé sem til reiðu er hjá félaginu hverju sinni, eins og nánar

er kveðið á um í skilmálum skuldabréfanna. Skuldabréfin skulu gefin út í EUR og miðast fjárhæð þeirra í þeim gjaldmiðli við skráð gengi Seðlabanka Íslands á útgáfudegi.

- f) Samningskröfuhafar með kröfur sem nema hærri fjárhæð en ISK 11.821.975 (hér eftir „**viðmiðunarmark vegna afhendingar verðbréfa**“) fá, auk lágmarksgreiðslu skv. c) lið, afhent hlutfé félagsins skv. d) lið, að rétttri tiltölu eftir hlutfalli milli (1) þess hluta samningskröfunnar sem er umfram viðmiðunarmark vegna afhendingar verðbréfa og (2) heildarfjárhæðar allra samningskrafna að því leyti sem þær eru umfram viðmiðunarmark vegna afhendingar verðbréfa, eftir því sem nánar greinir í III. kafla frumvarps þessa.
- g) Samningskröfuhafar með kröfur sem nema hærri fjárhæð en viðmiðunarmark vegna afhendingar verðbréfa fá, auk lágmarksgreiðslu skv. c) lið og hlutfé skv. f) lið, afhenta hlutdeild í skuldabréfi skv. e) lið, að rétttri tiltölu eftir hlutfalli milli (1) þess hluta samningskröfunnar sem er umfram viðmiðunarmark vegna afhendingar verðbréfa og (2) heildarfjárhæðar allra samningskrafna að því leyti sem þær eru umfram viðmiðunarmark vegna afhendingar verðbréfa, eftir því sem nánar greinir í III. kafla frumvarps þessa.
- h) Að loknum efdum skv. f) og g) lið verður haldinn hluthafafundur þar sem ný stjórn félagsins verður kosin í samræmi við samþykktir félagsins og mun hún fara með stjórn þess og rekstur frá þeim degi.

Til fyllingar framangreindri upptalningu meginatriða frumvarps þessa og um nánari efnisatriði frumvarpsins vísast til umfjöllunar í köflum II. til IV. hér á eftir.

II. Meðhöndlun og greiðsla krafna sem lýst er með forgangi skv. 109. til og með 112. gr. laga um gjaldþrotaskipti.

Gert er ráð fyrir því að við staðfestingu nauðasamnings á grundvelli frumvarps þessa séu fyrir hendi ógreiddar samþykktar kröfur með rétt hæð samkvæmt 112. gr. laga um gjaldþrotaskipti sem færðar hafa verið í ISK skv. 3. mgr. 99. gr. sömu laga, sbr. 3. liður hér á eftir. Þá kunni að vera fyrir hendi kröfur sem lýst hefur verið með rétt hæð samkvæmt 109. til og með 112. gr. laga um gjaldþrotaskipti, sem eru skilyrtar eða slitastjórn hefur hafnað að einhverju leyti eða öllu, en ágreiningur hefur ekki verið til lykta leiddur. Nánari grein er gerð fyrir þeim kröfum sem hér um ræðir í upplýsingariti fyrir kröfuhafa sem er fylgiskjal frumvarps þessa („**upplýsingarit fyrir kröfuhafa**“). Frumvarp þetta gerir ráð fyrir því að kröfur með lýsta rétt hæð samkvæmt 109. til og með 112. gr. laga um gjaldþrotaskipti verði meðhöndlaðar, og eftir atvikum greiddar, með eftirfarandi hætti:

1. Til að tryggja að til reiðu séu nægir fjármunir í ISK, ef til greiðslu kemur á skilyrtri eða umdeildri kröfu samkvæmt framangreindu, sem lýst var í ISK með rétt hæð samkvæmt 109. til og með 111. gr. laga um gjaldþrotaskipti, skal slitastjórn, í samræmi við ákvörðun sem tekin var og kynnt á kröfuhafafundi þann 2. október 2015, leggja inn á sérstakan reikning í nafni LBI hjá Seðlabanka Íslands fjárhæð sem nemur ISK 6.000.000.000. Að því marki sem fjárhæðin rennur ekki til greiðslu krafna af þessum toga sem kunna að verða viðurkenndar, eða til greiðslu annarra krafna í ISK, sem heimilað hefur verið að greiða af fjárhæðinni, mun hún renna til Seðlabanka Íslands sem hluti af stöðugleikaframlagi LBI og á grundvelli samninga þar að lútandi.

2. Að því marki sem kröfur samkvæmt framangreindu, sem lýst hefur verið með rétt hæð samkvæmt 109. til og með 111. gr. laga um gjaldþrotaskipti, yrðu greiddar með erlendum gjaldeyri eða með öðrum eignum en íslenskum krónum (t.d. vegna skuldajöfnuðar að uppfylltum skilyrðum 100. gr. laga um gjaldþrotaskipti) ef þær verða viðurkenndar, skal slitastjórn, og síðar stjórn félagsins eins og hún er skipuð á hverjum tíma, halda til haga nægum lausum eignum í fórum félagsins til að tryggt sé að greiðsla á kröfum af þessum toga, eða afhending tiltekinna eigna ef um eignar- eða veðréttindi er að ræða, eða ef um skuldajöfnuð gagnvart kröfu er varðar tiltekna eign er að ræða, geti átt sér stað í þeim gjaldmiðli sem við á.
3. Fyrirliggjandi eru ógreiddar kröfur að fjárhæð ISK 210.587.261.213 sem eru endanlega samþykktar með rétt hæð samkvæmt 112. gr. laga um gjaldþrotaskipti. Í kjölfar staðfestingar nauðasamnings á grundvelli frumvarps þessa og þegar fyrir liggur að LBI er ekki lengur skattaðili í skilningi 2. gr. laga nr. 60/2015 um stöðugleikaskatt, skal slitastjórn verja lausu fé sem til reiðu kann að vera í erlendum gjaldmiðlum, að teknu tilliti til mögulegra ráðstafana vegna krafna með rétt hæð samkvæmt 109. til og með 111. gr. laga um gjaldþrotaskipti annars vegar og nauðsynlegs rekstarkostnaðar í starfsemi LBI hins vegar, til greiðslu umræddra krafna. Skulu allar endanlega samþykktar kröfur af þessum toga greiddar að fullu áður en til greiðslu samningskrafna kemur eftir því sem greinir í III. kafla frumvarps þessa.
4. Að því marki sem fyrir hendi kunna að vera kröfur sem lýst hefur verið með rétt hæð samkvæmt 112. gr. laga um gjaldþrotaskipti, sem enn eru umdeildar eða skilyrtar er greiðslur samkvæmt 3. lið hér að framan fara fram, skal greiðsla vegna þeirra, sem miðar við hæstu kröfugerð hlutaðeigandi kröfuhafa, lögð inn á sérstakan fjárvörsluinnlánsreikning í nafni LBI sem stofnaður skal í þessu skyni. Um nánari útfærslu og greiðslu af þessum toga, tilkynningar til hlutaðeigandi kröfuhafa og úrvinnslu þegar endanleg úrlausn ágreinings liggur fyrir, hvort sem er af hálfu slitastjórnar eða stjórnar félagsins eins og hún er skipuð á hverjum tíma, fer eftir fyrirmælum 103. gr. a. laga um fjármálafyrirtæki sem um þetta gilda.
5. Verði greiðslu endanlega samþykkrar kröfu með rétt hæð samkvæmt 109. til og með 112. gr. laga um gjaldþrotaskipti ekki við komið vegna atvika er varða hlutaðeigandi kröfuhafa eða vegna annarra tálmana á því að greiðsla geti farið fram, skal greiðslufjárhæðinni ráðstafað inn á fjárvörsluinnlánsreikning með sama hætti og eftir sömu reglum og greinir í 4. lið hér að framan. Hlutaðeigandi kröfuhafi skal fá greiðsluna auk hlutdeildar í áföllnum vöxtum um leið og sýnt er fram á að greiðsla geti átt sér stað og tálmun er lokið. Sama á við ef greiðslu vegna umdeildrar kröfu verður ekki við komið eftir að hún hefur verið endanlega samþykkt.
6. Fjármunum sem ráðstafað er inn á fjárvörsluinnlánsreikning(a) vegna þeirra atvika sem um ræðir í 5. lið hér að framan, og/eða fjármunum sem lagðir hafa verið inn á fjárvörsluinnlánsreikninga í tengslum við fyrri hlutagreiðslur slitastjórnar samkvæmt heimild í 6. mgr. 102. gr. laga um fjármálafyrirtæki, hvort sem er í ISK eða erlendum gjaldmiðlum, skal haldið aðgreindum frá fjárhag LBI og teljast ekki til eigna félagsins heldur eigna hlutaðeigandi kröfuhafa.

7. Í samræmi við ákvarðanir um stöðugleikaframlag og ábyrgðar- og skaðleysi, sem teknar voru og kynntar á kröfuhafafundi þann 2. október 2015, skal LBI leggja til hliðar í sérstakan skaðleysissjóð alls EUR 20.000.000, sem standa skulu til tryggingar því skaðleysi sem hér um ræðir. Um nánari útfærslu samþykktar um ábyrgðar- og skaðleysi og hinn sérstaka skaðleysissjóð sem þar um ræðir, þ.m.t. hvernig honum skal við haldið, er vísað til upplýsingarits fyrir kröfuhafa. Ákvörðun um ábyrgðar- og skaðleysi, og hugsanlegar skuldbindingar sem falla kunna á félagið eftir staðfestingu nauðasamnings vegna þess eru ekki takmarkaðar við framangreinda fjárhæð.

III. Meðhöndlun og greiðsla almennra krafna skv. 113. gr. laga um gjaldþrotaskipti.

Að teknu tilliti til allra þeirra forsendna sem fram koma í II. kafla frumvarps þessa og efdum þeirra skuldbindinga sem þar greinir, þ.m.t. fullri greiðslu allra endanlega samþykktra forgangskrafna, skal hefja efndir almennra krafna skv. 113. gr. laga um gjaldþrotaskipti, eftir því sem hér segir:

1. Þegar til reiðu eru nægir lausir fjármunir í fórum LBI til efnda samkvæmt því sem hér greinir, skal slitastjórn inna af hendi lágmarksgreiðslu til allra kröfuhafa með endanlega samþykkar almennar kröfur skv. 113. gr. laga um gjaldþrotaskipti, þó ávallt í samræmi við 4. mgr. 30. gr. og 2. mgr. 36. gr. laga um gjaldþrotaskipti. Samsvarandi greiðslur skulu inntar af hendi vegna krafna sem falla undir 11. lið hér á eftir. Lágmarksgreiðslan skal greidd með millifærslu inn á bankareikning kröfuhafa og í þeirri fjárhæð í EUR sem er að jafnvirði ISK 1.700.000 miðað við skráð sölugengi Seðlabanka Íslands á greiðsludegi lágmarksgreiðslunnar. Kröfuhafar sem eiga lægri kröfu en sem nemur framangreindri fjárhæð lágmarksgreiðslu í ISK, fá kröfur sínar greiddar að fullu og takmarkast fjárhæð lágmarksgreiðslu hlutaðeigandi við þá fjárhæð. Kröfur kröfuhafa sem fá kröfur sínar greiddar að fullu með lágmarksgreiðslu teljast ekki sammingskröfur, sbr. 6. tölulið 1. mgr. 28. gr. og 1. mgr. 29. gr. laga um gjaldþrotaskipti. Samningskröfuhafar sem eiga jafn háa eða hærri kröfu en nemur lágmarksgreiðslunni fá alla fjárhæð lágmarksgreiðslunnar. Greiðsla samkvæmt þessum lið skal fara fram á þeim degi sem er síðar af (a) 20 virkum dögum frá fullum efdum samkvæmt II. kafla frumvarps þessa og (b) frá því að nægir fjármunir eru til reiðu svo full greiðsla geti farið fram samkvæmt þessum lið, ásamt því að samsvarandi greiðslur geti verið lagðar inn á fjárvörsluinnlánsreikning vegna krafna sem eru skilyrtar eða ágreiningur stendur um og falla undir 11. lið hér á eftir.
2. Frumvarp þetta kveður á um að 14,38% sammingskrafna verði greiddar með þeim hætti sem nánar greinir í frumvarpinu og að eftirgjöf sammingskrafna nemi því 85,62%, með þeim frávikum einum á endurheimtum kröfuhafa sem leiða af mismunandi áhrifum lágmarksgreiðslu, sbr. 2. mgr. 36. gr. laga um gjaldþrotaskipti. Greiðslur umfram lágmarksgreiðslur verða inntar af hendi til þeirra kröfuhafa sem eiga sammingskröfur sem nema hærri fjárhæð en viðmiðunarmarki vegna afhendingar verðbréfa. Kröfuhafar sem eiga sammingskröfur sem eru jafn háar eða lægri en nemur þessari fjárhæð teljast hafa gefið eftir lægra hlutfall af kröfum sínum en sem nemur framangreindu greiðsluhlutfalli sammingskrafna.

3. Frumvarp þetta felur í sér frávík frá fyrirmælum 1. og 2. töluliðar 1. mgr. 36. gr. laga um gjaldþrotaskipti, sbr. heimild þar að lútandi í 3. mgr. 103. gr. a. laga um fjármálafyrirtæki. Frumvarpið gerir því hvorki ráð fyrir fastri fjárhæð sem boðin er til greiðslu á samningskröfum né felur frumvarpið í sér ákvæði um það hvenær greiðslur muni eiga sér stað. Tímasett áætlun um endurheimtur og tengd atriði er í IV. kafla frumvarps þessa.
4. Eigi síðar en 10 virkum dögum eftir að greiðslur skv. 1. lið þessa kafla hafa verið inntar af hendi skal slitastjórn gefa út nýtt hlutafé í félaginu, að nafnvirði ISK 1.600.000.000, og færa niður að fullu eldra skráð hlutafé í því auk þess að setja félaginu nýjar samþykktir sem einkahlutafélag, í meginatriðum með því efni sem nánar greinir í upplýsingariti fyrir kröfuhafa, á hluthafafundi sem slitastjórn heldur í þessu skyni, sbr. 2. málslíð 4. mgr. 101. gr. og 3. mgr. 103. gr. a. laga um fjármálafyrirtæki. Slík niðurfærsla á eldra hlutafé skal vera án endurgjalds fyrir eldri hluthafa þess og án þess að innköllun eða tilkynning til hluthafa hafi farið fram samkvæmt ákvæðum VII. kafla laga um hlutafélög nr. 2/1995.
5. Eftir útgáfu nýrra hluta og setningu samþykkt á hluthafafundi samkvæmt 4. lið að framan, skal slitastjórn innan 10 virkra daga frá umræddum hluthafafundi skrá hið nýja hlutafé í félaginu á nöfn þeirra kröfuhafa sem eiga samningskröfur er nema hærri fjárhæð en viðmiðunarmark vegna afhendingar verðbréfa, að rétttri tiltölu eftir hlutfalli milli (1) þess hluta samningskröfunnar sem er umfram viðmiðunarmark vegna afhendingar verðbréfa og (2) heildarfjárhæðar allra samningskrafna að því leyti sem þær eru umfram viðmiðunarmark vegna afhendingar verðbréfa. Sú krónutala hlutafjár sem samningskröfuhafi fær sér til handa er greidd með eftirgjöf kröfu hans.
6. Áður en til skráningar á hlutafé skv. 5. lið hér að framan kemur skal félagið hafa gefið út vaxtalaus skuldabréf að nafnvirði alls að jafnvirði ISK 288.059.442.384 en gefið út í EUR, sem jafnframt er greiðslumynt bréfsins, og miðast endanleg fjárhæð þess í þeim gjaldmiðli við skráð gengi Seðlabanka Íslands á útgáfudegi. Skuldabréfin skulu vera greidd til baka samkvæmt svokölluðu fjársópsákvæði, þ.e. með lausu fé sem til reiðu er hverju sinni hjá félaginu. Lokagjalddagi bréfanna skal vera á árinu 2035. Skuldabréfin verður með breytirétti í hlutafé sem stjórn félagsins getur ákveðið að nýta á tímabilinu frá 1. september 2018 (nýta má breytiréttinn frá 1. september til 20. desember ár hvert frá 2018 að telja) að tilteknum skilyrðum uppfylltum. Nánari upplýsingar um skilmála skuldabréfsanna eru í meðfylgjandi upplýsingariti fyrir kröfuhafa.
7. Samhliða afhendingu nýrra hluta í félaginu samkvæmt því sem fram kemur í 5. lið hér að framan skal slitastjórn afhenda þeim kröfuhöfum sem eiga samningskröfur er nema hærri fjárhæð en viðmiðunarmark vegna afhendingar verðbréfa, hlutdeild í skuldabréfi samkvæmt 6. lið, að rétttri tiltölu eftir hlutfalli milli (1) þess hluta samningskröfunnar sem er umfram viðmiðunarmark vegna afhendingar verðbréfa og (2) heildarfjárhæðar allra samningskrafna að því leyti sem þær eru umfram viðmiðunarmark vegna afhendingar verðbréfa.
8. Slitastjórn er heimilt, ef nauðsyn ber til vegna ófyrirséðra tálmandi atvika, að fresta skráningu hlutafjár og afhendingu hlutdeildar í skuldabréfi skv. 5. og 7. lið hér að framan, um allt að 30 virka daga til viðbótar við það sem fram kemur í 5. lið. Komi til þess skal slík frestun eiga við um alla þá samningskröfuhafa sem fá hlutafé og skuldabréf og skal

slitastjórn upplýsa hlutaðeigandi samningskröfuhafa um slíka frestun og ástæður hennar eftir því sem unnt er.

9. Gegn afhendingu skuldabréfa og að fenginni lágmarksgreiðslu og skráningu á hlutdeild í hlutafé félagsins samkvæmt framangreindu hefur samningskröfuhafi gefið eftir allar eftirstöðvar kröfu sinnar, hverju nafni sem nefnast, gagnvart LBI.
10. Innan 10 virkra daga frá afhendingu hlutafjár og skuldabréfa skv. 5. og 7. lið, sbr. 8. lið, hér að framan, skal slitastjórn boða til hluthafafundar í félaginu þar sem ný stjórn félagsins skal kosin af nýjum hluthöfum þess og málefnum félagsins að öðru leyti ráðið í samræmi við samþykktir þess, ákvæði laga um einkahlutafélög nr. 138/1994 og efni nauðasamnings þessa eða fylgiskjala hans eftir atvikum.
11. Hafi ágreiningur um kröfu samkvæmt 113. gr. laga um gjaldþrotaskipti ekki verið til lykta leiddur á þeim tíma er lágmarksgreiðsla er innt af hendi eða ef slík krafa er skilyrt þegar greiðsla fer fram, skal slitastjórn leggja inn á fjárvörsluinnlánsreikning þá greiðslu sem tilheyrir myndi hlutaðeigandi kröfuhafa, miðað við hæstu mögulegu fjárhæð hlutaðeigandi kröfugerðar. Sama á við ef atvik er varða kröfuhafann eða stöðu hans tálma greiðslu.
12. Hafi ágreiningur um samningskröfu ekki verið til lykta leiddur er afhending nýrra hluta fer fram samkvæmt 5. lið hér að framan eða ef slík krafa er skilyrt, skal slitastjórn, og síðar stjórn félagsins, annast um útgáfu nýrra hluta í félaginu með áskrift í þeim tilfellum þegar samningskrafa verður endanlega samþykkt og að því marki sem slíku samþykki nemur, að rétttri tiltölu og að öðru leyti í samræmi við sömu forsendur og fram koma í 5. lið hér að framan. Kveðið skal á um heimild og skyldu til slíkrar útgáfu í samþykktum félagsins sem settar verða í samræmi við 4. lið hér að framan.
13. Hafi ágreiningur um samningskröfu ekki verið til lykta leiddur er afhending skuldabréfa fer fram samkvæmt 7. lið hér að framan eða ef slík krafa er skilyrt, skal slitastjórn, og síðar stjórn félagsins, varðveita á vörslureikningi þau skuldabréf sem svara myndu að tiltölu til hinnar umdeildu kröfu, eins og kröfugerð hennar getur hæst orðið. Verði samningskrafa endanlega samþykkt, og að því marki sem slíku samþykki nemur, skulu samsvarandi skuldabréf afhent kröfuhafanum, ásamt hverri þeirri hlutdeild í afborgunum af skuldabréfunum sem þá kunna að hafa verið inntar af hendi af hálfu félagsins og varðveita þar með sama hætti og greinir í 11. lið hér að framan.
14. Um nánari útfærslu og greiðslur af þeim toga sem fram koma í liðum 11. – 13. hér að framan, tilkynningar til hlutaðeigandi kröfuhafa og úrvinnslu þegar endanleg úrlausn ágreinings liggur fyrir, hvort sem er af hálfu slitastjórnar eða stjórnar félagsins eins og hún er skipuð á hverjum tíma, gilda fyrir mæli 103. gr. a. laga um fjármálafyrirtæki sem að þessu lúta.
15. Í frumvarpi þessu er vikið frá reglum 4. mgr. 30. gr. laga um gjaldþrotaskipti með þeim hætti sem kveðið er á um í 3. mgr. 103. gr. a. laga um fjármálafyrirtæki, sbr. c. lið 2. gr. laga nr. 59/2015, þannig að réttaráhrif ákvæðisins verða miðuð við stöðu krafna við lok kröfulýsingarfrests, þann 30. október 2009. Sama tímamark verður lagt til grundvallar vegna lágmarksgreiðslu skv. 2. málslíð 2. mgr. 36. gr. laga um gjaldþrotaskipti.

16. Frumvarp þetta gerir ekki ráð fyrir greiðslu vaxta af samningskröfum og trygging er ekki sett fyrir efndum, sbr. 3. og 4. tölulið 1. mgr. 36. gr. laga um gjaldþrotaskipti. Þá gerir frumvarpið ráð fyrir því að allir kröfuhafar félagsins fái hlutfallslega sömu greiðslu og verðmæti sér til handa, með þeirri einu undantekningu sem leiðir af lágmarksgreiðslu samkvæmt 1. lið þessa kafla, sbr. 2. mgr. 36. gr. laga um gjaldþrotaskipti. Ekki er því farið fram á að tilteknir lánardrottinnar veiti frekari ívilnun en aðrir í skilningi 3. mgr. 36. gr. sömu laga. Verði nauðasamningur staðfestur á grundvelli frumvarpsins falla niður allar eftirstæðar kröfur á hendur félaginu samkvæmt 3. mgr. 28. gr. sömu laga.

IV. Önnur atriði

1. Frumvarp þetta nær til allra eigna LBI og byggir á því að allar eignir sem eftir standa, að teknu tilliti til þeirra forsendna sem fram koma, eða leiða af, efni II. kafla frumvarpsins, muni renna til almennra kröfuhafa félagsins í samræmi við efni III. kafla hér að framan. Tímasett áætlun slitastjórnar um heildaruppgjör eigna félagsins samkvæmt eftirfarandi töflu miðast eingöngu við áætlaðar heimtur í erlendum gjaldmiðlum miðað við gengi þeirra gagnvart ISK þann 30. júní 2015 og byggir á þeim forsendum að allar samþykktar kröfur í erlendum gjaldmiðlum með rétt hæð skv. 109. til og með 112. gr. laga um gjaldþrotaskipti, hafi verið greiddar og að heimtur verði í samræmi við gildandi samningsskilmála við skuldunauta, þar sem það á við, þ.m.t. hvers kyns vaxtatekjur til framtíðar. Fjárhæðir eru í milljörðum ISK:

Ár	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Síðar
ISK	47,5	8,0	38,5	13,8	42,7	5,1	34,2	4,5	40,3	2,1	30,3	1,7

2. Fyrirvari er gerður um mat á virði eigna og þá staðreynd að mat slitastjórnar kann að breytast til hækkunar eða lækkunar, hvort sem er á þeim tíma sem líða kann frá því að frumvarp þetta er lagt fram og þangað til atkvæði verða greidd um það, á efndatíma nauðasamnings eftir staðfestingu hans eða á efndatíma þeirra skjala sem gefin verða út og afhent samningskröfuhöfum í samræmi við efni frumvarpsins.
3. Mat á virði eigna félagsins og áætluðum heimtum kröfuhafa byggir á eftirstöðvum eigna að teknu tilliti til þess að stöðugleikaframlag LBI verði innt af hendi í samræmi við samþykkt kröfuhafafundar og heimild í 4. málslíð 2. mgr. 103. gr. laga um fjármálafyrirtæki og ákvæði til bráðabirgða III. í lögum nr. 36/2001, sbr. lög nr. 59/2015. Áætlun slitastjórnar og mat á virði eigna félagsins þegar eftirgjöf samkvæmt frumvarpinu er ákveðin, miðast við núverandi stöðu þeirra án mögulegra framtíðartekna af þeim.
4. Sá munur sem er á samanlögðu nafnvirði skuldabréfa sem útgefin verða skv. 6. lið III. kafla frumvarps þessa og þess virðismats sem lagt er til grundvallar við ákvörðun eftirgjafar í 2. lið sama kafla byggir á mati slitastjórnar á mögulegum virðisauka eigna og vaxtatekjum sem til kunna að falla á greiðslutíma skuldabréfanna. Vegna óvissu um hvort hægt verði að greiða nafnvirði bréfsins að fullu mun það bundið breytirétti, sem felur í sér að stjórn félagsins getur við tilteknar aðstæður breytt tilteknum hluta eftirstöðva skuldabréfsins í hlutafé í félaginu.

5. Eins fljótt og kostur er eftir staðfestingu nauðasamnings skal slitastjórn leita viðurkenningar á nauðasamningnum og gildi hans í þeim erlendu lögsagnarumdæmum þar sem þess er sérstök þörf, svo útgáfa þeirra skjala sem um ræðir í III. kafla frumvarps þessa geti farið fram gagnvart kröfuhöfum í hlutaðeigandi ríkjum, en að öðrum kosti skal farið með slík skjöl með sama hætti og greinir í 11. – 13. lið III. kafla hér að framan.
6. Vakin er sérstök athygli á **greiningu og umfjöllun um áhættu- og óvissuþætti** í upplýsingariti fyrir kröfuhafa. Jafnframt er vakin athygli á umfjöllun um aðra þætti í sama riti, þ. á m. um: **i)** skattaleg álitaefni fyrir félagið og kröfuhafa þess; **ii)** framkvæmd atkvæðagreiðslu og kröfuhafafundi í tengslum við meðferð frumvarps þessa; **iii)** stöðugleikaframlag LBI og tengda þætti; **iv)** skaðleysi; **v)** nánari lýsingu þeirra skjala sem getið er um í 4. til 7. lið í III. kafla hér að framan; **vi)** áætlun um efndir nauðasamnings og röð efndaráðstafana; og **vii)** rekstur LBI eftir efndir nauðasamnings.
7. Frumvarp þetta að nauðasamningi í slitameðferð LBI er uppfærð útgáfa hins upprunalega frumvarps, sem birt var 13. október 2015. Frumvarp þetta verður lagt fyrir kröfuhafafund til atkvæðagreiðslu þann **23. nóvember 2015** klukkan **10:00** að Hótel Hilton Reykjavík Nordica, Suðurlandsbraut 2 í Reykjavík. Verði það samþykkt með tilskildum meirihluta atkvæða samningskröfuhafa lögum samkvæmt mun slitastjórn leita staðfestingar nauðasamnings eftir ákvæðum IX. kafla laga um gjaldþrotaskipti. Nauðasamningur telst kominn á með endanlegri dómsúrlausn þar að lútandi og bindur frá þeim degi alla lánardrottna og þá sem í stað þeirra koma um samningskröfur þeirra, sbr. 60. gr. laga um gjaldþrotaskipti.

Reykjavík 6. nóvember 2015


Slitastjórn LBI hf.



Halldór H. Backman hrl.



Herdís Hallmarsdóttir hrl.



Kristinn Bjarnason hrl.

Fylgiskjöl:

Upplýsingarit fyrir kröfuhafa, ásamt fylgiskjöllum þess