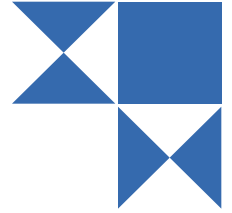




Fjárhagsleg *endurskipulagning* lítilla og meðalstórra *fyrirtækja*

Björk Þórarinsdóttir,
framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs og markaðsviðskipta

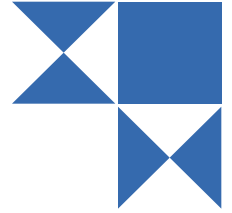
Hvað breytist með tilkomu samkomulagsins?



- Lausnin er ekki óþekkt en *samkomulag* markar ákveðin tímamót þar sem viðmið og aðferðafræði eru *samræmd* og þar með er jafnræði betur tryggt
- Aukið *gagnsæi* og traust milli lánardrottna og skuldara
- Aukin *skilvirkni* í úrvinnslu mála
- Þátttaka ríkissjóðs með *breytingum* á gildandi lögum
- Stjórnvöld beita sér fyrir að *opinberar lánastofnanir* taki þátt í úrvinnslunni
- Sérstakri *úrskurðarnefnd* falið að fjalla um ágreining kröfuhafa

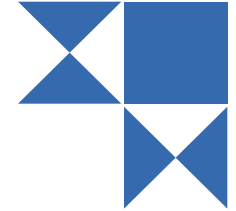
Tillögugerð lokið fyrir 1. júní 2011

Hugmyndafræðin

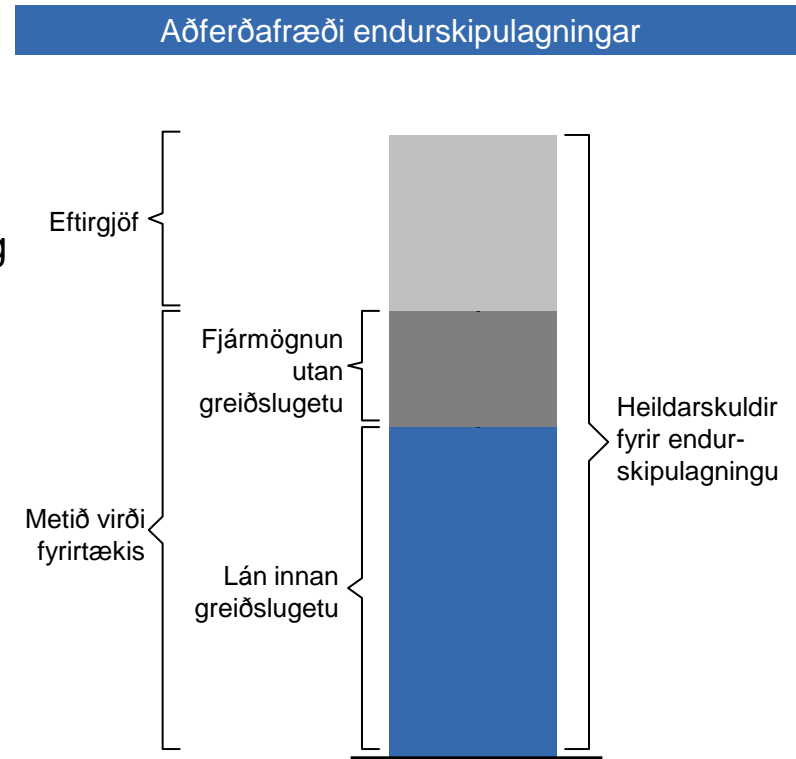


- **Skuldaaðlögun** fyrirtækja sem falla undir samkomulagið einfölduð
 - Fyrirtæki sem eru **lífvænleg**
 - Áframhaldandi rekstur fyrirtækis tryggir best hagsmuni kröfuhafa
- **Samstarf** við eigendur og stjórnendur um fjárhagslega endurskipulagningu
 - Áframhaldandi þátttaka núverandi eigenda og/eða lykilstjórnenda mikilvæg fyrir verðmæti fyrirtækis
 - **Traust og trúnaður** milli hagsmunaaðila
- Fyrirtæki áfram skuldsett, en **eiginfjármýndun** hefst strax
 - Lágir vextir á lánum umfram greiðslugetu
 - Hvati fyrir eigendur og stjórnendur til að halda rekstri áfram
 - Allur **rekstrarábat** eykur verðmæti eiganda fyrirtækisins
- Ábyrgðir og persónulegur skuldavandi eiganda leystur samhliða fjárhagslegri endurskipulagningu fyrirtækisins

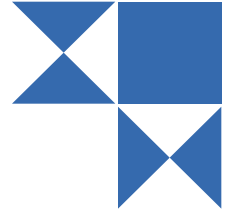
Skuldaaðlögun – breytt fjárhagsskipan



- Skuldir aðlagðar að virði eigna eða rekstrar
 - Skuldir umfram virði *afskrifðar strax*
- Lán innan greiðslugetu
 - Taka mið af áætluðu sjóðstreymi
 - Markaðsvextir og lánstími fer eftir tryggingum og greiðsluhæfi
 - Sala á eignum sem eru ekki tekjuberandi?
- Fjármögnun utan greiðslugetu
 - Krafa um eigið fé – ef mögulegt er
 - Biðlán ef eigendur geta ekki lagt til eigið fé
 - Lán til 3 ára með 2% óverðtryggðum vöxtum
 - Takmarkanir á arðgreiðslum, eignasölu, launum stjórnenda o.fl.
 - Mikill hvati til eiginfjárframlags
 - Skuldsetning með biðláni 100% en eiginfjármyndun hefst strax vegna hagstæðra vaxtakjara

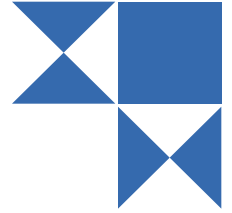


Framkvæmd skuldaaðlögunar



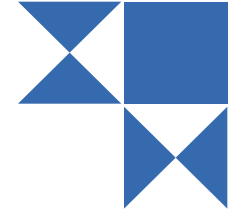
- Fyrirtæki í skuldavanda *hafa samband við fyrirtækjaráðgjafa* bankans í sínu útibúi
- Umtalsverð *gagnaöflun*
 - Ársreikningar síðustu 2 - 3 ára
 - Ítarlegar sjóðstreymisáætlanir
 - Verðmat eigna, skuldir, ábyrgðir og veðsetningar
 - Yfirlit yfir eignarhald fyrirtækis/samstæðu
 - Laun og hlunnindi stjórnenda
- Starfsmenn bankans vinna að *tillögugerð* sem byggir á virði eigna eða rekstrar
 - Unnið í samráði við eigendur/stjórnendur
 - Byggt á upplýsingum úr ársreikningum og sjóðstreymisáætlunum
 - Samstarf við aðra kröfuhafa

Framkvæmd skuldaaðlögunar frh.

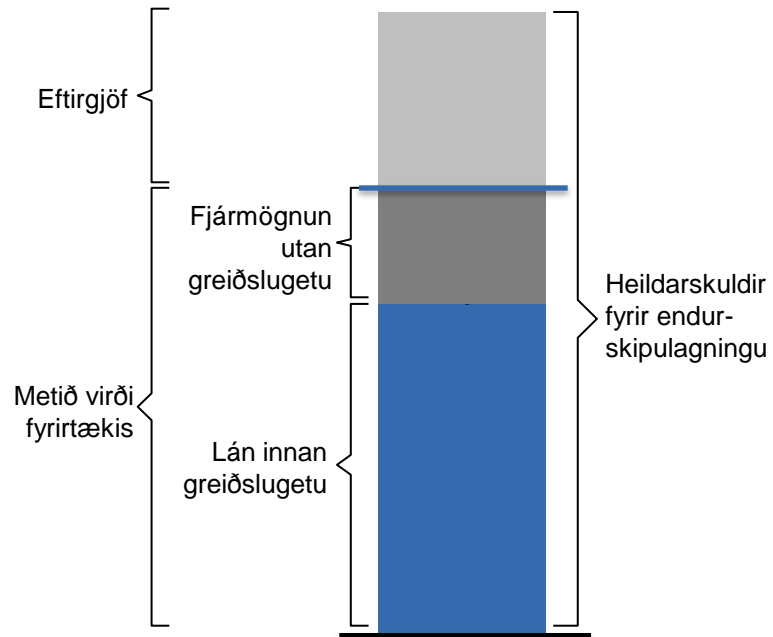


- Tillaga lögð fyrir *fyrirtækið*
 - Möguleiki á mati þriðja aðila á virði fyrirtækis
 - Viðskiptaskuldir ekki færðar niður
- *Eftirfylgni*
 - Aðilar samkomulagsins funda mánaðarlega eða oftár til að meta framgang áætlunarinnar
 - Fjármálafyrirtæki leggja fram mánaðarlegar skýrslur um framgang mála
- *Eftirlit*
 - Umboðsmaður viðskiptavina
 - Eftirlitsnefnd Alþingis

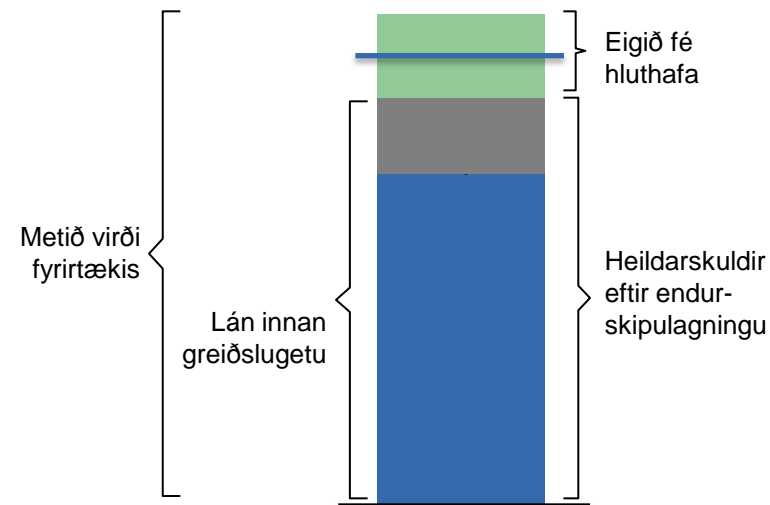
Dæmi um skuldastöðu að þremur árum loknum



Skuldastaða *fyrir* endurskipulagningu

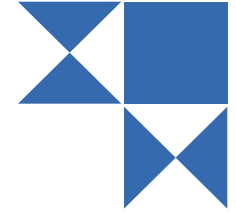


Skuldastaða *eftir* endurskipulagningu

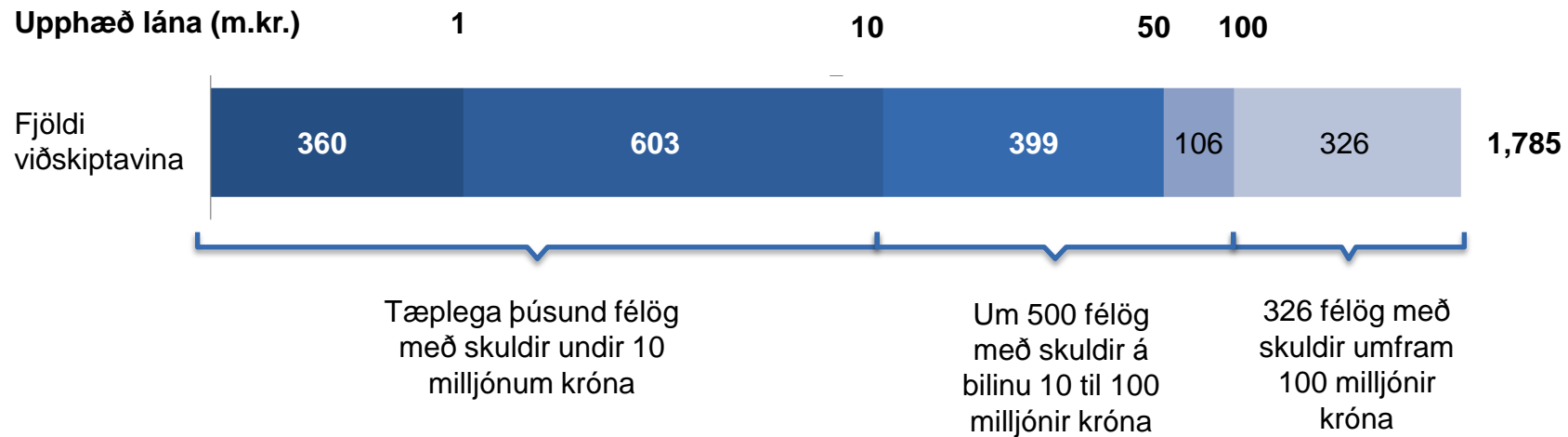


Minni og meðalstór fyrirtæki

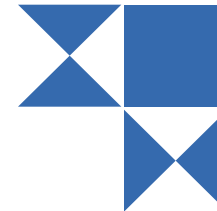
Pungi vinnunnar færast nú frá stærri fyrirtækjum yfir á minni og meðalstór fyrirtæki



Heildarfjöldi smárra og meðalstórra fyrirtækja í vanda eða vanskilum hjá Arion banka



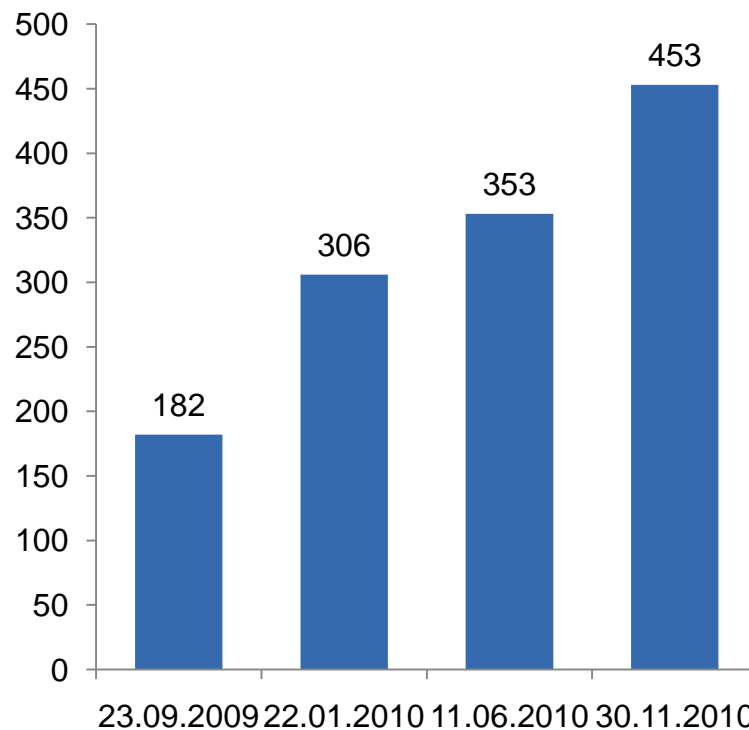
Árangur í úrlausnarmálum



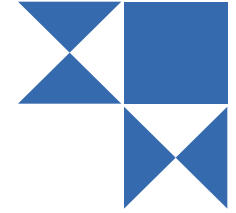
Bankarnir hafa þegar beitt aðferðafræðinni og hafa viðbrögð viðskiptavina verið mjög jákvæð

- Um 450 viðskiptavinir Arion banka hafa þegar farið í úrlausnarferli hjá bankanum og niðurstaða komin í um 320 mál
- Fjöldi fyrirtækja hefur þegar verið endurskipulagður fjárhagslega og er nú starfandi sem heilbrigðir viðskiptavinir
- Höfuðáhersla hefur verið lögð á stærri fyrirtæki og vinna við þau er langt á veg komin
- Allt að 400 fyrirtæki með skuldir yfir 10 milljónir eru sá hópur sem bankinn mun nú beina sinni athygli að

Fjöldi fyrirtækja sem hafa farið í úrlausnarferli Arion banka



Samkomulag um úrvinnslu skuldamála lítilla og meðalstórra fyrirtækja



- Allir helstu *hagsmunaaðilar* hafa haft hönd í bagga við gerð samkomulagsins



EfnaHags- og
viðskiptaráðuneytið



Fjármálaráðuneytið

Takk fyrir!

