



## ÚTGÁFULÝSING

### ÚTGÁFA SKULDABRÉFA Í KERFI VERÐBRÉFASKRÁNINGAR ÍSLANDS HF

#### 1. kafli

##### *Almennar upplýsingar um útgefanda:*

- 1.1 *Nafn útgefanda, kennitala, heimild til útgáfu, stofndagur, skráð aðsetur og höfuðstöðvar ef þær eru aðrar en hið skráða aðsetur.*

Lánasjóður sveitarfélaga, Borgartúni 30, 128 Reykjavík, kt. 710169-4979.

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga samþykkti skuldabréfaútgáfu þessa að fjárhæð allt að 1.000.000.000 kr. á fundi sínum þann 29. apríl 2003, til að afla sjóðnum lánsfjár, sbr. 6. gr. laga nr. 35/1966.

- 1.2 *Nafn og kennitala forsvarsmanns útgefenda.*

Þorsteinn Þorsteinsson, kt. 270348-4759, framkvæmdastjóri

- 1.3 *Lög og reglur sem útgefandi starfar eftir ef sérlög gilda um starfsemi hans.*

Lánasjóður sveitarfélaga starfar eftir lögum nr. 136/2004 um Lánasjóð sveitarfélaga og enn fremur frá 17. ágúst 2005 sem lánaþyrftæki skv. lögum nr. 161/2002 um fjármálaþyrftæki.

 SA

## 2. kafli

### Upplýsingar um útgáfuna:

#### 2.1 Hvaða reikningsstofnun annist greiðslur fyrir útgefanda, ef útgefandi er ekki sjálfur reikningsstofnun.

Útgefandi tilkynnir til Verðbréfaskráningar þegar fyrir liggur hvort reikningsstofnun muni annast greiðslur afborgana og vaxta af skuldabréfunum.

#### 2.2 Auðkenni útgáfunnar, nafnverð svo og önnur skilyrði sem varða útgáfuna og skuldbinda útgefanda.

<b>Auðkenni:</b>	LSS 03 1
<b>Tegund bréfs:</b>	Jafnar afborganir á þriggja mánaða fresti
<b>ISIN:</b>	IS0000007755
<b>Heildarheimild samkv. samningi:</b>	1.000.000.000 kr.
<b>Útgefið nú:</b>	1.000.000.000 kr.
<b>Nafnverðseiningar:</b>	10.000.000 kr.
<b>Útgáfudagur:</b>	1. maí 2003
<b>Gjalddagi afborgunar/lokagjalddagi:</b>	Skuld ber að endurgreiða með 60 jöfnum afborgunum á þriggja mánaða fresti. Fyrsti gjalddagi afborgana 1. ágúst 2003. Lokagjalddagi afborgana 1. maí 2018.
<b>Verðtrygging:</b>	Skuld þessi er bundin vísitölu neysluverðs með grunnvísitölu í maí 2003, sem er 227,0 stig. Höfuðstóll skuldarinnar breytist í hlutfalli við breytingar á vísitölunni frá grunnvísitölu til fyrsta gjalddaga og síðan í hlutfalli við breytingar á vísitölunni milli síðari gjalddaga. Skal höfuðstóll skuldarinnar breytast á hverjum gjalddaga, áður en vextir og afborgun eru reiknuð út. Afborganir eru reiknaðar þannig, að á hverjum gjalddaga er verðbótum bætt við höfuðstól skuldarinnar og síðan er deilt í útkomuna með þeim fjölda gjalddaga, sem þá eru eftir, að meðtöldum þeim gjalddaga, sem komið er að.
<b>Nafnvextir:</b>	Af höfuðstól skuldarinnar eins og hann er á hverjum tíma greiðast 5,17% fastir ársvextir, sem reiknast frá 1. maí 2003. Vexti ber að greiða eftir á, á sömu gjalddögum og afborganir.
<b>Fyrsti vaxtadagur:</b>	1. maí 2003.
<b>Fyrsti gjalddagi vaxta:</b>	1. ágúst 2003.
<b>Uppgreiðsluheimild:</b>	Á ekki við.
<b>Gjaldmiðill:</b>	ISK
<b>Vanskil:</b>	Verði vanskil á greiðslu afborgana eða vaxta af skuldabréfunum er heimilt að fella alla skuldina í gjalddaga fyrirvaralaust og án uppsagnar. Ber þá að greiða dráttarvexti í samræmi við ákvörðun Seðlabanka Íslands á hverjum tíma um grunn dráttarvaxta og vanefndaálag, sbr. 1. mgr. 6. gr. laga nr. 38/2001 um vexti og verðtryggingu, af gjaldfallinni eða gjaldfeldri upphæð samkvæmt framanrituðu. Þegar skuldin er fallin í gjalddaga samkvæmt framansögðu, má gera aðför hjá skuldara til fullnustu skuldarinnar án undangengins dóms eða réttarsáttar skv. 7. tl. 1. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989 um aðför. Auk þess að ná til höfuðstóls skuldarinnar, nær aðfararheimild þessi til vaxta, verðbóta, dráttarvaxta, kostnaðar af kröfu, málskostnaðar eða innheimtukostnaðar, endurgjaldskostnaðar af gerðinni sjálfri og væntanlegs kostnaðar af frekari fullnustuaðgerðum.
<b>Framsal:</b>	Skuldabréfin skulu við eigendaskipti framseld til nafngreindra aðila.
<b>Stimpilgjald:</b>	Skuldabréfin voru undanþegin stimpilgjaldi, sbr. 3. mgr. 12. gr.

laga nr. 35/1966 um Lánasjóð sveitarfélaga, sbr. ákvæði 9. gr. núgildandi laga nr. 136/2004 um Lánasjóð sveitarfélaga.

**Ágreiningsmál:**

Rísi mál út af skuldabréfi þessu má reka það fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur skv. ákvæðum 17. kafla laga nr. 91/1991.

**Heimild:**

Heildarheimild útgáfunnar er 1.000 m.kr. Flokkurinn er lokaður.

- 2.3 *Hlunnindi sem tengd eru skuldabréfunum, útreikningar þeirra og nýting.*  
Engin hlunnindi eru tengd skuldabréfunum.
- 2.4 *Skattur á tekjur af skuldabréfum sem haldið er eftir til staðgreiðslu í upprunalandinu og/eða í skráningarlandinu. Greint skal frá hvort útgefandi ábyrgist að staðgreiðsluskatti sé haldið eftir.*  
Samkvæmt lögum um tekjuskatt og eignarskatt nr. 90/2003 teljast bréfin til eignarskattsstofns hjá einstaklingum og lögaðilum. Um skattalega meðferð bréfanna fer eftir gildandi skattalögum á hverjum tíma. Útgefandi ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti af vaxtagreiðslum skuldabréfanna sé skilað til ríkissjóðs, samanber 1. mgr. 3. gr. laga nr. 94/1996 um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur.
- 2.5 *Tilgreint sé inn á hvaða VS - reikning ráðstafa eigi útgefnum skuldabréfum.*  
Fjárhæðinni skal ráðstafa inn á reikning á kennitölu Íslandsbanka, kt. 550500-3530, á hlutlausu svæðinu.
- 2.6 *Aðrar upplýsingar um hina fyrirhuguðu útgáfu eða útgefendur sem Verðbréfaskráning telur nauðsynlegar.*

### 3. kafli

#### ***Upplýsingar um þá sem ábyrgjast útgáfulýsingu og endurskoðun ársreikninga:***

- 3.1 *Nöfn og kennitölur þeirra sem bera ábyrgð á útgáfulýsingu.*  
Lánasjóður sveitarfélaga, kt. 710169-4979  
Þorsteinn Þorsteinsson, kt. 270348-4759
- 3.2 *Nöfn og kennitölur löggiltra endurskoðenda útgefanda undanfarin þrjú ár.*  
Endurskoðun Sveins Sæmundssonar ehf., kt. 531201-3020  
Sveinn Sæmundsson, kt. 221139-3729.

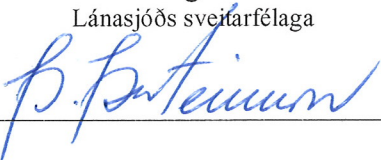
## 4. kafli

### **Fylgigögn með skráningar- eða útgáfulýsingu:**

- 4.1 *Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.*  
Gögn liggja fyrir hjá VBSÍ vegna fyrri skráninga.
- 4.2 *Staðfesting á að útgefandi hafi tekið formlega ákvörðun um hina fyrirhuguðu rafrænu útgáfu eða önnur gögn þar að lútandi svo sem staðfest afrit af fundargerð eða vísun í lög eða reglur sem gilda um útgáfuna*  
Sjá meðfylgjandi bókun úr fundargerð stjórnar.
- 4.3 *Afrit af kvittun frá sýslumanni um að stimpilgjöld, þar sem við á, hafi verið greidd.*  
Skuldabréfin voru undanþegin stimpilgjaldi, sbr. 3. mgr. 12. gr. laga nr. 35/1966 um Lánasjóð sveitarfélaga, sbr. ákvæði 9. gr. núgildandi laga nr. 136/2004 um Lánasjóð sveitarfélaga.
- 4.4 *Nafn frumsöluaðila eins eða fleiri ef um nýja útgáfu eða viðbótarútgáfu er að ræða og afrit af samningi útgefanda við hann.*  
Íslandsbanki hf. er frumsöluaðili.
- 4.5 *Óski Verðbréfaskráning eftir því skal leggja fram staðfesta yfirlýsingu héraðsdómara um að félag sé ekki undir gjaldþrotaskiptum.*
- 4.6 *Önnur fylgigögn vegna hinnar fyrirhuguðu útgáfu sem Verðbréfaskráning telur nauðsynleg.*

Reykjavík 13. desember 2005

F.h. útgefanda  
Lánasjóðs sveitarfélaga



---

Vottar að rétttri dagsetningu og undirskrift:

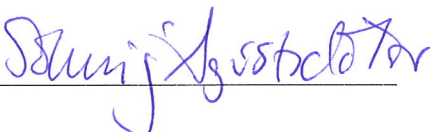
Birgja E. Þórunn 151144-4709

Nafn, kt.

Guðbjörg Karlsdóttir 161066-4789

Nafn, kt.

f.h. umsjónaraðila Íslandsbanka hf.



---