



SAMTÖK FJÁRMÁLAFYRIRTÆKJA

Icelandic Financial Services Association

Verklagsreglur um fjárhagslega endurskipulagningu fyrirtækja

Brynhildur Georgsdóttir

Umboðsmaður viðskiptavina Arion banka

Tilgangur og markmið

- Sameiginleg vinna fulltrúa fjármálafyrirtækja
- Ekki fyrstu verklagsreglurnar en eru núna lagaskylda
- Reglurnar ganga lengra en lagatextinn
 - uppfylla kröfur laganna
 - sjónarmið í greinargerð með frumvarpinu
 - sjónarmið viðskiptanefndar og annarra
- Markmið að hámarka endurheimtur fjármálafyrirtækja
- Hliðsjón af öðrum sjónarmiðum og heildarhagsmunum
- Góður grunnur að vinnu við endurskipulagningu fyrirtækja

Skilyrði endurskipulagningar

- "Eftirgjöf skulda eða aðrar ívilnanir frá samningum"
- Lífvænleg fyrirtæki - verðmætari í rekstri en við upplausn
- Rekstraráætlun sem styður áframhaldandi rekstur
- Krafa um traust milli fyrirtækis og fjármálafyrirtækis
- Skilyrði um samvinnu og upplýsingamiðlun

Mat á fyrirtæki

- Mælikvarðar sem tryggja viðskiptalega niðurstöðu
- Eignir og skuldir
- Tryggingastaða fjármálafyrirtækis
- Greiðslugeta miðað við rekstraráætlun
- Möguleikar á hagræðingu í rekstri
- Verðmæti fyrirtækis
- Tengdir aðilar eru metnir heildstætt
- Orðsporsáhætta fyrirtækis og fjármálafyrirtækis
- Yfirlit gagna kemur fram aftar í reglunum

Mat á þátttöku eigenda og stjórnenda

- "Eftirgjöf skulda eða annarra ívilnana frá samningum"
- Viðskiptalegar ákvarðanir – varast geðþóttaákvarðanir
- Horft á viðskiptasögu í fortíð
 - hefur verið farið að samningum og lögum?
 - hafa arðgreiðslur og laun verið í takt við rekstrarforsendur?
- Horft er til samstarfsvilja við endurskipulagningu
 - er upplýsingagjöf fullnægjandi?
- Horft á virði til framtíðar
 - færni og þekking / viðskiptasambönd og leyfi
 - staða þeirra samkvæmt fyrirliggjandi samningum

Skilmálar samninga

- Kröfur um frekari skilmála og kvaðir
- Nýtt eigið fé til rekstursins eða inn á skuldir
- Skuldum breytt í eigið fé fjármálafyrirtækis
- Auknar tryggingar fjármálafyrirtækis
- Hömlur á arðgreiðslur, launagreiðslur og önnur hlunnindi
- Nánara eftirlit með rekstri fyrirtækis

Aðferðarfræði og sjónarmið

- Samkeppnissjónarmið

Meta samkeppni í hverju máli. Velja leið sem styður við samkeppni eða skaðar hana minnst. Án þess að víkja til hliðar augljósum hagsmunum.

- Gegnsæi

Allar ákvarðanir fara í gegnum skilgreint og þekk ferli. Ákvarðanir eru rökstuddar og skjalaðar.

- Krafan um jafnræði

Mál eru ólík og niðurstöður einnig. Öll mál fara í gegnum sama ferli og aðferðarfræði. Sambærileg mál skulu fá sambærilega niðurstöðu.

Sala fyrirtækja

- Ávallt stefnt að endurskipulagningu án yfirtöku
- Stefnt að sölu á eignarhlut eins fljótt og hagkvæmt er
- Meginreglan er opið og gegnsætt söluférli
- Hagsmunir geta gert annað fyrirkomulag nauðsynlegt
 - fjármálafyrirtæki er minnihlutaeigandi
 - forkaupsréttur skv. hluthafasamkomulagi eða samþykktum
 - aðrir augljósir hagsmunir
- Ákvörðun um sölu og aðferð rökstudd og skráð

Framhaldið

- Faglegur grunnur að endurskipulagningu fyrirtækja
 - lífvænleg fyrirtæki halda áfram verðmætasköpun
 - óarðbær fyrirtæki hverfa af vettvangi
 - gegnsæ vinnubrögð með jafnræði að leiðarljósi
- Atvinnulífið bíður ekki og vernda þarf hagsmuni
- Aðhald nauðsynlegt en má ekki tefja
- Eftirlitsnefnd um sértæka skuldaaðlögun
- Mikilvægt að hafa meðbyr og stuðning