

**KAUPSAMNINGUR UM HLUTAFÉ  
milli  
íslenska ríkisins  
og  
Samson eignarhaldsfélags ehf.**

**Gerður 31. desember 2002**

Við undirritaðir, viðskiptaráðherra, f.h. íslenska ríkisins, hér eftir nefndur seljandi, og Samson eignarhaldsfélag ehf., kt. 490902-2520, Suðurlandsbraut 12, 108 Reykjavík, hér eftir nefndur kaupandi, gerum með okkur eftirfarandi

## KAUPSAMNING UM HLUTAFÉ:

### Forsendur:

- a) Ríkisstjórn Lýðveldisins Íslands hefur með erindisbréfi, dagsettu 14. febrúar 1996, falið framkvæmdanefnd um einkavæðingu að annast sölu ríkiseigna og þar á meðal hluti íslenska ríkisins í Landsbanka Íslands hf., með það að markmiði að draga úr umsvifum ríkisrekstrar, að auka hagkvæmni í opinberum rekstri og þar með að nýta betur ráðstöfunarfé ríkisins, að efla innlenden hlutabréfamarkað og að bæta fjárhagsstöðu ríkissjóðs, og
- b) kaupandi hyggst eignast virkan eignarhluta í Landsbanka Íslands hf. og taka virkan þátt í uppbyggingu bankans í framtíðinni með virkri eignaraðild um ótiltekinn langan tíma, og
- c) aðilar hafa undirritað "Heads of Agreement" "Samkomulag", dagsett 18. október 2002, sbr. fylgiskjal A, þar sem lagður var grunnur að þeim samningi sem aðilar hafa hér með ákveðið að gera sín á milli, og
- d) aðilar eru sammála um að í eftirfarandi samningi sé fjallað um ein kaup kaupanda á tilteknun hlut seljanda í Landsbanka Íslands hf., þótt afhending hins selda og greiðsla fyrir það sé innt af hendi á mismunandi tímum, og
- e) Landsbanki Íslands hf. hefur látið fara fram áreiðanleikakönnun fyrir kaupanda. Kaupandi hefur fengið gögn afhent ýmist frá Landsbanka Íslands hf. eða aðila á hans vegum.

### 1. Skilgreiningar

- 1.1 Eftirtalin hugtök skulu í samningi þessum hafa þá merkingu sem hér að neðan greinir:

**Bankadagur:** Dagur þegar bankar eru opnir á Íslandi og í Bretlandi.

**Kaupandi:** Samson eignarhaldsfélag ehf., kt. 490902-2520, Suðurlandsbraut 12, 108 Reykjavík.

**Seljandi:** Íslenska ríkið er seljandi samkvæmt samningi þessum og kemur viðskiptaráðherra fram fyrir hönd íslenska ríkisins.

**Hlutirnir:** Hlutabréf seljanda í Landsbanka Íslands hf., kt. 540291-2259, Austurstræti 11, 155 Reykjavík, samtals að nafnverði kr. 3.135.332.258 – þrírmilljarðareithundraðþrjátíuogfimm milljónir þrúhundruðþrjátíuogtvö- þúsund 258/1000-

**Kaupverð:** Kaupverðið er í heild US\$ 139.043.229,92 - US\$eithundraðþrjátíuogníumilljónirfjörutíuogþrjúþúsundtvöhundruð-tuttuguogníu92/,00-

**Kaupverð fyrstu lotu:** Kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í fyrstu lotu er US\$ 42,2675 fyrir hverja 1.000 hluti, eða US\$96.353.935,55 - US\$níutíuogsexmilljónirþrjúhundruðfimmtíuogþrjúþúsundnúuhundruðþrjátíu-ogfimm55/,00-.

**Kaupverð annarrar lotu:** Kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í annarri lotu er US\$ 49,8874 fyrir hverja 1.000 hluti, eða US\$42.689.294,37 - US\$þjörtíuogtværmilljónirsexhundruð-attatíuogníuþúsundtvöhunduðníutíuogfjórir37/,00-.

**Fyrsta lota:** Er afhending þeirra hluta sem afhenda skal innan 4 bankadaga frá undirritun kaupsamnings þessa, að uppfylltum skilyrðum samningsins, eða 2.279.619.305 -tveirmilljarðartvöhundruðsjötíu-ogníumilljónirsex-hunduðognítjánþúsund305/1000- hlutir, eða 33,3% útgefins hlutafjár í Landsbanka Íslands hf.

**Önnur lota:** Er afhending þeirra hluta sem afhenda skal eigi síðar en 29. desember 2003, að uppfylltum skilyrðum samningsins, eða 855.712.953 - áttahundruðfimmtíuogfimmmilljónirsjöhundruðogtólþúsund953/1000- hlutir, eða 12,5% útgefins hlutafjár í Landsbanka Íslands hf.

**Samkomulag / "Heads of Agreement":** Samkomulag kaupanda og seljanda, dagsett 18. október 2002, sbr. fylgiskjal A.

## 2. Hið selda

- 2.1 Seljandi lofar að selja og kaupandi lofar að kaupa með þeim skilmálum sem fram koma í samningi þessum, hlutabréf seljanda í Landsbanka Íslands hf., kt. 540291-2259, Austurstræti 11, 155 Reykjavík, að nafnverði kr. 3.135.332.258 -þrímilljarðareitthundraðþrjátíuogfimm-milljónirþrúhundruðþratiuogtvöþúsund258/1000-.
- 2.2 Útgefið og skráð hlutafé í Landsbanka Íslands hf. er að nafnvirði kr. 6.845.703.621 - sexmilljarðaráttahundruðfjörtíuogfimmmilljónirsjö-hundruðogþrjúþúsund621/1000-. Hið selda er því 45,8% af útgefnu hlutafé Landsbanka Íslands hf.

## 3. Afhending

- 3.1 Hið selda skal afhent kaupanda í tveimur hlutum, hér eftir vísað til sem fyrsta og önnur lota (það er "upphafleg kaup" og "kaupskuldbinding" samkvæmt Samkomulaginu), að móttékinni greiðslu samkvæmt kafla 4, að fengnu samþykki Fjármálaeftirlitsins og fjármálaeftirlitsins í Bretlandi, The Financial Services Authority, reynist sílkt nauðsynlegt, og að uppfylltum öðrum skilyrðum seljanda, í samræmi við neðangreint:
  - 3.1.1 Í fyrstu lotu, eða innan 4 bankadaga frá undirritun kaupsamnings þessa, að uppfylltum skilyrðum samningsins, skal seljandi afhenda kaupanda 2.279.619.305 -tveirmilljarðartvöhundruðsjötíuogníumilljónirsexhunduðognítjánþúsund305/1

ff

þsl  
2

000- hlutir, ásamt öllum þeim réttindum, sem þeim fylgja, eða 33,3% útgefins hlutafjár í Landsbanka Íslands hf.

- 3.1.2 Í annarri lotu, eigi síðar en 29. desember 2003, að uppfylltum skilyrðum samnings þessa, skal seljandi afhenda kaupanda, að uppfylltum skilyrðum samningsins, 855.712.953 -áttahundruðfimmtíuogfimm milljónir-sjöhundruðogtólfþúsund953/1000- hluti, ásamt öllum þeim réttindum, sem þeim fylgja, eða 12,5% útgefins hlutafjár í Landsbanka Íslands hf.
- 3.2 Kaupandi tekur við öllum réttindum og skyldum samkvæmt hinum seldu hlutum, þ.m.t. arðgreiðslum og atkvæðisrétti, frá og með afhendingu hlutanna.
- 3.3 Seljandi skal annast tilkynningar á eigendaskiptum á framangreindum hlutabréfum til Landsbanka Íslands hf.

#### **4. Kaupverð**

- 4.1. Kaupverð hlutanna er ákveðið í Bandaríkjadölum (US\$) og er gengi hlutanna mismunandi eftir því hvenær þeir eiga að greiðast og verða afhentir, allt eins og nánar greinir hér á eftir.
- 4.2 Umsamið gengi hlutabréfa Landsbanka Íslands hf., sem afhenda skal í fyrstu lotu, að nafnverði kr. 2.279.619.305 , er US\$ 42,2675 fyrir hverja 1.000 hluti. Kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í fyrstu lotu er því US\$ 96.353.935,55 -US\$níutíuogsexmilljónirþrjúhundruðfimmtíuogþrjú-þúsundníuhundruð-þrjátíuogfimm 55/00 -.
- 4.3. Umsamið gengi hlutabréfa Landsbanka Íslands hf., sem afhenda skal í annarri lotu, að nafnverði kr. 855.712.953, er US\$ 49,8874 fyrir hverja 1.000 hluti. Kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í annarri lotu er því US\$42.689.294,37. -US\$fjörutíuogtværmilljónirsexhundruðáttatíu-ogníupþúsundtvöhundruðníutíuog-fjórir 37/00.
- 4.4. Kaupverðið er því í heild US\$ 139.043.229,92/00 -US\$ eitthundraðþrjátíuogníumilljónirfjörtíuogþrjúþúsundtvöhundruðtuttuguogní u 92/00.
- 4.5. Vegna mismunandi mats á vaxandi afskriftaþörf í Landsbanka Íslands hf. hafa aðilar komið sér saman um sérstakar aðferðir við mat á tilteknum þáttum í eignum Landsbanka Íslands hf. sem fram fari í október 2003. Mati og aðferðum er lýst í tveimur fylgiskjólum, merkt B og C, með samningi þessum og eru hluti hans.

#### **5. Greiðsla kaupverðsins**

- 5.1 Kaupverðið greiðist þannig:

- 5.1.1 Kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í fyrstu lotu, US\$96.353.935,55, greiðist þannig:

i) helmingur US\$ 48.081.731,14 -US\$ fjörtíuogáttamilljóniráttatíuogeittþúsundsjöhundruðþrjátíuogeinn 14/00 greiðist innan 4 bankadaga frá eftirtöldu sem síðast gerist:



- undirritun samnings þessa,
- að fengnu samþykki Fjármálaeftirlitsins og fjármálaeftirlitsins í Bretlandi, The Financial Services Authority, og,
- að uppfylltum öðrum skilyrðum samnings þessa, sem fram koma í grein 8.1.4., 8.1.5. og 8.1.6.

ii) eftirstöðvarnar, US\$ 48.272.204,41, US\$ fjörtíuog-áttamilljónirtvöhundruðsjötíuogtvöþúsundtvöhundruðogfjórar 41/00, greiðast 30. apríl 2003.

iii) Seljandi hefur handveðsígildi í samræmi við 22. gr. laga nr. 75/1997 í þeim 2.279.619.305 hlutum sem mynda Fyrstu lotu kaupsamnings þessa fram til greiðslu þann 30. apríl 2003, sbr. hér næst að ofan. Veðréttinn skal skrá rafrænni skráningu í samræmi við 1. mgr. 16. gr. laga nr. 131/1997. Hafi greiðsla ekki verið innt af hendi í síðasta lagi þann 30. apríl 2003 er seljanda heimilt að taka helming hinna veðsettu hluta til sín án mats eða virðingar. Kaupandi nýtur arðs af hinu veðsetta frá afhendingu. Veð þetta fellur niður við fulla greiðslu og skal þá seljandi sjá til þess að aflétt verði veðrétti skráðum rafrænni skráningu.

- 5.1.2 Kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í annarri lotu, US\$ 42.689.294,37, greiðist að fullu 29. desember 2003.
- 5.2 Kaupandi skal greiða kaupverðið inná bankareikning sem seljandi tilnefnir hið minnsta fimm bankadögum fyrir gjalddaga.

## **6. Arður af þeim hlutum sem afhenda skal í annarri lotu**

- 6.1 Seljandi skal eiga rétt til arðs og allra annarra greiðslna af hinum seldu hlutum sem afhenda skal í annarri lotu, meðan hann er eigandi þeirra, en án skuldbindingar er þess getið, að arður er yfirleitt greiddur út til hluthafa félagsins í maí á hverju ári.
- 6.2 Arður, upp að kr. 0,10 fyrir hvern hlut, sem seljandi fær í hendur frá Landsbanka Íslands hf. af þeim hlutum sem afhenda skal í annarri lotu, skal dreginn frá kaupverði þeirra hluta sem afhendir verða í annarri lotu. Við útreikning á frádrætti frá kaupverði samkvæmt ofangreindu skal miða við gengi ISK 88,8/US\$.
- 6.3 Arður sem seljandi fær frá Landsbanka Íslands hf. af þeim hlutum sem afhenda skal í annarri lotu sem er umfram kr. 0,10 fyrir hvern hlut skal ekki koma til frádráttar á kaupverði hlutanna.

## **7. Fjármögnun kaupanda**

- 7.1. Stofnendur kaupanda, þeir Björgólfur Thor Björgólfsson, Magnús Þorsteinsson og Björgólfur Guðmundsson, voru meiri hlutaeigendur í rússnesku bjórverksmiðjunni Bravo, sem seld var hollenska bjórframleiðandanum Heineken í febrúar 2002. Heildarsamningurinn er metinn á um US\$400 milljónir. Þeir fjármunir hafa farið að hluta til í aðrar fjárfestingar, inn í eignarhaldsfélög, auk þess sem verulegar fjárhæðir eru í vörlum erlendra fjármálastofnana.

Eignarhlutur eignarhaldsfélaga í eigu stofnenda kaupanda í Pharmaco hf., kt. 500269-7319, er að markaðsverði um 14,7 milljarðar miðað við gengi á hlutabréfum félagsins í Kauphöll Íslands.

Eignarhaldsfélag Björgólfss Thor Björgólfssonar og Björgólf Guðmundssonar heitir Amber International Ltd., skráð á Guernsey. Fyrir liggur staðfesting KPMG Endurskoðunar hf. á fylgiskjali I á fjárhagsstöðu Amber sem staðfestir að eignir umfram skuldir nema US\$ 134,1 milljón.

Eignarhald Magnúsar Þorsteinssonar í Pharmaco hf. er í gegnum eignarhaldsfélög hans, sem skráð eru í gegnum Búnadarbanki International SA, Luxemborg, og nema kr. 36.674.940 að nafnverði, svo sem fram kemur á staðfestingu Búnaðarbankans á fylgiskjali E. Samkvæmt henni eru eignir umfram skuldir kr. 2.002.000.000.

Samanlögð eign þessarra tveggja félaga umfram skuldir, þ.e. hrein eign þeirra, nemur því um kr. 12.800.000.000.

Þá liggur fyrir á fylgiskjali D staðfesting frá Merrill Lynch International Bank Limited til staðfestingar á tilvist væntanlegs eiginfjárfamlags Björgólfss Thor Björgólfssonar og Björgólf Guðmundssonar.

Greiðslur vegna kaupa á kjölfestuhlut í Landsbanka Íslands hf. verða með eftirfarandi hætti.

- (i) Helmingur þeirra hluta sem afhenda skal í fyrstu lotu mun staðgreiddur með eigin fé fjórum bankadögum eftir að skilyrði þar af lítandi eru uppfyllt, sbr. gr. 5.1.1. Kaupandi mun sýna fram á að nægir fjármunir séu fyrir hendi með afgerandi hætti innan 30 daga frá undirritun kaupsamnings.
- (ii) Síðari helmingur þess hluta sem afhenda skal í fyrstu lotu verður fjármagnaður með lánsfé. Eiginfjárfamlag vegna fyrsta hluta verður þannig 50%. Til tryggingar vegna lánsfjármögnunar verða hlutabréf í Landsbanka Íslands hf. og Pharmaco hf. Handveð á móti lánum verður þannig 200% að lokinni þessari greiðslu.
- (iii) Varðandi fjármögnun á 12,5% sem afhendast í síðari lotu er gert ráð fyrir að sú fjárhæð verði fjármögnuð með lánsfé að hluta. Eiginfjárfamlag vegna þessa hluta verður fjármagnað með biðreikningi hjá ABN Amro Bank N.V. í London. Reikningsyfirlit yfir þann reikning er á fylgiskjali J. Sá biðreikningur verður laus til útgreiðslu í ágúst árið 2003. Við sölu félaga í eigu eigenda kaupanda á hlutafé í rússnesku bjórverksmiðjunni Bravo til Heineken í febrúar 2002 var hluti kaupverðs, \$32.480.000-, greiddur inn á þennan biðreikning. Ekkert hefur komið upp sem gefur tilefni til annars en að reikningurinn verði að fullu laus til útgreiðslu í lok tímabils. Sem trygging fyrir þeim hluta sem fjármagnaður verður með lánsfé verða lögð hlutabréf í Landsbanka Íslands hf. og Pharmaco hf.

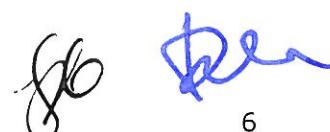
Miðað við ofangreindar forsendur mun eiginfjárlutfall kaupanda aldrei verða lægra en 34,5%, þar sem staðgreiðsla í lið (i) nemur 34,5% af heildarfjárhæð.

- 7.2. Aðilar eru sammála um að kaupandi skuli ekki fjármagna kaupin á 45,8% hlut í Landsbanka Íslands hf., með þáttöku bankans, hvort sem er með beinum eða óbeinum hætti í formi ábyrgða eða nokkurra skuldbindinga af hálfu bankans.



## **8. Skilyrði kaupanda**

- 8.1 Kaupsamningur þessi er af hálfu kaupanda háður eftirfarandi skilyrðum:
- 8.1.1 Að seljandi ábyrgist að ef seljandi selur einum aðila, eða tengdum aðilum þótt fleiri séu en einn, í einu lagi meira en 25% hlutafjár í Búnaðarbanka Íslands hf., þá muni sá aðili ekki hljóta betri samningskjör hvað snertir greiðslukjör, atkvæðisrétt og hömlur á viðskiptum með hluti en þau sem fram koma í samningi þessum.
- 8.1.2 Seljandi lýsir því hér með yfir og ábyrgist að hinir seldu hlutir séu í eigu seljanda og seldir án nökkurra kvaða eða takmarkana annarra en getur í samþykktum félagsins.
- 8.1.3 Seljandi lýstir því hér með yfir og ábyrgist að við aðra lotu muni kaupandi hafa óskertan rétt og heimild til þess að ráðstafa þeim hlutum sem afhenda skal í annarri lotu, að því gefnu að Fjármálaeftirlitið og/eða eftir atvikum fjármálaeftirlitsins í Bretlandi, The Financial Services Authority, samþykki slíkt framsal.
- 8.1.4 Að fyrir greiðslu þeirra hluta sem afhenda skal í fyrstu lotu leggi seljandi fram yfirlýsingu frá eftirtöldum lánveitendum Landsbanka Íslands hf. eða eftir atvikum staðfestingu í öðru formi sem kaupandi metur fullnægjandi, slíkri staðfestingu skal ekki synjað án málefnaalegra ástæðna, þess efnis að lán sem veitt hafa verið bankanum verði ekki gjaldfelld vegna sölu á svo stórum hlut seljanda í bankanum:
- i. Deutsche Bank AG, varðandi lánssamning að fjárhæð USD 133.000.000 (Multi-currency Revolving Facility Agreement), dags. 6. apríl 1998.
  - ii. Bayerische Landesbank, varðandi lánssamning, dags. 21. október 2002, að fjárhæð Euro 125.000.000.
  - iii. Sumitomo Bank Limited, varðandi lánssamning, dags. 22. desember 1998, að fjárhæð USD 100.000.000 (Multi-currency Revolving Credit Facility).
  - iv. Bankgesellschaft Berlin AG, Bayerische Hypo Und Vereinsbank AG, Commerzbank Aktiengessellschaft, ING Bank N.V. og SEB Debt Capital Markets, varðandi lánssamning dags. 25. október 2000, að fjárhæð USD 130.000.000 (Term Loan Facility Agreement).
- 8.1.5 Að seljandi staðfesti, með gögnum sem kaupandi metur fullnægjandi, að upplýsingaskyldu Landsbanka Íslands hf., sem og öðrum skuldbindingum, vegna væntanlegrar sölu á svo stórum hlut seljanda í bankanum, hafi verið fullnægt gagnvart öllum lánveitendum og/eða kauphöllum varðandi þau skuldabréf, sem gefin hafa verið út af hálfu bankans annars vegar samkvæmt samningi dags. 9. apríl 1999 milli Landsbanka Íslands hf. (issuer) og J.P. Morgan Securities Ltd. og Dresdner Bank AG London Branch, Bank Austria Creditanstalt, DG Bank Deutsche Genossenschaftsbank AG, Leonia Corporate Bank PLC og Westdeutsche Landesbank Girozentrale (Managers) og hins vegar samkvæmt „Euro Medium Term Note Programme“ dags. 28. apríl 2000 milli Banca d'Intermediazione Mobiliare IMI, Bank of America International Limited o.fl.
- 8.1.6 Að seljandi leggi fram staðfestingu frá Kauphöll Íslands hf. um það að reglur um yfirtökutilboð verði ekki virkar við kaup á hlutunum.



## **9. Skilyrði seljanda**

- 9.1 Kaupsamningur þessi er af hálfu seljanda háður eftirfarandi skilyrðum:
- 9.1.1 Að hlutir þeir sem afhenda skal í fyrstu lotu verði áritaðir um að kaupanda sé óheimilt að framselja, veðsetja eða ráðstafa þeim, eða réttindum samkvæmt þeim, í tuttugu og einn mánuð frá undirritun samnings þessa, sbr. grein 11.1, sbr. texti í fylgiskjali F, nema með samþykki seljanda, sbr. þó kafli 12.
- 9.1.2 Að samþykktir kaupanda endurspegli þær takmarkanir sem hvíla á ráðstöfun hluta í félaginu, sbr. greinar 11.4, sbr. fylgiskjal G.
- 9.1.3 Að kaupandi leiti samþykkis Fjármálaeftirlitsins við því að hann eignist virkan eignarhlut í Landsbanka Íslands hf. og Fjármálaeftirlitið samþykki, skilyrðislaust, ráðstöfun þeirra hluta sem hér um ræðir og að fjármálaeftirlitið í Bretlandi, The Financial Services Authority, veiti sömuleiðis slíkt samþykki eftir því sem við á. Kaupandi skal tilkynna seljanda skriflega um viðbrögð ofangreindra aðila um leið og kaupandi fær slíkar upplýsingar í hendur og afhenda seljanda afrit af öllum tilkynningum og samskiptum við ofangreinda aðila nema sérstakar ástæður leiði til þess að kaupandi telji að slíkar upplýsingar varði ekki seljanda. Telji kaupandi að slíkar upplýsingar varði ekki seljanda skal kaupandi tilkynna seljanda um það skriflega án tafa og rökstyðja sérstaklega hvers vegna kaupandi afhendir ekki afrit viðkomandi gagna.
- 9.1.4 Að allir hluthafar kaupanda undirriti yfirlýsingu á fylgiskjali H og að vanefndir hluthafa kaupanda á ofangreindri yfirlýsingu skuli skoðast sem veruleg vanefnd á kaupsamningi þessum.
- 9.2 Kaupandi lýsir því hér með yfir að hann sé félag stofnað og starfrækt í samræmi við íslensk lög.
- 9.3 Kaupanda, hluthöfum kaupanda eða aðilum tengdum eða á vegum kaupanda skal óheimilt að gera eða standa fyrir tilboði í hluti seljanda í Búnaðarbanka Íslands hf.

## **10. Meðferð atkvæðisréttar fram að annarri lotu**

- 10.1 Samkvæmt samkomulagi þessu mun kaupandi eigi síðar en 29. desember 2003, eignast 12,5% hlut í Landsbanka Íslands hf. til viðbótar þeim hlutum sem afhenda skal í fyrstu lotu, og skal því seljandi, við beitingu atkvæðisréttar sem fylgir þeim hlutum sem afhenda skal í annarri lotu, hafa samráð við kaupanda með það að markmiði að samkomulag náist milli aðila um kjör í bankaráð Landsbanka Íslands hf. sem og aðrar meiriháttar ákvarðanir sem teknar kunna að verða á hluthafafundum.
- 10.2 Ofangreint felur ekki í sér framsal atkvæðisréttar sem fylgir þeim hlutum sem afhenda skal í annarri lotu, heldur er hér aðeins um það að ræða að aðilar skulu leitast við að komast að samkomulagi um beitingu atkvæðisréttarins í samræmi við ofangreint.

## **11. Takmarkanir á ráðstöfun hluta í fyrri lotu.**

- 11.1 Kaupanda er óheimilt að selja, veðsetja eða ráðstafa á annan hátt, þeim hlutum, sem afhentir verða í fyrstu lotu, eða réttindum samkvæmt þeim, í

*JK* *RH*

tuttugu og einn mánuð frá undirritun samnings þessa, nema að fengnu skriflegu samþykki seljanda, sbr. þó kafli 12.

- 11.2 Ákvæði greinar 11.1 skulu þó ekki standa í vegi fyrir hugsanlegum samruna Landsbanka Íslands hf. við aðrar fjármálastofnanir, eða yfirtöku annarra fjármálastofnana á Landsbanka Íslands hf., að því gefnu að hlutir kaupanda í hinu sameinaða félagi eða yfirtökufélaginu verði háðir þeim takmörkunum sem fram koma hér að ofan í grein 11.1.
- 11.3 Ofanskráðar takmarkanir skulu skráðar í skráningarkerfi Verðbréfaskráningar Íslands hf. Hið sama skal gilda um hluti kaupanda í sameinuðu félagi eða yfirtökufélagi, sbr. grein 11.4, ef svo ber undir. Í fylgiskjali F er að finna texta sem skal skrá um hluti þá sem hér um ræðir. Hlutaskrá Landsbanka Íslands hf. skal jafnframt tilkynnt um ofangreindar hömlur og skal athugasemd þar um skráð í lutaskrá félagsins.
- 11.4 Hlutabréf eru ekki gefin út í kaupanda þar sem kaupandi er einkahlutafélag, skulu samþykktir kaupanda endurspeglar þær kvaðir sem gilda um ráðstöfun hluta í féluginu. Í fylgiskjali G er að finna ákvæði sem koma skulu fram í samþykktum kaupanda. Eigendum kaupanda er heimilt að ráðstafa sín á milli hlutum í kaupanda, þó þannig að eignarhlutur hvers og eins fari ekki niður fyrir 5%.
- 11.5 Það er yfirlýst markmið kaupanda að hann hyggist eiga þá hluti sem keyptir eru samkvæmt samningi þessum í fjögur ár hið minnsta frá undirritun samnings þessa. Í þessu felst þó ekki bein skuldbinding af hálfu kaupanda.
- 11.6 Viðskiptaráðherra kemur fram fyrir hönd seljanda þar sem leita þarf samþykkis seljanda samkvæmt samningi þessum.
- 11.7 Sambærilegar takmarkanir skulu vera á ráðstöfun hluta í Búnaðarbanka Íslands hf. ef seljandi selur einum aðila, eða tengdum aðilum þótt fleiri séu en einn, í einu lagi meira en 25% hlut í Búnaðarbanka Íslands hf.

## **12. Veðsetning hlutanna**

- 12.1 Kaupanda er einungis heimilt að setja hlutina að veði til tryggingar lánum sem eingöngu eru tekin til þess að fjármagna kaup á þeim hlutum sem hér um ræðir.
- 12.2 Í tengslum við hugsanlega endurfjármögnun kaupanda á næsta tuttuguoginum mánuði frá undirritun samnings þessa, er kaupanda heimilt að færa veð samkvæmt ofangreindu milli fjármálastofnana, þó þannig að sú heildarfjárhæð sem veðinu er ætlað að tryggja verði ekki hærri en sú fjárhæð sem kaupandi tekur að láni samkvæmt kafla 7, þ.e. lánsfjármögnumunarhluti þeirra kaupa sem hér um ræðir.

## **13. Viðskipti seljanda við Landsbanka Íslands hf.**

- 13.1 Seljandi lýsir því hér með yfir að sala á þeim hlutum sem hér um ræðir muni ekki eitt sér hafa áhrif í þá átt að seljandi beini viðskiptum sínum og stofnana sinna annað en til Landsbanka Íslands hf.
- 13.2 Ofangreind yfirlýsing felur ekki í sér neina skuldbindingu af hálfu seljanda um að beina viðskiptum sínum til Landsbanka Íslands hf.



#### **14. Vanefndir kaupanda o.fl.**

- 14.1 Vanefni kaupandi greiðslur samkvæmt samningi þessum eða önnur ákvæði samningsins, er seljanda heimilt að rifta kaupunum að undangenginni skriflegri viðvörun þar sem kaupanda er veittur 14 bankadaga frestur til að bæta úr vanefnd sinni. Slík viðvörun skal send kaupanda skriflega og sannanlega og skal frestur teljast frá þeim degi sem tilkynning berst kaupanda.
- 14.2 Verði gert árangurslaust fjárnám hjá kaupanda, fari kaupandi fram á greiðslustöðvun eða nauðasamninga, ef krafa um gjaldþrotaskipti kemur fram, ákveði hluthafar kaupanda að slíta félagini án undangengins samþykkis seljanda, eða ef kaupandi vanefnir samning þennan verulega, er seljanda heimilt að rifta samningi þessum fyrirvaralaust.
- 14.3 Komi til þess að seljandi hafi heimild til að rifta samningi þessum vegna vanefnda kaupanda, skal fallin niður skylda seljanda til að afhenda þá hluti í Landsbanka Íslands hf. sem ekki hafa verið afhentir við riftun ásamt því að seljandi getur krafist þess að kaupandi afhendi seljanda aftur þá hluti sem þegar hafa verið afhentir gegn endurgreiðslu á því kaupverði sem greitt hefur verið, auk 3,5% vaxta, að frádregnum kröfum seljanda á hendur kaupanda vegna vanefndanna sem samkomulag næst um að greiða eða samkvæmt endanlegrí dómsniðurstöðu.
- 14.4 Vanefnd hluthafa kaupanda á yfirlýsingu þeirri sem fram kemur í fylgiskjali H telst veruleg vanefnd á samningi þessum.

#### **15. Samskipti aðila**

- 15.1 Öll samskipti aðila sem tengjast samningi þessum skulu vera skrifleg og skal senda allar tilkynningar sannanlega á neðangreind heimilisföng:

**Íslenska ríkið**  
Fjármálaráðuneytið og  
viðskiptaráðuneytið  
Arnarhvöli, 150 Reykjavík

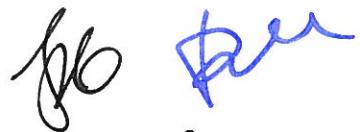
**Samson eignarhaldsfélag ehf.**  
Suðurlandsbraut 12, 5. hæð  
108 Reykjavík

#### **16. Birting upplýsinga**

- 16.1 Efni samnings þessa er trúnaðarmál og skulu samningsaðilar ekki upplýsa þriðja aðila um efni samnings þessa nema lög kveði á um annað, sbr. upplýsingalög nr. 50/1996.
- 16.2 Aðilar skuldbinda sig til að samræma allar tilkynningar til fjöldmiðla og annarra aðila í tengslum við samning þennan.
- 16.3 Þrátt fyrir að samningur þessi falli niður af einhverjum orsökum skulu skuldbindingar aðila samkvæmt þessum kafla 16 halda gildi sínu.

#### **17. Breytingar og viðbætur við samning þennan**

- 17.1 Hvers kyns breytingar eða viðbætur við samning þennan skulu gerðar skriflega og vera undirritaðar af báðum samningsaðilum.



## **18. Framsal réttinda**

- 18.1 Kaupanda er óheimilt að framselja þau réttindi eða skyldur sem fram koma í samningi þessum eða ráðstafa þeim á annan hátt, án skriflegs samþykkis seljanda.

## **19. Varnarþing og löggjöf**

- 19.1 Samningur þessi er gerður á íslensku og er á milli íslenskra aðila. Íslensk lög gilda um samning þennan.
- 19.2 Öll mál sem rísa kunna vegna samnings þessa, gildi hans, framkvæmd eða túlkun, verða eingöngu borin íslenska dómstóla.

## **20. Ábyrgð á undirritun**

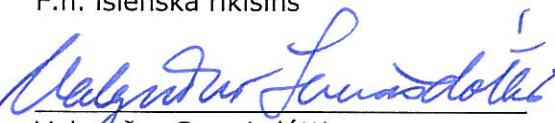
- 20.1 Sá aðili sem ritar undir samning þennan fyrir hönd kaupanda, ábyrgist persónulega að hafa umboð til að skuldbinda kaupanda með undirritun sinni, eins og samningurinn gerir ráð fyrir, og skal framvísa skriflegu umboði sínu til að skuldbinda kaupanda með samningnum hvenær sem seljandi óskar þess.

## **21. Undirritun og eintök samnings**

- 21.1 Öllu framanrituðu til staðfestu ritar fulltrúi seljanda og fulltrúi kaupanda nöfn sín undir samning þennan í votta viðurvist.
- 21.2 Jafnframt undirrita allir hluthafar Samson eignarhaldsfélags ehf. sérstaka yfirlýsingi, sbr. fylgiskjal H til staðfestingar á þeim skuldbindingum sem þar koma fram.
- 21.3 Samningurinn er gerður í tveimur samhljóða eintökum og skal kaupandi halda einu eintaki og seljandi hinu.

Reykjavík, 31. desember 2002

F.h. íslenska ríkisins

  
Valgerður Sverrisdóttir,  
viðskiptaráðherra,

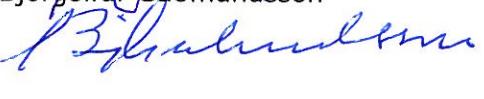
Staðfest

  
Geir H. Haarde,  
fjármálaráðherra,  
f.h. íslenska ríkisins

F.h. Samson eignarhaldsfélags ehf.

  
Björgólfur Thor Björgólfsson

Björgólfur Guðmundsson

  
Magnús Þorsteinsson

Vitundarvottar að réttri  
dagsetningu og undirskriftum aðila:

Jósef R. Líðarr, M.L., tel. 071140-2619  
Nafn og kennitala

Guðrún Óskarsdóttir, M.L.  
Nafn og kennitala  
090252-4315

## Fylgiskjal A Heads of Agreement

## **HEADS OF AGREEMENT**

### **SUBJECT TO CONTRACT**

#### **1. Introduction and background**

The purpose of this agreement is to set out the principal terms on which the Republic of Iceland, hereinafter referred to as the Government, represented by the Executive Committee on Privatisation, hereinafter referred to as the Committee, and Samson Holding ehf., hereinafter referred to as Samson, would be prepared, subject to contract and to the conditions set out below, to enter into a Sale and Purchase Agreement regarding the transfer of part of the shareholding in Landsbanki Islands hf., hereinafter referred to as Landsbanki or the Bank, currently held by the Government. The total nominal value of the outstanding shares in Landsbanki is ISK 6,845,703,621, hereinafter referred to as the Total Shares.

#### **2. Price and quantum of shares to be acquired**

Samson would pay a price of US\$ 42.2297 per 1,000 Landsbanki shares in order to acquire shares in Landsbanki with a nominal value of ISK 2,279,619,305 (equivalent to a holding of 33.3% of the Total Shares in Landsbanki currently in issue), hereinafter referred to as the Initial Purchase. In addition, Samson would pay a price of US\$ 49.8874 per 1,000 Landsbanki shares in order to acquire shares in Landsbanki with a nominal value of ISK 855,712,953 (equivalent to a holding of 12.5% of the Total Shares in Landsbanki currently in issue), such purchase to be completed on 18 November 2003 (the "Deferred Purchase"). This price is based on public information available on Landsbanki and the confidential information disclosed by Landsbanki's management to Samson prior to the date hereof. The price will be subject to confirmatory due diligence to be carried out as of the date hereof until 18 November 2002.

The acquisition price for the Initial Purchase Shares would be paid in full no later than 30 days after the later of signing a binding Sale and Purchase Agreement and clearance of the transaction by the Icelandic and UK regulatory authorities. The Deferred Purchase will be completed on 18 November 2003.

The formal date of delivery of the Landsbanki Shares subject to this transaction (the Shares) will be the payment date of the acquisition price as set out in the previous paragraph.

#### **3. Dividends**

The dividend normally payable in May 2003 on the Landsbanki shares subject to the Deferred Purchase will be received by the Government of Iceland and will be set off against the consideration payable for the Deferred Purchase, except that any dividend exceeding ISK 0.10 per share will not be off-set against the Deferred Purchase consideration (the dividend will be translated at ISK 88.80/\$).

#### **4. Financing proposal**

*Björn  
V.C. A.*

Samson intends to finance the acquisition through a mixture of equity and debt. The equity finance is already available to Samson and debt discussions are progressing with international banks. Samson is confident that the necessary financing will be in place by 18 November 2002. It is agreed that as part of the sale and purchase negotiations, the Committee shall be entitled to receive adequate comfort that Samson is able to meet its financial obligations with regard to the Initial Purchase and the Deferred Purchase, which may or may not include bank guarantees.

#### **5. Voting at shareholders' meetings**

The Government shall consult in good faith with the intention of reaching an agreement with Samson before the election of the board of Directors of Landsbanki and other major decisions in shareholders' meetings in the period prior to the Deferred Purchase. This consultation shall be informed by the mutual understanding that Samson will own the entire 45.8% shareholding on 18 November 2003.

The Committee will ensure that the buyer of a minimum 25% stake in Bunadabanki Islands will not get a preferential treatment compared to the above.

#### **6. Warranties**

The Government, represented by the Committee, will warrant in the Sale and Purchase agreement that it is the only legal and beneficial owner of the Initial Purchase Shares and the Deferred Purchase Shares to be sold to Samson and that at the financial close it will have the right and power to sell and transfer or procure the transfer of all of the Initial Purchase Shares and the Deferred Purchase Shares which are the subject of this Heads of Agreement.

#### **7. Restrictions on transfers of shares**

For a period of 2 years from the date of the signing of a binding Sale and Purchase agreement, Samson shall not, without the prior written consent of the relevant Minister, sell, transfer or otherwise dispose of its legal or beneficial interest in the Initial Purchase Shares, except that in the event of Landsbanki merging (by way of share for share exchange) with another financial institution, the above restriction will be changed to apply to Samson's holding in the merged entity and will not prevent the merger itself.

Similarly, Samson's shareholders during the same period shall not, without the prior written consent of the relevant Minister, sell, transfer or otherwise dispose of their legal or beneficial interest in Samson.

The final form of the above undertakings will be subject to any restrictions imposed by Icelandic banking law.

The Committee will ensure that a comparable undertaking is imposed on the buyer in connection with the proposed disposal by the Republic of Iceland of a minimum 25% stake in Bunadabanki Islands.

The intention of Samson is to retain its shareholding in Landsbanki for at least 4 years.

*[Handwritten signature]*  
D.C.J.

## **8. Government and government agencies future business with Landsbanki**

The disposal of part of the Republic of Iceland's shares to Samson will not result in any central government initiative affecting the level of future business between the Government and its agencies and Landsbanki.

## **9. Confirmatory due diligence requirements**

On signing of this Heads of Agreement, Samson will be entitled to request further information on Landsbanki to the extent necessary in its opinion to validate the key commercial and financial assumptions underpinning the price referred to in paragraph 2 above, subject to any restrictions imposed by Icelandic banking law or other legal or regulatory requirements.

The principal areas of focus for Samson's confirmatory due diligence would be to conduct a legal and financial evaluation in, but not limited to the following areas:

- (i) A review of the information given in the prospectus in connection with the general public offering on June 14, 2002 when the government was the majority owner of the bank, and all other documents surrendered in connection with this business
- (ii) Material assumptions of the bank's management forecast provided to Samson on 2 October 2002
- (iii) The quality of the bank's loan portfolio and provisioning procedures
- (iv) Equity exposures, both equity portfolios, direct interests and other equity exposures
- (v) The bank's portfolio of fixed income securities
- (vi) The bank's off-balance sheet risk exposure, pension liabilities, guarantees, derivatives, and general risk and liquidity control procedures
- (vii) The terms and conditions of standard loan agreements, derivative contracts and other material agreements
- (viii) Structure and status of the bank's information technology
- (ix) The bank's main funding agreements and relation with key foreign financial institutions
- (x) The bank's main sources of deposit funding
- (xi) The basis of the bank's international rating

Samson may appoint Fox Pitt-Kelton to assist in financial due diligence on Landsbanki. The Committee confirms that it has no objections to this, subject to the consent of Landsbanki.

## **10. Extension of exclusivity and timetable to completion**

On signing of this Heads of Agreement, the Committee undertakes not to enter into discussions with any other party regarding the disposal of any shares in Landsbanki as of the date hereof until 18 November 2002, when it is envisaged that a binding Sale and Purchase agreement is to be signed by Samson and the respective Ministers on behalf of the Government, unless Samson indicates to the Committee during this period that it does not wish to proceed with the transaction on the terms set out in this Heads of Agreement. Both parties confirm their commitment to seek to conclude a Sale and Purchase agreement on or

M/S  
VSC  
B77

before 18 November 2002, subject to the receipt of a satisfactory KPMG due diligence report by 1 November 2002.

#### **11. The Government shares in Bunadarbanksi Islands.**

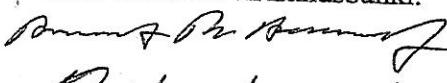
As long as this Heads of Agreement remains in force, or if Samson would be legally bound to acquire a significant stake in Landsbanki, Samson would be excluded from making an offer for the Government's shares in Bunadarbanksi Islands.

#### **12. Principle of Agreement**

The Government agrees that it will not procure or support any changes in the structure of Landsbanki or in the business plan, any sale of important properties, stock dividends issued, or any reduction or increase of the share capital in Landsbanki, changes of the bylaws of Landsbanki, unusual disposals, or entering into any transactions that can affect in any way this business in general, while discussion with Samson are under way, i.e. from the signing of this Heads of Agreement to the signature of Sale and Purchase Agreement.

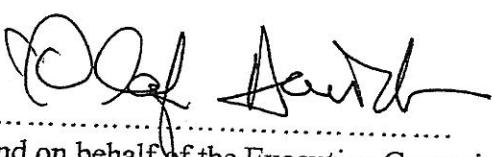
#### **13. Miscellaneous**

This Heads of Agreement does not create any legal relations between the parties, including any legal obligation on any of the parties to enter into any transaction regarding the sale or purchase of shares in Landsbanki.

  
.....  
  
For and on behalf of Samson Holding ehf.

Date

18.10.2002

  
.....  
For and on behalf of the Executive Committee  
on Privatisation

Date

18. 10. 2002

## Fylgiskjal B Yfirlýsing aðila og endurskoðenda

## Fylgiskjal B

### Mat á tilteknum eignum Landsbanka Íslands hf.

Neðangreindir aðilar hafa komist að samkomulagi um að meta bókfært verð tiltekinna eigna Landsbanka Íslands hf. sem áhrif getur haft á kaupverð hluta í bankanum. Hafa aðilar komið sér saman um neðangreindar aðferðir við mat á þeim eignum sem um ræðir.

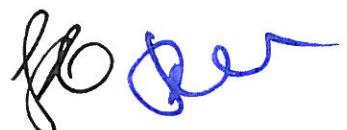
Landsbanki Íslands hf. hefur gert samkomulag við PricewaterhouseCoopers hf. (PwC) annars vegar og KPMG endurskoðun hf. (KPMG) hins vegar, sbr. fylgiskjal C, um mat á framlögum í afskriftasjóð, eða niðurfærslu eigna.

Endurskoðendurnir Sigurður Jónsson frá KPMG og Ólafur Kristinsson frá PwC munu sjá um framkvæmd matsins og skal það liggja fyrir eigi síðar en 31. október 2003. Komist fulltrúar PwC og KPMG ekki að sameiginlegri niðurstöðu skulu þeir sammælast um oddamann eigi síðar en 5. nóvember 2003. Nái þeir ekki samkomulagi um tilnefningu oddamanns, skal dómstjóri Héraðsdóms Reykjavíkur tilnefna hann eigi síðar en 10. nóvember 2003. Niðurstaða oddamanns skal liggja fyrir eigi síðar en 1. desember 2003. Niðurstaða matsmanna eða oddamannsins verður endanleg og bindandi fyrir aðila og verður henni ekki skotið til dómstóla.

Framkvæmd mats skal fara þannig fram að fyrrgreindir endurskoðendur meta þróun verðmætis viðkomandi eigna frá því sem fram kemur í árshlutareikningi Landsbankans hinn 30. júní 2002 og fram til 30. september 2003. Út frá þeirri þróun skal lagt mat á framlög í afskriftarsjóð eða niðurfærslu eigna í árshlutauppgjöri bankans 30. júní 2002 vegna þessara eigna. Þann 30. júní 2002 hafði Landsbanki Íslands fært þær eignir sem um ræðir í fylgiskjali C niður sem nemur fjárhæð sem tilgreind er á lista yfir umræddar eignir sem vísað er til í 1. grein samkomulags á fylgiskjali C. Aukin framlög í afskriftasjóð eða niðurfærsla eigna mynda samanlagt fjárhæð sem skilgreind er á sama lista. Ef matið leiðir í ljós að framlag í afskriftasjóð eða niðurfærsla eigna hafi verið vanmetið skal lækka greiðslu fyrir þá hluti sem afhenda skal í annarri lotu um sömu fjárhæð. Hvert mál skal metið sérstaklega og hámarks viðbótarframlag hvers máls ekki fara fram úr viðbótarframlagi/niðurfærslu samkvæmt lista yfir mál sem fylgir fylgiskjal C. Ef fram kemur að einstök mál hafi þróast með þeim hætti að framlag í afskriftasjóð eða niðurfærsla Landsbankans þann 30. júní 2002 hafi verið of mikil skal sú fjárhæð dragast frá, eða að hámarki fjárhæð sem skilgrein er í fyrrgreindum lista. Nettó fjárhæð til lækkanar skal þó aldrei vera meiri meira en sem nemur samanlagt kr. 700.000.000 sjöhundruðmilljónir. Niðurstaða matsins getur undir engum kringumstæðum haft í för með sér hækkun kaupverðs.

Þau mál sem hér um ræðir eru þau sem eru á listanum sem endurskoðendum hefur verið falið að leggja mat á samkvæmt samkomulaginu og vikið er að hér að ofan. Er þar um að ræða tæmandi talningu á þeim málum sem geta haft áhrif á endanlegt kaupverð hlutanna.

Liggi ekki fyrir endanleg niðurstaða um frádrátt frá söluverði á grundvelli fylgiskjals þessa fyrir gjalddaga greiðslu fyrir hluti sem afhenda skal í annarri lotu, skal kaupandi leggja hina umdeildu fjárhæð inn á sérstakan vaxtaberandi geymslureikning í



viðurkenndri fjármálastofnun og greiðist fjárhæðin, með þeim vöxtum sem reikningurinn ber, til þess aðila sem reynist á grundvelli matsins eiga rétt til fjárhæðarinnar eða hluta hennar en mismunurinn, ef einhver reynist, greiðist til gagnaðilans.

Reykjavík, 31. desember 2002

F.h. íslenska ríkisins

Valgerður Sverrisdóttir,  
viðskiptaráðherra,

Staðfest

Geir H. Haarde,  
fjármálaráðherra,  
f.h. íslenska ríkisins

F.h. Samson eignarhaldfélags ehf.

Björgólfur Thor Björgólfsson

Björgólfur Guðmundsson

Magnus Þorsteinsson

Undirritaðir aðilar skuldbinda sig gagnvart Samson eignarhaldfélagi ehf. og viðskiptaráðherra, f.h. íslenska ríkisins, til að framkvæma það mat sem lýst er hér að ofan og í samkomulagi á fylgiskjali C og í samræmi við það sem þar kemur fram. Jafnframt er staðfest að matið mun taka til þeirra níu mála sem getið er sem fylgiskjals í 1. gr. sama samkomulags.

Sigurður Jónsson

Ólafur Kristinsson

KPMG Endurskoðun hf.

PricewaterhouseCoopers hf.

Vitundarvottar að réttri  
dagsetningu og undirskriftum aðila:

Nafn og kennitala

Nafn og kennitala

Fylgiskjal C Samkomulag endurskoðenda og Landsbanka Íslands hf.

# **Samkomulag**

Aðilar:

Landsbanki Íslands hf., Austurstræti 11, Reykjavík (Landsbankinn)

KPMG Endurskoðun hf. (KPMG) og

PricewaterhouseCoopers hf. (PwC)

## **Inngangur**

Vísað er til yfirstandandi samningaviðraðna milli íslenska ríkisins sem seljanda og Samson eignarhaldsfélags ehf. (Samson) sem kaupanda að 45,8% hlut í Landsbanka Íslands hf. Með bréfi dags. 30. september 2002 réði Landsbankinn KPMG í eftirfarandi tilgangi: "The objective of the engagement is to assist LÍ in preparing information that would be made available to Samson for their use in assessing the risk and opportunities of its proposed acquisition of LÍ. You have requested our assistance in collecting and analysing the financial information provided."

Í skýrslu KPMG eru gerðar athugasemdir við mat Landsbankans á tilteknun eignalíðum.

Samkomulag þetta er gert í því skyni að leggja mat á framlög í afskriftarsjóð eða niðurfærslu eigna í árshlutauppgjöri bankans 30. júní 2002 vegna ákveðinna níu mála.

## **1. gr. Tímafrestir**

Sigurður Jónsson frá KPMG og Ólafur Kristinsson frá PwC (sameiginlega nefndir endurskoðendur) taka að sér að kanna sameiginlega stöðu níu mála í október 2003 skv. sérstökum lista og skal því lokið eigi síðar en 31. október 2003. Listinn er fylgiskjal með samkomulagi þessu.

## **2. gr. Framkvæmd**

Mat skv. 1. gr. skal fara þannig fram að endurskoðendur meta þróun verðmætis viðkomandi eigna frá því sem fram kemur í árshlutareikningi Landsbankans hinn 30. júní 2002 og fram til 30. september 2003. Út frá þeirri þróun skal lagt mat á framlög í afskriftarsjóð eða niðurfærslu eigna í árshlutauppgjöri bankans 30. júní 2002 vegna þessara eigna. Þegar öll mál á listanum hafa verið metin með þessum hætti skal heildarniðurstaða matsins borin saman við heildarniðurstöðu sömu eigna í árshlutareikningi Landsbankans hinn 30. júní 2002 og mismunur þar á er nettó niðurstaða matsins. Ef um ofmat á niðurfærslu er að ræða í mati Landsbanka Íslands hf. í einhverju af þeim málum sem vikið er að í listanum kemur það fram sem jákvæð áhrif á móti öðrum niðurfærslum. Hvert mál skal metið sérstaklega og skal hámarks viðbótarframlag hvers máls ekki fara fram úr viðbótarframlagi/niðurfærslu sem fram kemur á listanum.

*HOK*      *ÓL.K. SJ*

**3. gr.  
Niðurstöður**

Endurskoðendur skulu kynna niðurstöðu sína sem eina fjárhæð sem þeir koma sér saman um skv. 2. gr. Endurskoðendur verða ekki krafðir um rökstuðning fyrir niðurstöðu sinni. Verði ágreiningur á milli KPMG og PwC um niðurstöðu könnunarinnar skulu þeir sameiginlega, eigi síðar en 5. nóvember 2003, tilnefna oddamann sem falið verður það verkefni að skera úr ágreiningi. Nái þeir ekki samkomulagi um tilnefningu oddamanns, skal dómstjóri Héraðsdóms Reykjavíkur tilnefna hann eigi síðar en 10. nóvember 2003. Niðurstaða oddamanns skal liggja fyrir eigi síðar en 1. desember 2003.

Niðurstaða matsmanna eða oddamannsins verður endanleg og bindandi fyrir aðila og verður henni ekki skotið til dómstóla.

**4. gr.  
Trúnaður**

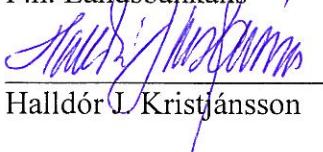
Endurskoðendur gera sér grein fyrir því að um þær upplýsingar og skjöl sem vikið er að í samkomulagi þessu og afhent hafa verið eða verða afhent í tengslum við gerð eða framkvæmd þess, ríkir lögbundin þagnarskylda skv. 43. gr. laga um viðskiptabanka og sparisjóði og skuldbinda þeir sig til að miðla þeim ekki til utanaðkomandi aðila. Endurskoðendur gangast undir skyldur um þagmælsku, og trúnað sem eru í engu frábrugðnar þeim trúnaðarskyldum sem á þeim hvíla skv. lögum væru þeir starfsmenn Landsbankans. Jafnframt skuldbinda þeir sig til að gæta fulls trúnaðar gagnvart Landsbanka Íslands hf. við framkvæmd mats þess sem hér um ræðir.

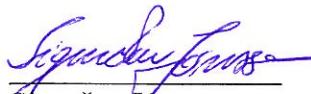
**5. gr.  
Ýmis ákvæði**

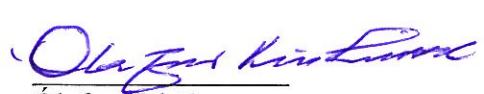
Samkomulag þetta er gert í 3 eintökum og skal eitt eintak varðveitt af hverjum aðila samkomulags þessa.

Reykjavík, 31. desember 2002

F.h. Landsbankans

  
Halldór J. Kristjánsson

  
Sigurður Jónasson  
KPMG

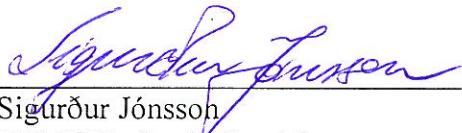
  
Ólafur Kristinsson  
PwC

## Yfirlýsing

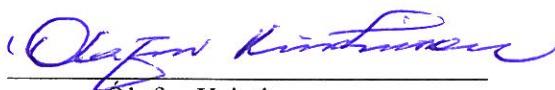
Yfirlýsing þessi er gefin út í tengslum við mat á tilteknun eignum í Landsbanka Íslands hf. sem vikið er að í fylgiskjali B með kaupsamningi um hlutafé í Landsbanka Íslands hf. milli íslenska ríkisins og Samson eignarhaldsfélags ehf. dagsett 31. desember 2002.

Undirritaðir aðilar staðfesta gagnvart Samson eignarhaldsfélagi ehf. að þær fjárhæðir og fjöldi mál sem vísað er til í fylgiskjali B með kaupsamningnum og sem taldar eru upp á lista sem vísað er til í fyrstu grein samkomulags milli Landsbanka Íslands hf., KPMG endurskoðunar hf. (KPMG) og PricewaterhouseCoopers hf. dags. 31. desember 2002, séu eftirfarandi:

1. Að þær eignir eða þau mál sem um ræðir séu 9 talsins.
2. Að niðurfaðsla sem Landsbanki Íslands hf. hefur þegar framkvæmt varðandi þessi mál í árshlutauppgjöri 30. júní 2002 sé kr. 210.000.000 tvöhundruðogtíumilljónirkróna en þar er um að ræða hámark frádráttar ef talið verður að um ofmat á gjaldfærslu hafi verið að ræða af hálfu Landsbanka Íslands.
3. Að samanlöögð fjárhæð þeirra viðbótarframlaga sem KPMG hefur gert athugasemdir við sé kr. 1.200.000.000 - tólfhundruðmilljónirkróna.



Sigurður Jónsson  
KPMG Endurskoðun hf.



Olafur Kristinsson  
PricewaterhouseCoopers hf.

Vitundarvottar að réttri  
dagsetningu og undirskriftum aðila:



Jósef R. Þorláksson, bsl., 071140-2619  
Nafn og kennitala

Fylgiskjal D Staðfesting Merrill Lynch International Bank Limited

Merrill Lynch International Bank Limited  
33 Chester Street  
London  
SW1X 7XD  
Telephone: 020 7628 1000  
Fax: 020 7867 6028



The Financial Supervisory Authority - Iceland  
Sudurlandsbraut 32  
108 Reykjavik  
Iceland

Mr. Pall Gunnar Palsson

London 20 November 2002.

Dear Sirs,

This letter is to confirm the availability of funds to be used by the shareholders of Samson Holding Ltd., Mr. Bjorgolfur Thor Bjorgolfsson, and Mr. Bjorgolfur Gudmundsson in connection with their investment in Landsbanki Islands.

It is estimated that part of the investment will be funded by equity contribution, approximately 32 million USD.

It is hereby confirmed that those funds are currently available from accounts, owned by the principles of Samson Holding Ltd., managed by our private banking services.

Yours faithfully

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ivan Narandja".

Ivan Narandja  
Administration Officer

Registered in England (No. 1062001)  
Registered Office: Merrill Lynch Financial Centre,  
2 King Edward Street, London EC1A 1HQ  
VAT No. GB 245 1224 93  
A subsidiary of Merrill Lynch & Co., Inc., Delaware, U.S.A.  
Regulated by the Financial Services Authority  
Member of the London Stock Exchange  
We act as an independent investment manager when  
advising on UK regulated collective investment schemes and  
life policy products.

Fylgiskjal E Staðfesting Bunadarbanka International Limited



Mr. Magnus Thorsteinsson  
Eyrarlandsvegi 22  
Akureyri, Iceland.

### Confirmation of financial position

Bunadarbanki International S.A., 85-91 Route de Thionville, Luxembourg, hereby confirms that holding companies in the banks custody where Mr. Magnus Thorsteinsson, id.no. 061261-5409, Eyrarlandsvegi 22, Akureyri, is the beneficial owner, hold total 36.674.940 shares in Pharmaco hf. The market value of these shares is 2.787 million ISK based on the price of 76 ISK per share.

The same companies also hold deposits in the bank of 4 million USD, or approximately 347 million ISK.

Total collateral liability to these assets is 1,132 million ISK and net equity in custody of the bank is therefore at present 2.002 million ISK.

Luxembourg, 5 November, 2002

BUNADARBANKI INTERNATIONAL S.A.

Thorsteinn Thorsteinsson  
Managing Director

Fylgiskjal F Texti áritunar á hluti Samson eignarhaldsfélags ehf.

**Til áritunar á hluti Samson eignarhaldsfélags ehf.  
í Landsbanka Íslands hf.**

Neðangreindur texti skal áritaður á hlutabréf Samson eignarhaldsfélags ehf. í Landsbanka Íslands hf. sem afhentir eru í fyrstu lotu eða kr. 2.279.619.305 – tvomilljarðatvöhundruðsjötíuogníumilljónirsexhunduðog-nítjánþúsund305/1000-að nafnverði, eða 33,3% útgefins hlutafjár í Landsbanka Íslands hf. Jafnframt skal hlutaskrá Landsbanka Íslands hf. tilkynnt um neðangreindar hömlur og athugasemd skráð í hlutaskrá félagsins þar um.

"Með vísan til kaupsamnings um hlutafé milli Samson eignarhaldsfélags ehf. og íslenska ríkisins, dagsettan [...], er óheimilt að selja, veðsetja eða ráðstafa með öðrum hætti, hlut þessum, eða réttindum samkvæmt honum, í tuttugu og einn mánuð frá undirritun ofangreinds kaupsamnings, nema að fengnu skriflegu samþykki íslenska ríkisins. Ofangreindar hömlur skulu jafnframt gilda um og vera áritaðar á, alla nýja hluti Samson eignarhaldsfélags ehf. í Landsbanka Íslands hf., sem leiða af þeim hlut sem hér um ræðir, hvort sem er með útgáfu nýrra hluta sem Samson eignarhaldsfélag ehf., neytir forkaupsréttar að sem hluthafi, eða með útgáfu jöfnunarhluta. Stofnendum Samson er þó heimilt að selja hluti sín á milli á ofangreindu tímabili, þó þannig að eignarhlutur hvers og eins fari ekki niður fyrir 5%."

Fylgiskjal G Texti breytinga á samþykktum Samson

## **Ákvæði í samþykkir Samson eignarhaldsfélags ehf.**

Neðangreindar breytingar skulu gerðar á samþykktum Samson eignarhaldsfélags ehf. og hinar nýju samþykkir skráðar hjá hlutafélagaskrá áður en þeir hlutir sem afhenda skal í fyrstu lotu eru afhentir:

### **Ný grein 2.11:**

"Vegna samnings félagsins og íslenska ríkisins um kaup félagsins á virkum eignarhlut í Landsbanka Íslands hf., dagsettan [...], er hluthöfum óheimilt að selja, veðsetja eða ráðstafa með öðrum hætti, hlutum sínum í félaginu, eða réttindum samkvæmt þeim, fyrr en að liðnum tuttugu og einum mánuði frá undirritun ofangreinds samnings, nema að fengnu skriflegu samþykki íslenska ríkisins. Ofangreint ákvæði verður ekki numið brott úr samþykktum félagsins á tuttugu og eins mánaða tímabilinu nema að fengnu skriflegu samþykki íslenska ríkisins. Stofnendum félagsins er þó heimilt að selja hluti sín á milli, þó þannig að eignarhlutur hvers og eins fari ekki niður fyrir 5%"

### **Ný málsgrein sem bætist við grein 6.2:**

"Grein 2.11 verður þó ekki breytt eða felld brott úr samþykktum félagsins fyrir 29. október, án þess að fyrir liggi skriflegt samþykki íslenska ríkisins fyrir slíkri breytingu."

### **Ný málsgrein sem bætist við grein 6.3:**

"Þrátt fyrir ofangreint er, vegna skuldbindinga félagsins samkvæmt samningi félagsins og íslenska ríkisins um kaup á virkum eignarhlut í Landsbanka Íslands hf., óheimilt að slíta félaginu án skriflegs samþykkis íslenska ríkisins fyrr en [...] október 2004]. Slíku samþykki skal ekki synjað nema á grundvelli málefnaalegra ástæðna ef fyrirhuguð slit eru í tengslum við yfirfærslu réttinda og skyldna kaupanda í annað félag í eigu hluthafanna."

## Fylgiskjal H Yfirlýsing hluthafa í Samson

Undirritaðir, Björgólfur Guðmundsson, kt. 020141-7199, Vesturbrún 22, 104 Reykjavík, Björgólfur Thor Björgólfsson, kt. 190367-3479, Kýpur, og Magnús Þorsteinsson, kt. 061261-5409, Eyrarlandsvegi 22, 600 Akureyri, eigendur alls útgefins hlutafjár í Samson eignarhaldsfélagi ehf., (hér eftir nefnt "félagið") gefum hér með svohljóðandi skuldbindandi og óafturkallanlega

## YFIRLÝSINGU

vegna samnings um kaup á 45,8% hlut í Landsbanka Íslands hf. milli íslenska ríkisins (hér eftir nefnt "seljandi") og félagsins, dags. 31. desember 2002, í ljósi þess að gagnvart seljanda eru það undirritaðir sem teljast kjölfestufjárfestar í Landsbanka Íslands hf., og undirgangast undirritaðir að bera persónulega ábyrgð in solidum gagnvart seljanda á fullum og óskilyrtum efndum neðangreindra atriða, þrátt fyrir að félagið komi fram sem kaupandi í ofangreindum kaupsamningi:

1. Við munum ekki selja, veðsetja eða ráðstafa með öðrum hætti, hlutum okkar í féluginu, eða réttindum samkvæmt þeim, í tuttugu og einn mánuð frá undirritun ofangreinds kaupsamnings, nema að fengnu skriflegu samþykki seljanda. Ofangreint er þó með þeim fyrirvara að við getum selt hluti okkar í féluginu okkar á milli, þó þannig að eignarhlutur hvers og eins okkar mun aldrei fara niður fyrir 5%.
2. Við munum persónulega, beint eða í gegnum eignarhaldsfélög í okkar eigu, fjármagna kaup félagsins á þeim hlutum í Landsbanka Íslands hf. sem hér um ræðir, með því að leggja féluginu til nýtt hlutafé, þannig að hlutafé félagsins nemi hið minnsta 30% af heildarkaupverði þeirra hluta sem hér um ræðir, sbr. kafli 4 í ofangreindum kaupsamningi. Hlutafjárhækkun sú sem hér um ræðir skal hafa farið fram og vera greidd að fullu í reiðufé eigi síðar en 2 bankadögum fyrir gjalddaga greiðslu helmings kaupverðs hlutanna, sem afhenda skal í fyrstu lotu, sbr. grein 5.1.1. í kaupsamningnum. Staðfesting um greiðslu hlutafjárins og tilkynning um hækkun, staðfest af lögiltum endurskoðanda, skal send seljanda og hlutafélagaskrá eigi síðar en tveimur bankadögum síðar.
3. Við munum ekki selja nýja hluti í féluginu til þriðju aðila fyrr en að liðnum tuttugu og einum mánuði frá undirritun ofangreinds kaupsamnings enda er það ein af forsendum seljanda að ofangreindir aðilar verði þeir einu aðilar sem eigi hluti í féluginu sem eiganda þeirra hluta í Landsbanka Íslands hf. sem hér um ræðir.
4. Jafnframt ábyrgjumst við að breytingar þær sem gera skal á samþykktum félagsins, sbr. fylgiskjal G með ofangreindum kaupsamningi, verði gerðar á löglegum hluthafafundi og breytingarnar skráðar hjá hlutafélagaskrá eigi síðar en 15. janúar 2003.
5. Við lýsum því einnig yfir að við munum setja hlutabréf eignarhaldsfélaga í okkar eigu í Pharmaco hf. að veði til tryggingar kaupunum, sbr. kafli 7 í kaupsamningnum.
6. Þá lýsum við því yfir að við munum ekki beint eða óbeint, persónulega, í gegnum félög undir okkar stjórn eða tengda aðila gera eða standa fyrir tilboði í hluti seljanda í Búnaðarbanka Íslands hf.

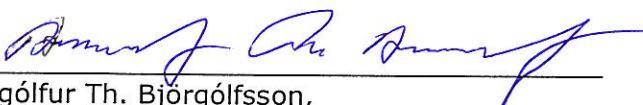


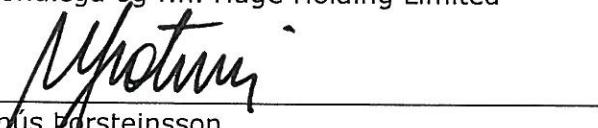
7. Þá staðfestum við að við munum ekki slíta félagini án skriflegs samþykkis seljanda fyrr en að liðnum tuttugu og einum mánuði frá undirritun samnings þessa, með þeim fyrirvara að slíku samþykki verði ekki synjað án mállefnaalegra ástæðna ef fyrirhuguð slit eru í tengslum við yfirlærslu réttinda og skyldna kaupanda í annað félag í eigu hluthafanna og að sömu hömlur skuli gilda um viðskipti með hluti í slíku félagi og slit þess.
8. Að lokum lýsum við því hér með yfir að við gerum okkur grein fyrir því að vanefnd ofangreindra atriða skoðast sem veruleg vanefnd ofangreinds kaupsamnings af hálfu félagsins ásamt því að seljandi getur krafist þess að við eftum ofangreindar skuldbindingar persónulega in natura.
9. Með okkur í yfirlýsingu þessari er átt við okkur, sem einstaklinga, auk eignarhaldsfélaga í okkar eigu.

Yfirlýsing þessi er gefin af íslenskum aðilum og er skrifuð á íslenska tungu. Íslensk lög gilda um yfirlýsingu þessa. Öll mál sem rísa kunna vegna yfirlýsingu þessarar, gildi hennar, framkvæmd eða túlkun, verða eingöngu borin íslenska dómstóla.

Öllu ofangreindu til staðfestu og að engu undanskildu, undirrita neðangreindir yfirlýsingu þessa í votta viðurvist.

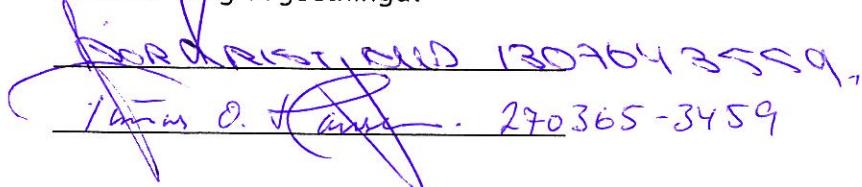
Reykjavík, 10. janúar 2003

  
Björgólfur Th. Björgólfsson,  
persónulega og f.h. Huge Holding Limited

  
Magnús Þorsteinsson,  
persónulega og f.h. Mirol Investment Ltd.

  
Björgólfur Guðmundsson,  
persónulega og f.h. Huge Holding Limited

Vitundarvottar að réttri  
undirskrift og dagsetningu:

  
Björgólfur Th. Björgólfsson 1307643559,  
Magnús Þorsteinsson 270365-3459

Fylgiskjal I Staðfesting KPMG endurskoðunar hf. vegna Amber



Reykjavíkurvegi 76  
220 Hafnarfjörður

Sími 545 6000  
Fax 545 6201

Netfang hafnarfjordur@kpmg.is  
Veffang www.kpmg.is

Til þess er málið varðar

Hafnarfirði, 11. nóvember 2002.

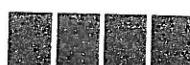
**Efni:** Staðfesting á fjárhagsstöðu Amber International.

Það staðfestist hér með að heildareignir Amber International í októbermánuði 2002 námu \$ 154,6 millj. Helsta eign félagsins er eignarhlutur í Pharmaco hf. sem metinn er á genginu 76,5 í framangreindu mati. Skuldir félagsins námu á sama tíma samtals \$ 20,5 millj. Eignir umfram skuldir nema því \$ 134,1 millj. Miðað er við gengið 86 á USD í framangreindum útreikningum.

Félagið hefur til viðbótar gengist í ábyrgðir fyrir aðra aðila og nema þær samtals \$ 8,7 millj. Félagið hefur sett hlutabréf í Pharmaco hf., sem eru samtals \$ 40,2 millj. að markaðsverði, til tryggingar framangreindum lánum og ábyrgðum.

Virðingarfyllst,

Alexander S. Kovarsky  
KPMG Endurskoðun hf.



KPMG Endurskoðun hf. er  
aðili að KPMG International

Reykjavík  
Hafnarfjörður  
Borgarnes

Sauðárkrúkur  
Akureyri  
Dalvík

Egilsstaðir  
Selfoss

## Fylgiskjal J Reikningsyfirlit frá ABN Amro



## Statement of account

ABN AMRO BANK N.V.  
LONDON HEADQUARTERS  
250 BISHOPSGATE  
LONDON EC2M 4AA  
UNITED KINGDOM  
Telephone 0207 8578000  
Fax 0207 8579000

HEINEKEN INTERNATIONAL BV / HUGE HOLDINGS  
LTD / HANSA AG - ESCROW ACCOUNT  
C/O HEINEKEN INTERNATIONAL BV  
TWEEDE WETERINGPLATSOEN 21  
1017 ZD AMSTERDAM  
NETHERLANDS

LEGAL DEPARTMENT

Statement date / Number

07/03/2002 3

Account number

000.04.01.20.406 USD

Product type

CURRENT ACCOUNT

Name

ESCROW A/C

Previous date / Balance

04/03/2002

0.00

New date / Balance

07/03/2002

0.00

Trans. date Value date Description/referenceDebit/Withdrawals Credit/Deposits

07/03/02 28/02/02 TRANSFER TO  
FMD17298284 VAL DATE ADJ

32,480,000.00

07/03/02 04/03/02 TRANSFER FROM  
FMD17298284 REV TO CORRECT VAL DATE

32,480,000.00

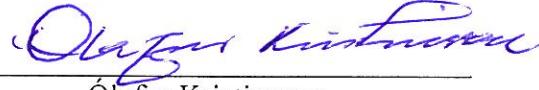
## Yfirlýsing

Yfirlýsing þessi er gefin út í tengslum við mat á tilteknum eignum í Landsbanka Íslands hf. sem vikið er að í fylgiskjali B með kaupsamningi um hlutafé í Landsbanka Íslands hf. milli íslenska ríkisins og Samson eignarhaldsfélags ehf. dagsett 31. desember 2002.

Undirritaðir aðilar staðfesta gagnvart Samson eignarhaldsfélagi ehf. að þær fjárhæðir og fjöldi mála sem vísað er til í fylgiskjali B með kaupsamningnum og sem taldar eru upp á lista sem vísað er til í fyrstu grein samkomulags milli Landsbanka Íslands hf., KPMG endurskoðunar hf. (KPMG) og PricewaterhouseCoopers hf. dags. 31. desember 2002, séu eftirfarandi:

1. Að þær eignir eða þau mál sem um ræðir séu 9 talsins.
2. Að niðurfaðsla sem Landsbanki Íslands hf. hefur þegar framkvæmt varðandi þessi mál í árshlutauppgjöri 30. júní 2002 sé kr. 210.000.000 tvöhundruðogtíumilljónirkróna en þar er um að ræða hámark frádráttar ef talið verður að um ofmat á gjaldfærslu hafi verið að ræða af hálfu Landsbanka Íslands.
3. Að samanlöögð fjárhæð þeirra viðbótarframlaga sem KPMG hefur gert athugasemdir við sé kr. 1.200.000.000 - tólfhundruðmilljónirkróna.

  
Sigurður Jónsson  
KPMG Endurskoðun hf.

  
Ólafur Kristinsson  
PricewaterhouseCoopers hf.

Vitundarvottar að réttri  
dagsetningu og undirskriftum aðila:

  
Nafn og kennitala  
Jacec R. Þórmörk, tel. , 071140-2619

# **Samkomulag**

Aðilar:

Landsbanki Íslands hf., Austurstræti 11, Reykjavík (Landsbankinn)

KPMG Endurskoðun hf. (KPMG) og

PricewaterhouseCoopers hf. (PwC)

## **Inngangur**

Vísað er til yfirstandandi samningaviðræðna milli íslenska ríkisins sem seljanda og Samson eignarhaldsfélags ehf. (Samson) sem kaupanda að 45,8% hlut í Landsbanka Íslands hf. Með bréfi dags. 30. september 2002 réði Landsbankinn KPMG í eftirfarandi tilgangi: "The objective of the engagement is to assist LÍ in preparing information that would be made available to Samson for their use in assessing the risk and opportunities of its proposed acquisition of LÍ. You have requested our assistance in collecting and analysing the financial information provided."

Í skýrslu KPMG eru gerðar athugasemdir við mat Landsbankans á tilteknun eignalidum.

Samkomulag þetta er gert í því skyni að leggja mat á framlög í afskriftarsjóð eða niðurfærslu eigna í árshlutauppgjöri bankans 30. júní 2002 vegna ákveðinna níu mála.

## **1. gr. Tímafreistir**

Sigurður Jónsson frá KPMG og Ólafur Kristinsson frá PwC (sameiginlega nefndir endurskoðendur) taka að sér að kanna sameiginlega stöðu níu mála í október 2003 skv. sérstökum lista og skal því lokið eigi síðar en 31. október 2003. Listinn er fylgiskjal með samkomulagi þessu.

## **2. gr. Framkvæmd**

Mat skv. 1. gr. skal fara þannig fram að endurskoðendur meta þróun verðmætis viðkomandi eigna frá því sem fram kemur í árshlutareikningi Landsbankans hinn 30. júní 2002 og fram til 30. september 2003. Út frá þeirri þróun skal lagt mat á framlög í afskriftarsjóð eða niðurfærslu eigna í árshlutauppgjöri bankans 30. júní 2002 vegna þessara eigna. Þegar öll mál á listanum hafa verið metin með þessum hætti skal heildarniðurstaða matsins borin saman við heildarniðurstöðu sömu eigna í árshlutareikningi Landsbankans hinn 30. júní 2002 og mismunur þar á er nettó niðurstaða matsins. Ef um ofmat á niðurfærslu er að ræða í mati Landsbanka Íslands hf. í einhverju af þeim málum sem vikið er að í listanum kemur það fram sem jákvæð áhrif á móti öðrum niðurfærslum. Hvert mál skal metið sérstaklega og skal hámarks viðbótarframlag hvers máls ekki fara fram úr viðbótarframlagi/niðurfærslu sem fram kemur á listanum.

H.K. O.K. S.J.

**3. gr.  
Niðurstöður**

Endurskoðendur skulu kynna niðurstöðu sína sem eina fjárhæð sem þeir koma sér saman um skv. 2. gr. Endurskoðendur verða ekki krafðir um rökstuðning fyrir niðurstöðu sinni. Verði ágreiningur á milli KPMG og PwC um niðurstöðu könnunarinnar skulu þeir sameiginlega, eigi síðar en 5. nóvember 2003, tilnefna oddamann sem falið verður það verkefni að skera úr ágreiningi. Nái þeir ekki samkomulagi um tilnefningu oddamanns, skal dómstjóri Héraðsdóms Reykjavíkur tilnefna hann eigi síðar en 10. nóvember 2003. Niðurstaða oddamanns skal liggja fyrir eigi síðar en 1. desember 2003.

Niðurstaða matsmanna eða oddamannsins verður endanleg og bindandi fyrir aðila og verður henni ekki skotið til dómstóla.

**4. gr.  
Trúnaður**

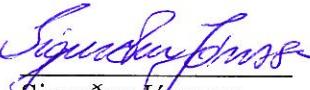
Endurskoðendur gera sér grein fyrir því að um þær upplýsingar og skjöl sem vikið er að í samkomulagi þessu og afhent hafa verið eða verða afhent í tengslum við gerð eða framkvæmd þess, ríkir lögbundin þagnarskylda skv. 43. gr. laga um viðskiptabanka og sparisjóði og skuldbinda þeir sig til að miðla þeim ekki til utanaðkomandi aðila. Endurskoðendur gangast undir skyldur um þagmælsku, og trúnað sem eru í engu frábrugðnar þeim trúnaðarskyldum sem á þeim hvíla skv. lögum væru þeir starfsmenn Landsbankans. Jafnframt skuldbinda þeir sig til að gæta fulls trúnaðar gagnvart Landsbanka Íslands hf. við framkvæmd mats þess sem hér um ræðir.

**5. gr.  
Ýmis ákvæði**

Samkomulag þetta er gert í 3 eintökum og skal eitt eintak varðveitt af hverjum aðila samkomulags þessa.

Reykjavík, 31. desember 2002

F.h. Landsbankans  
  
Halldór J. Kristjánsson

Sigurður Jónsson  
  
KPMG

Ólafur Kristinsson  
  
PwC