



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, kt. 710169-4979, Borgartúni 30, Reykjavík.

Heimild til útgáfu skuldabréfa að fjárhæð kr. 500.000.000 var veitt á fundi stjórnar Lánasjóðs sveitarfélaga hinn 2. mars 2005.

Fjárfestum er bent á að stjórnin getur heimilað frekari stækkun á skuldabréfaflokknum í framtíðinni, umfram núverandi heimild frá 2. mars 2005.

- 1.2 *Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefenda.*

Þorsteinn Þorsteinsson, kt. 270348-4759, framkvæmdastjóri

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

Sjóðurinn starfar eftir lögum nr. 136/2004 um Lánasjóð sveitarfélaga. Sjóðurinn er sjálfstæð stofnun, sameign allra sveitarfélaga á Íslandi, en þau bera þó ekki ábyrgð á skuldbindingum hans. Lánasjóðurinn skal starfa sem lánafyrirtæki samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki og uppfylla skilyrði þeirra laga, sé ekki á annan veg mælt í sérlögum um lánasjóðinn.

Æðsta vald í málefnum lánasjóðsins er í höndum eigendafunda þar sem eiga sæti fulltrúar sem sveitarfélögin hafa kosið til setu á landsþingum Sambands íslenskra sveitarfélaga. Eigendafundur setur samþykktir fyrir lánasjóðinn þar sem kveðið er nánar á um stjórn hans og rekstur. Samþykktirnar eða breytingar á þeim öðlast gildi þegar þær hafa verið birtar í B-deild Stjórnartíðinda.

Megintilgangur sjóðsins skv. 2. gr. laganna er að tryggja sveitarfélögum, stofnunum þeirra og fyrirtækjum lánsfé á hagstæðum kjörum með veitingu lána eða ábyrgða Skilyrði fyrir því að lánasjóðurinn veiti lán eða ábyrgðir til fyrirtækja og stofnana sveitarfélaga er að þau séu að öllu leyti í eigu sveitarfélaga eða sveitarfélaga og ríkissjóðs sem beri ábyrgð á skuldbindingum þeirra gagnvart lánasjóðnum.

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.

Auðkenni:	LSS 05 1
Tegund bréfs:	Jafnar árlegar afborganir
ISIN:	IS 0000010601
Heildarheimild samkv. samningi:	500.000.000 kr.
Útgefið nú:	500.000.000 kr.
Nafnverðseiningar:	10.000.000 kr.
Útgáfudagur:	14. mars 2005
Gjalddagi afborgunar/lokagjalddagi:	Fyrsti gjalddagi afborgana 14. mars 2008. Lokagjalddagi afborgana 14. mars 2012.
Verðtrygging:	Skuld þessi er bundin vísitölu neysluverðs með grunnvísitölu í mars 2005, sem er 239,7 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.
Nafnvextir:	Af höfuðstól skuldarinnar eins og hann er á hverjum tíma greiðast 3,5% fastir ársvextir, sem reiknast frá 14. mars 2005. Vexti ber að greiða eftir á 14. mars ár hvert, í fyrsta sinn 14. mars 2006 og í síðasta sinn 14. mars 2012.
Fyrsti vaxtadagur:	14. mars 2005
Fyrsti gjalddagi vaxta:	14. mars 2006
Gjaldmiðill:	ISK
Vanskil:	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 gjaldfelldri 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.
Framsal:	Skuldabréfin skulu við eigendaskipti framseld til nafngreindra aðila.

Handwritten signature or mark in blue ink.

Stimpilgjald:	Skuldabréfin eru undanþegin stimpilgjaldi, sbr. ákvæði 9. gr. laga nr. 136/2004 um Lánasjóð sveitarfélaga.
Ágreiningsmál:	Rísi mál út af skuldabréfi þessu skal reka það fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur skv. ákvæðum 17. kafla laga nr. 91/1991.
Heimild:	Heildarheimild útgáfunnar er 500 m.kr. Flokkurinn er opin til stækkunar með óákveðinni lokastærð og getur stjórn útgefanda því veitt frekari heimild til stækkunar flokksins umfram núverandi heimild frá 2. mars 2005.

- 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 eignaskatt nr. 75/1981 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, 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.

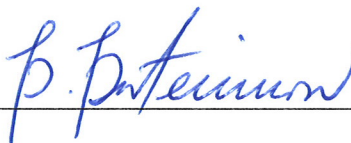
4. kafli

Fylgigögn með skráningar- eða útgáfulýsingu:

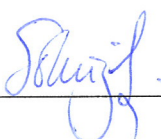
- 4.1 *Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.*
Gögn liggja fyrir hjá VBSÍ vegna fyrri skráninga.
- 4.2 *Staðfesting á að útgefandi hafi tekið formlega ákvörðun um hina fyrirhuguðu rafrænu útgáfu eða önnur gögn þar að lútandi svo sem staðfest afrit af fundargerð eða vísun í lög eða reglur sem gilda um útgáfuna*
Sjá meðfylgjandi bókun úr fundargerð stjórnar, dags. 8. mars 2005.
- 4.3 *Afrit af kvittun frá sýslumanni um að stimpilgjöld, þar sem við á, hafi verið greidd.*
Útgefandi er undanþeginn greiðslu stimpilgjalds, sbr. 9. gr. 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. Formlegur samningur milli aðila liggur ekki fyrir.
- 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 10. mars 2005,

F.h. útgefanda
Lánasjóðs sveitarfélaga



F.h. umsjónaraðila
Markaðsviðskipti Íslandsbanka hf..





VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS
ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

VIÐAUKI VIÐ SAMNING

MILLI

VERÐBRÉFASKRÁNINGAR ÍSLANDS HF

OG

LÁNASJÓÐS SVEITARFÉLAGA

UM

HÆKKUN Á HEILDARFJÁRHÆÐ SKULDABRÉFAÚTGÁFU MEÐ
AÚÐKENNINU LSS 05 1 OG ISIN NR. IS0000010601.

Verðbréfasráning Íslands hf, kt. 500797-3209, og Láнасjóður sveitarfélaga, kt. 710169-4979, gera hér með samning um viðauka við útgáfusamning félaganna, dags. 10. mars 2005. Með viðbótarsamningi þessum verður Láнасjóði sveitarfélaga heimilt að hækka heildarfjárhæð skuldabréfaútgáfunnar um kr. 2.000.000.000.-, tvomilljarða, en útgefin fjárhæð í þessum flokki er nú kr. 500.000.000.-, fimmhundraðmilljónir. Heildarfjárhæð samkvæmt samningnum verður því kr. 2.500.000.000.-, tveirmilljarðarogfimmhundraðmilljónir. Að öðru leyti er vísað í útgáfulýsingu dags. 10. mars 2005.

Reykjavík,

18. apríl 2005

F.h. Verðbréfasráningar Íslands hf,

F.h. Láнасjóðs sveitarfélaga,

Ólafur Þ. Gunnarsson

Þórunn L. Blöndal



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS
ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

VIÐAUKI VIÐ SAMNING

MILLI

VERÐBRÉFASKRÁNINGAR ÍSLANDS HF

OG

LÁNASJÓÐS SVEITARFÉLAGA

UM

HÆKKUN Á HEILDARFJÁRHÆÐ SKULDABRÉFAÚTGÁFU MEÐ
AÚDKENNINU LSS 05 1 OG ISIN NR. IS0000010601.

Verðbréfaskráning Íslands hf, kt. 500797-3209, og Láнасjóður sveitarfélaga, kt. 710169-4979, gera hér með samning um viðauka við útgáfusamning félaganna, dags. 10. mars 2005 og viðauka við þann samning, dags. 15. apríl 2005. Með viðauka þessum verður heimilt að hækka heildarfjárhæð skuldabréfaútgáfunnar um kr. 350.000.000.-, þrjúhundruðogfimmtíumilljónir að nafnvirði, en útgefin fjárhæð í þessum flokki er nú kr. 2.500.000.000.-, tveiroghálfurmilljarður. Heildarheimild til útgáfu var 2.500.000.000.- tveiroghálfurmilljarður en verður eftir hækkun kr. 2.850.000.000.-, tveirmilljarðaráttahundruðogfimmtíumilljónir að nafnvirði. Að öðru leyti er vísað í útgáfulýsingu dags. 10. mars 2005.

Reykjavík, 29. ágúst 2005,

F.h. Verðbréfaskráningar Íslands hf,

F.h. Láнасjóðs sveitarfélaga,

Þorsteinn Þorsteinsson, framkv. stj.



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS
ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

VIÐAUKI VIÐ SAMNING

MILLI

VERÐBRÉFASKRÁNINGAR ÍSLANDS HF

OG

LÁNASJÓÐS SVEITARFÉLAGA

UM

HÆKKUN Á HEILDARFJÁRHÆÐ SKULDABRÉFAÚTGÁFU MEÐ
AÚÐKENNINU LSS 05 1 OG ISIN NR. IS0000010601

Verðbréfaskráning Íslands hf, kt. 500797-3209, og Láнасjóður sveitarfélaga, kt. 710169-4979, gera hér með samning um viðauka við útgáfusamning félaganna, dags. 10. mars 2005. Flokkurinn hefur tvívegis verið aukinn, samt. um kr. **2.350.000.000.-**, með viðaukum dagsettum 18. apríl og 29. ágúst, báðum á árinu 2005. Heildarheimild samkvæmt samningnum er nú kr. **2.850.000.000.-**, en með viðauka þessum verður heimildin aukin um kr. **1.500.000.000.-** og verður eftir hækkun **4.350.000.000.-** Flokkurinn var, þann 29. mars 2006, aukinn um kr. **620.000.000.-** og er útgefin fjárhæð nú kr. **3.470.000.000.-** Að öðru leyti er vísað í útgáfulýsingu dags. 10. mars 2006.

Reykjavík, 29. mars 2006

F.h. Verðbréfaskráningar Íslands hf,

F.h. Láнасjóðs sveitarfélaga,

VIÐBÓT VIÐ SKULDABRÉFAFLOKK

Hér með óskar Lánasjóður sveitarfélaga eftir að skuldabréfaflokkur með auðkenningu LSS 05 1 og ISIN nr. IS0000010601 verði aukinn um kr. 50.000.000 sbr. heimild til hækkunar flokksins í allt að kr. 4.350.000.000. Vísað er til útgáfulýsingar dags. 10. mars 2005, sem og útgáfusamnings Lánasjóðs sveitarfélaga og Verðbréfaskráningar Íslands hf. dags. 10. mars 2005 og viðauka við þann samning dags. 18. apríl, 29. ágúst 2005 og 29. mars 2006. Áður hafa verið gefnar út kr. 3.470.000.000 og verður flokkurinn því að fjárhæð kr. 3.520.000.000 eftir hækkunina.

Óskað er eftir að hækkuninni verði ráðstafað inn á kennitölu Lánasjóðs sveitarfélaga, 710169-4979, á hlutlausu svæði Verðbréfaskráningar. Vinsamlegast tilkynnið Íslenskum verðbréfum hf. í síma 460 4703 þegar hækkunin hefur verið skráð.

Skuldabréfaflokkur þessi er þegar skráður í Kauphöll Íslands hf.

Skuldabréfin eru undanþegin stimpilgjaldi, sbr. ákvæði 9. gr. laga nr. 136/2004 um Lánasjóð sveitarfélaga.

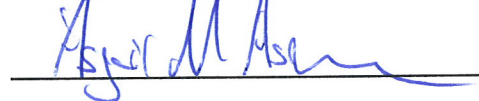
Reykjavík, 11. maí 2006

F.h. Lánasjóðs sveitarfélaga



Þorsteinn Þorsteinsson,
framkvæmdastjóri

F.h. Íslenskra verðbréfa hf.



VIÐBÓT VIÐ SKULDABRÉFAFLOKK

Hér með óskar Lánasjóður sveitarfélaga eftir að skuldabréfaflokkur með auðkenningu LSS 05 1 og ISIN nr. IS0000010601 verði aukinn um kr. 50.000.000 sbr. heimild til hækkunar flokksins í kr. 4.350.000.000. Vísað er til útgáfulýsingar dags. 10. mars 2005, sem og útgáfusamnings Lánasjóðs sveitarfélaga og Verðbréfaskráningar Íslands hf. dags. 10. mars 2005 og viðauka við þann samning dags. 18. apríl, 29. ágúst 2005 og 29. mars 2006. Áður hafa verið gefnar út kr. 3.520.000.000 og verður flokkurinn því að fjárhæð kr. 3.570.000.000 eftir hækkunina.


Óskað er eftir að hækkuninni verði ráðstafað inn á kennitölu Lánasjóðs sveitarfélaga, 710169-4979, á hlutlausu svæði Verðbréfaskráningar. Vinsamlegast tilkynnið Íslenskum verðbréfum hf. í síma 460 4703, þegar hækkunin hefur verið skráð.

Skuldabréfaflokkur þessi er þegar skráður í Kauphöll Íslands hf.

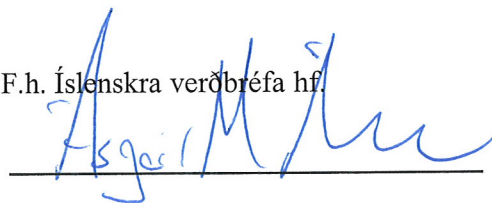
Skuldabréfin eru undanþegin stimpilgjaldi, sbr. ákvæði 9. gr. laga nr. 136/2004 um Lánasjóð sveitarfélaga.

Reykjavík, 11. maí 2006

F.h. Lánasjóðs sveitarfélaga


Þorsteinn Þorsteinsson
framkvæmdastjóri

F.h. Íslenskra verðbréfa hf.


Asger M. M.