

Viðauki 3 Kaupsamningur um hlutafé milli íslenska ríkisins og Eglu hf., Samvinnu-
lífeyrissjóðsins, Vátryggingarfélags Íslands hf. og Eignarhaldsfélagsins
Samvinnutryggingar – Gerður 16. janúar 2003.

KAUPSAMNINGUR um hlutafé

milli

íslenska ríkisins

og

Eglu hf.,

Samvinnulífeyrissjóðsins,

Vátryggingarfélags Íslands hf.

og

Eignarhaldsfélagsins Samvinnutryggingar

Gerður 16. janúar 2003

Staðfest eftir
Eglu hf.
LOGOS
SAMVINNULÍFEYRISJÓÐSINS
VÁTRYGGINGARFÉLAGS ÍSLANDS HF.
EIGNARHALDSFÉLAGSINS
SAMVINNUTRYGGINGAR

Við undirritaðir, viðskiptaráðherra, f.h. Íslenska ríkisins, hér eftir nefndur seljandi, og sem kaupendur:

Egla hf., kt. 551102-2030, Suðurlandsbraut 18, 108 Reykjavík, en eigendur alls hlutafjár í Eglu hf. eru Ker hf., kt. 500269-4649, Suðurlandsbraut 18, 108 Reykjavík, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGAA, Kaiserstrasse 24, 60311 Frankfurt, Þýskalandi, og Vátryggingafélag Íslands hf., 690689-2009, Ármúla 3, 108 Reykjavík,

Eignarhaldsfélagið Samvinnuþryggingar, kt. 550269-0589, Ármúla 3, Reykjavík,

Samvinnulífeyrissjóðurinn, kt. 430269-0389, Kringlunni 7, Reykjavík og

Vátryggingafélag Íslands hf., 690689-2009, Ármúla 3, 108 Reykjavík, hér eftir sameiginlega nefndir kaupendur, 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 Búnaðarbanka Íslands hf., með það að markmiði að draga úr umsvifum ríkisrekstrar, auka hagkvæmni í opinberum rekstri og þar með að nýta betur ráðstöfunarfé ríkisins, efla innlendan hlutabréfamarkað og bæta fjárhagsstöðu ríkissjóðs, og
- b) kaupendur hyggjast eignast virkan eignarhluta í Búnaðarbanka Íslands hf. og taka virkan þátt í uppbyggingu bankans í framtíðinni með virkri eignaraðild um ótiltekinn tíma, og
- c) aðilar hafa undirritað "Samkomulag" "Heads of Agreement", dagsett 15. nóvember 2002, sbr. fylgiskjal nr. 1, 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 kaupenda á tilteknum hlut seljanda í Búnaðarbanka Íslands hf., þótt afhending hins seida og greiðsla fyrir það sé innt af hendi á mismunandi tímum.

1. Skilgreiningar:

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

Kaupendur: Egla hf., kt. 551102-2030, Suðurlandsbraut 18, 108 Reykjavík, Eignarhaldsfélagið Samvinnuþryggingar, kt. 550269-0589, Ármúla 3, Reykjavík, Samvinnulífeyrissjóðurinn, kt. 430269-0389, Kringlunni 7, Reykjavík og Vátryggingarfélag Íslands hf., 690689-2009, Ármúla 3, 108 Reykjavík.

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

✓ 1A. 
1

Hluthafar Eglu hf.: Ker hf., Hauck & Aufhaeuser Privatbankiers KGAA og Vátryggingafélag Íslands hf., eru eigendur alls hlutfjár í Eglu hf.

Hlutirnir: Hlutabréf seljanda í Búnaðarbanka Íslands hf., kt. 490169-1219, Austurstræti 5, 155 Reykjavík, að nafnverði kr. 2.481.542.021 –tveirmilljarðarfjögurhundruðáttatíuog einmilljónfimmhundruðfjörutíuogtvöþúsund21/1000-.

Kaupin: Samningur seljanda og kaupanda um kaup á **Hlutunum** í fyrstu og annarri lotu

Fyrsta lota: Er afhending þeirra hluta sem afhenda skal innan 30 daga frá undirritun kaupsamnings þessa, að uppfylltum skilyrðum samningsins, eða 1.488.925.213 –einnmilljarðfjögurhundruðáttatíuogáttamilljónirniúhundruðtuttuguogfimmþúsundtvöhundruðogþrettán- hluti, eða um það bil 27,48% útgefins hlutfjár í Búnaðarbanka Íslands hf.

Önnur lota: Er afhending þeirra hluta sem afhenda skal þegar kaupandi óskar en þó eigi síðar en 20. desember 2003, að uppfylltum skilyrðum samnings þessa, það er seljandi skal afhenda kaupanda 992.616.808 – níuhundruðníutíuogtværmilljónirsexhundruðogsextánþúsundáttahundruðogátta - hluti, eða um það bil 18,32% útgefins hlutfjár í Búnaðarbanka Íslands hf.

Kaupverð fyrstu lotu: Kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í fyrstu lotu er kr. 4.243.436.857 krónurfjórirmilljarðartvöhundruðfjörutíuogþrjarmilljónirfjögurhundruðþrjátíuogsexþúsundáttahundruðfimmtíuogsjö og US\$ 33.094.968,00 - US\$þrjátíuogþrjarmilljónirniútiúogfjögurþúsundníuhundruðsextíuogátta. -

Kaupverð annarrar lotu: Kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í annarri lotu er US\$57.107.230,19 - US\$fimmtíuogsjömilljónireitthundraðogsjöþúsundtvöhundruðogþrjátíu19/100-. Kaupverðið í annarri lotu skal þó hækka um 1,55313% miðað við ár reiknað frá og með undirritun samnings þessa til greiðsludags.

Efndatími fyrstu lotu: Efndatími fyrstu lotu telst vera sá dagur sem greiðsla kaupverðs og afhending þeirra hlutabréfa sem afhenda skal í fyrstu lotu fer fram.

Efndatími annarrar lotu: Efndatími annarrar lotu telst vera sá dagur sem greiðsla kaupverðs og afhending þeirra hlutabréfa sem afhenda skal í annarri lotu fer fram.

Hluthafasamkomulag: Hluthafasamkomulag kaupanda, sbr. fylgiskjal nr. 4

Samkomulag / "Heads of Agreement" : Samkomulag seljanda og kaupanda, dagsett 15. nóvember 2002, sbr. fylgiskjal nr. 1.

Bankadagar: Þeir dagar, sem bankar í Reykjavík og Frankfurt eru opnir og stunda viðskipti.

2. Hið selda

2.1 Seljandi lofar að selja og kaupendur lofa að kaupa með þeim skilmálum sem fram koma í samningi þessum, meginhluta hluta seljanda í Búnaðarbanka Íslands hf., kt. 490169-1219, Austurstræti 5, 155 Reykjavík, það er hluti að nafnverði kr. 2.481.542.021 - tveirmilljarðarfjögurhundruðáttatíuog einmilljónfimmhundruðfjörutíuogtvöþúsundogtuttuguog ein -



2.2 Útgefið hlutafé í Búnaðarbanka Íslands hf. er að nafnvirði kr. 5.418.214.020 – fimmmilljarðarfjögurhundruðogátjánmilljónirtvöfundruð-ogfjórátánþúsundogtuttugu -. Hið selda er því um það bil 45,8% af útgefnu hlutafé Búnaðarbanka Íslands hf.

2.3. Kaupendur kaupa framangreinda hluti í eftirgreindum innbyrðis hlutföllum:

A. Eglu hf.	71,186438%
B. Eignarhaldsfélagið Samvinnutryggingar	7,627119%
C. Samvinnulífeyrissjóðurinn	8,474579%
D. Vátryggingafélag Íslands hf.	12,711864%

Ker hf. er eigandi 49,5% hlutafjár í Eglu hf., Hauck & Aufhaeuser Privatbankiers KGAA er eigandi 50% hlutafjár í Eglu hf. og Vátryggingafélag Íslands hf. er eigandi að 0,5% hlutafjár í Eglu hf.

3. Afhending

3.1 Hið selda skal afhent kaupendum í tveimur hlutum, hér eftir vísað til sem fyrsta og önnur lota (það er "upphafleg kaup" og "kaupskuldbinding" samkvæmt Samkomulaginu), að mótttekinni greiðslu samkvæmt kafla 4, að fengnu samþykki Fjármálaeftirlitsins og að sendri tilkynningu til systurstofnunar Fjármálaeftirlitsins í Luxembourg, Commission de Surveillance du Secteur Financier, og að uppfylltum öðrum skilyrðum seljanda, í samræmi við neðangreint:

3.1.1 Í fyrstu lotu, eða innan 30 daga frá undirritun kaupsamnings þessa, að uppfylltum skilyrðum samningsins, skal seljandi afhenda kaupanda 1.488.925.213 –einnmilljarðfjögurhundruðáttatíuogáttamilljónirníu-hunduðtuttuguogfimmþúsundtvöfundruðogbrettán- hluti, eða um það bil 27,48% útgefins hlutafjár í Búnaðarbanka Íslands hf.

3.1.2 Í annarri lotu, þegar kaupandi óskar en þó eigi síðar en 20. desember 2003, að uppfylltum skilyrðum samnings þessa, skal seljandi afhenda kaupanda 992.616.808 –níuhundruðnítíuogtværmilljónirsexhundruðog-sextánþúsundáttahundruðogátta - hluti, eða um það bil 18,32% útgefins hlutafjár í Búnaðarbanka Íslands hf.

3.2 Kaupendur taka við öllum réttindum og skyldum samkvæmt hinum seldu hlutum, þ.m.t. atkvæðisrétti, frá og með afhendingu hlutanna.

3.3 Seljandi skal annast tilkynningar á eigendaskiptum á framangreindum hlutabréfum til Búnaðarbanka Íslands hf.

4. Kaupverð

4.1 Kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í fyrstu lotu er ákveðið bæði í íslenskum krónum (kr.) og Bandaríkjadöllum (US\$), en kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í annarri lotu eingöngu í Bandaríkjadöllum. Gengi hlutanna er mismunandi eftir því hvenær þeir eiga að greiðast og verða afhentir, allt eins og nánar greinir hér á eftir.

4.2 Umsamið gengi hlutabréfa Búnaðarbanka Íslands hf., sem afhenda skal í fyrstu lotu, að nafnverði kr. 893.355.127, er kr. 4,75 fyrir hvern hlut sem

VIA 

greiddur er í kr., en fyrir hluti að nafnvirði kr. 595.570.086, US\$ 55,569 fyrir hverja 1.000 hluti sem greiddir eru í US\$. Kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í fyrstu lotu er því kr. 4.243.436.857 - krónurfjórirmilljarðartvöfundruðfjörutíuogþrjámilljónir-fjögurhundruðþrjátíuogsexþúsundáttahundruðfimmtíuogsjö - og US\$ 33.094.968,00 -US\$þrjátíu- ogþrjámilljónirníutíuogfjögurþúsundníuhundruðsextíuogátta-.

- 4.3 Umsamið gengi hlutabréfa Búnaðarbanka Íslands hf., sem afhenda skal í annarri lotu, að nafnvirði kr. 992.616.808, er US\$ 57,532 fyrir hverja 1.000 hluti. Kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í annarri lotu er því US\$57.107.230,19 - US\$fimmtíuogsjömilljónireitthundraðogsjöþúsundtvöfundruðogþrjátíu19/00-. Kaupverðið í annarri lotu skal þó hækka um 1,55313% miðað við ár reiknað frá og með undirritun samnings þessa til greiðsludags.
- 4.4 Kaupverðið er samþykkt af kaupendum út frá þeim almennu upplýsingum um Búnaðarbanka Íslands hf. sem fyrir liggja á markaði ásamt kynningu sem kaupendur hafa fengið hjá stjórnendum Búnaðarbanka Íslands hf., en framangreindar upplýsingar eru ekki innherjaupplýsingar, auk þess sem kaupendum hefur nokkrum dögum fyrir undirritun kaupsamnings þessa verið kynnt niðurstaða áreiðanleikakönnunar sem endurskoðunarfirmað PricewaterhouseCoopers hefur unnið síðustu vikur fyrir Búnaðarbanka Íslands hf. í tilefni af fyrirhugaðri sölu hluta samkvæmt kaupsamningi þessum. Seljandi ber enga ábyrgð á neinum þeim upplýsingum sem kaupendur byggja verðmat sitt á, óháð því frá hverjum eða hvaðan slíkar upplýsingar eru komnar.

5. Greiðsla kaupverðsins

5.1 Kaupverðið greiðist þannig:

5.1.1 Kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í fyrstu lotu, kr. 4.243.436.857 og US\$ 33.094.986, greiðist að fullu innan 30 daga frá eftirtöldu sem síðast gerist:

- i) Undirritun samnings þessa,
- ii) samþykki Fjármálaeftirlitsins og að sendri tilkynningu systurstofnunar Fjármálaeftirlitsins í Luxembourg, Commission de Surveillance du Secteur Financier, og,
- iii) fullnægju annarra skilyrða samnings þessa, sem fram koma í kafla 9.

5.1.2 Kaupverð þeirra hluta sem afhenda skal í annarri lotu, US\$57.107.230,19, uppreiknað í samræmi við vaxtagreiðslur samkvæmt grein 4.3, greiðist að fullu í síðasta lagi hinn 20. desember 2003, að fengnu samþykki Fjármálaeftirlitsins og að sendri tilkynningu til systurstofnunar Fjármálaeftirlitsins í Luxembourg, Commission de Surveillance du Secteur Financier, og að uppfylltum öðrum skilyrðum samnings þessa.

5.2 Seljandi skal hið minnsta fimm bankadögum fyrir gjalddaga fyrstu lotu tilnefna bankareikning sem kaupendur skulu greiða kaupverðið inn á.

W. Ma

6. Arður af þeim hlutum sem afhenda skal

- 6.1 Seljandi skal eiga rétt til arðs og allra annarra greiðslna af hinum seldu hlutum sem afhenda skal í annarri lotu á meðan hann er eigandi þeirra.
- 6.2 Arður sem seljandi fær í hendur frá Búnaðarbanka Íslands hf. af þeim hlutum sem hér um ræðir, skal dreginn frá og koma til frádráttar greiðslu fyrir þá hluti sem afhenda skal í annarri lotu.
- 6.3 Verði efnatími fyrstu lotu samkvæmt gr. 5.1.1 ekki kominn, þegar arður verður greiddur af þeim hlutum, sem afhenda á í fyrstu lotu, er seljanda skylt að halda arðgreiðslu til afhendingar til kaupenda, þegar fyrsta lota samnings hefur verið efnd. Verði samningurinn ekki efndur að þessu leyti af einhverjum ástæðum fellur niður þessi skylda seljanda til þess að halda arðgreiðslu til afhendingar til kaupenda.
- 6.4 Við útreikning á frádrætti frá kaupverði samkvæmt ofangreindu skal miða við gengi US\$/ISK eins og það er skráð á þeim degi sem arður er greiddur út.

7. Fjármögnun kaupanda

- 7.1 Kaupendur skuldbinda sig til að fjármagna kaupin sem hér segir:
 - 7.1.1 Samvinnulífeyrissjóðurinn og Vátryggingafélag Íslands hf. greiða hlutfallslegt kaupverð sitt af óbundnu eigin fé.
 - 7.1.2 Eignarhaldsfélagið Samvinnuþryggingar fjármagnar sinn hluta kaupverðsins með lánum allt að 35% af sínum hluta kaupverðsins, en eftirstöðvarnar með sölu eigna, annarra en hluta sinna í Búnaðarbanka Íslands hf., eða veðsetningu eigna.
 - 7.1.3 Egla hf. fjármagnar sinn hluta að minnsta kosti 65% með eigin fé, en allt að 35% með lánsfé í samræmi við grein 7.3.
- 7.2 Kaupendum er óheimilt að fjármagna kaupin með þátttöku Búnaðarbanka Íslands hf., hvort sem er beinni fjármögnun Búnaðarbanka Íslands hf. eða óbeinni í formi ábyrgða eða nokkurra skuldbindinga af hálfu Búnaðarbanka Íslands hf., hvort sem er í heild eða að hluta. Þrátt fyrir ofangreint getur Eignarhaldsfélagið Samvinnuþryggingar fengið fjármögnun á hluta af kaupum á þeim hlutum sem Eignarhaldsfélagið Samvinnuþryggingar kaupir samkvæmt samningi þessum, ef núverandi bankastjórn óskar eftir því að veita slíkt lán í samkeppni við aðrar lánastofnanir á innlendum fjármálamarkaði, svo fremi sem slík fjármögnun nemi ekki meira en 35% af heildar kaupverði hluta Eignarhaldsfélagsins Samvinnuþryggingar.
- 7.3 Eins og fram kemur í grein 7.1 fjármagnar Egla hf. sinn hluta að minnsta kosti 65% með eigin fé og allt að 35% með lánsfé. Eigendur hlutafjár í Eglu hf. eru Ker hf. 49,5%, Hauck & Aufhaeuser Privatbankiers KGAA 50% og Vátryggingafélag Íslands hf. 0,5%. Hluthafar í Eglu hf. ábyrgjast hver fyrir sig það framlag sitt til eigin fjár Eglu hf., sem nauðsynlegt er til þess að fjármagna kaup Eglu hf. í fyrstu og annarri lotu. Lánsfé til Eglu hf. verður lagt fram af íslenskum banka á kjörum lánsloforðs, sem leggja skal fram eigi síðar en 3. febrúar 2003. Kjörum þessa lánsloforðs geta hvorki Egla hf. né viðkomandi íslenskur banki breytt án skriflegs samþykkis seljanda fyrr en kaupverð annarrar lotu hefur verið greitt. Lánsloforð þetta

skal m.a. fela í sér skilyrðislausu skuldbindingu af hálfu viðkomandi íslensks banka til Eglu hf. vegna þeirra skuldbindinga sem hvíla á Eglu hf. samkvæmt samningi þessum, og að Eglu hf. geti eingöngu nýtt sér lánsféð til þess að greiða 35% af skuldbindingu sinni samkvæmt fyrstu og annarri lotu kaupanna án frekari skilyrða. Eglu hf. skuldbindur sig til þess að nýta fé samkvæmt lánslofordinu eða lánasamningi, gerðum samkvæmt því, eingöngu til þess að greiða 35% hluta í fyrstu og annarri lotu, en 65% kaupverðsins greiðir Eglu hf. með eigin fé, eins og fram kemur í grein 7.1.3.

8. Ábyrgðir seljanda

- 8.1 Seljandi lýsir því hér með yfir og ábyrgist að hinir seldu hlutir séu í eigu seljanda og seldir án nokkurra kvaða eða takmarkana annarra en getur í samþykktum félagsins og þeirra sem fram koma í samningi þessum. Þessi grein 8.1 er tæmandi um þau atriði sem seljandi ábyrgist.

9. Skilyrði seljanda

- 9.1 Kaupsamningur þessi er af hálfu seljanda háður eftirfarandi skilyrðum:
- 9.2 Að hlutir þeir sem afhenda skal í fyrstu lotu, og þar að auki 5,82% af útgefnu hlutafé í Búnaðarbanka Íslands hf. sem afhentir verða í annarri lotu, eða samtals 33,3% af útgefnu hlutafé í Búnaðarbanka Íslands hf., verði áritaðir um að kaupanda sé óheimilt, nema með skriflegu samþykki seljanda, að framselja, veðsetja þannig að hægt verði að ganga að veðinu fyrr en að liðnum tuttugu og einum mánuði frá undirritun samnings þessa, eða ráðstafa hlutunum, eða réttindum samkvæmt þeim, í tuttugu og einn mánuð frá undirritun samnings þessa, sbr. grein 11.1, sbr. texta í fylgiskjali nr. 3. Komi til veðsetningar hinna seldu hluta af hálfu kaupanda, þá skal tryggt að veðsamningurinn taki fullt tillit til framangreindrar kvaðar, þannig að ekki sé hægt að ganga að ofangreindum hlutum þrátt fyrir hugsanlegar vanefndir kaupanda, fyrr en þær hömlur sem eru á ráðstöfun ofangreindra hluta eru fallnar niður. Hlutir kaupanda skulu áritaðir í samræmi við ofangreint í hlutfalli við eignarhlut þeirra samkvæmt grein 2.3.
- 9.3 Að samþykktir Eglu hf. endurspegli þær takmarkanir sem hvíla á ráðstöfun hluta í félaginu og takmarkanirnar verði áritaðar á alla útgefna hluti í Eglu hf., sbr. greinar 11.3, 11.4 og 11.7, sbr. fylgiskjal nr. 2.
- 9.4 Að kaupendur leiti samþykkis Fjármálaeftirlitsins við því að kaupendur eignist virkan eignarhlut í Búnaðarbanka Íslands hf. og Fjármálaeftirlitið samþykki, án verulegra skilyrða, ráðstöfun þeirra hluta sem hér um ræðir og að tilkynning hafi verið send til systurstofnunar Fjármálaeftirlitsins í Luxembourg, Commission de Surveillance du Secteur Financier. Kaupendur skulu tilkynna seljanda skriflega um viðbrögð ofangreindra aðila um leið og kaupendur fá slíkar upplýsingar í hendur og afhenda seljanda afrit af öllum tilkynningum og samskiptum við ofangreinda aðila.
- 9.5 Að kaupendur hafi gert með sér hluthafasamkomulag í samræmi við kafla 12 sem seljandi hefur samþykkt sérstaklega.
- 9.6 Komi til þess að kaupendur selji þriðja aðila allt að 5,82% hlut af útgefnu hlutafé Búnaðarbanka Íslands hf. af þeim 33,3% hlut sem getið er í grein

9.2, hér að framan, þá er það skilyrði af hálfu seljanda að viðkomandi þriðji aðili verði bundinn af öllum skyldum kaupenda samkvæmt samkomulagi þessu með sama hætti og kaupendur.

- 9.7 Að lánsloforð í samræmi við grein 7.3, sem fullnægjandi er að mati seljanda, verði lagt fram eigi síðar en 3. febrúar 2003. Verði ofangreint lánsloforð ekki lagt fram innan ofangreinds frests, skal það teljast veruleg vanefnd af hálfu Eglu hf. og er seljanda þá heimilt að rifta samningi þessum hvað snertir Eglu hf., sbr. þó 13. kafli.
- 9.8 Kaupendur lýsa því hér með yfir að þeir séu sé félög stofnuð og starfrækt í samræmi við íslensk lög.

10. Meðferð atkvæðisréttar fram að annarri lotu

- 10.1 Í ljósi þess að samkvæmt samningi þessum munu kaupendur eigi síðar en 20. desember 2003, eiga 45,8% hlut í Búnaðarbanka Íslands hf., skal seljandi, við beitingu atkvæðisréttar sem fylgir þeim hlutum sem afhenda skal í annarri lotu, hafa samráð við kaupendur með það að markmiði að samkomulag náist milli aðila um kjör á bankaráði Búnaðarbanka Íslands hf. sem og aðrar meiriháttar ákvarðanir sem teknar kunna að verða á hluthafafundum þar til þeir hlutir sem afhenda skal í annarri lotu hafa verið afhentir.
- 10.2 Ofangreint felur ekki í sér framsal atkvæðisréttar sem fylgir þeim hlutum sem afhenda skal í annarri lotu.

11. Takmarkanir á ráðstöfun hlutanna

- 11.1 Kaupendum, í heild eða hverjum fyrir sig, er óheimilt, nema að fengnu skriflegu samþykki seljanda, að selja, eða ráðstafa á annan hátt, þeim hlutum sem afhentir verða í fyrstu lotu, og 5,82% útgefnu hlutafé Búnaðarbanka Íslands hf., sem hluta af þeim hlutum sem afhentir verða í annarri lotu, eða samtals 33,3% af útgefnu hlutafé í Búnaðarbanka Íslands hf., eða veðsetja hlutina þannig að hægt verði að ganga að veðinu fyrr en að liðnum tuttugu og einum mánuði frá undirritun samnings þessa eða selja, ráðstafa eða veðsetja réttindi samkvæmt þeim, í tuttugu og einn mánuð frá undirritun samnings þessa. Kaupendum er hins vegar frjálst að ráðstafa 12,5% af útgefnu hlutafé í Búnaðarbanka Íslands hf. sem afhent er í annarri lotu.
- 11.2 Þrátt fyrir ofangreint er kaupendum þó heimilt að framselja samtals allt að 5,82% af útgefnu hlutafé í Búnaðarbanka Íslands hf., til þriðja aðila sem undirgengst allar þær skuldbindingar sem kaupendur hafa undirgengist samkvæmt samningi þessum, fylgiskjölum og öðrum samningum tengdum þeim viðskiptum sem hér um ræðir, þannig að hann verði jafnsettur kaupendum gagnvart seljanda við kaup á ofangreindum hlutum. Áður en til framsals ofangreindra hluta getur komið skal seljanda tilkynnt skriflega og sannanlega um fyrirhuguð aðilaskipti og seljanda afhent undirritað fyrirvaralaust og óskilyrt samþykki viðkomandi kaupanda við því að undirgangast ofangreindar skuldbindingar gagnvart seljanda, sbr. fylgiskjal 5.
- 11.3 Hluthöfum Eglu hf., er einnig óheimilt að selja, veðsetja eða ráðstafa á annan hátt, hlutum sínum í Eglu hf., eða réttindum samkvæmt þeim, í

tuttugu og einn mánuð frá undirritun samnings þessa, nema að fengnu skriflegu samþykki seljanda. Þrátt fyrir þetta ákvæði getur Vátryggingafélag Íslands hf. selt sinn hlut í Eglu hf., að hluta eða öllu leyti, til annarshvors eða beggja annarra hluthafa í Eglu hf. Ofangreindar hömlur skulu gilda um alla nýja hluti í Eglu hf. hvort sem er með útgáfu nýrra hluta eða með útgáfu jöfnunarhluta. Jafnframt skal Eglu hf. og hluthöfum Eglu hf. óheimilt að selja nýja hluti í Eglu hf. til aðila sem ekki er hluthafi í Eglu hf. í tuttugu og einn mánuð frá undirritun samnings þessa, nema að fengnu skriflegu samþykki seljanda.

- 11.4 Hluthöfum Eglu hf. er óheimilt að slíta félaginu án skriflegs samþykkis seljanda fyrr en að liðnum tuttugu og einum mánuði frá undirritun samnings þessa nema þær hömlur sem eru á ráðstöfun hluta á hinum seldu hlutum verði fyrr niður fallnar. Slíku samþykki skal ekki aftur haldið án málefnalegra ástæðna ef fyrirhuguð slit eru í tengslum við yfirfærslu réttinda og skyldna kaupanda í annað félag í eigu hluthafanna. Samþykktir Eglu hf. skulu hafa að geyma ákvæði til staðfestingar ofangreindu, sbr. fylgiskjal nr. 2.
- 11.5 Ákvæði greinar 11.1 skulu þó ekki standa í vegi fyrir hugsanlegum samruna Búnaðarbanka Íslands hf. við önnur fjármálafyrirtæki, eða yfirtöku annarra fjármálafyrirtækja á Búnaðarbanka Íslands hf., þar sem hlutir í öðru fjármálafyrirtæki koma í stað hluta kaupanda í Búnaðarbanka Íslands hf., að því gefnu að hlutir kaupanda í hinu sameinaða félagi eða yfirtökufélaginu verði háðir þeim takmörkunum sem fram koma hér að ofan. Óski kaupendur eftir undanþágu frá ákvæðum grein 11.1 um sölu eða ráðstöfun á hlutunum eftir sameiningu Búnaðarbanka Íslands hf. við annað fjármálafyrirtæki innan tuttugu og eins mánaðar frá undirritun samnings þessa, skal seljandi, meðal annarra málefnalegra sjónarmiða, líta til þess við mat á undanþágubeiðni, hvort markmið samnings þessa hafi náðst og hvort kaupendur hafi með eignarhluta sínum virk áhrif í sameinuðu félagi.
- 11.6 Hlutir þeir sem hér um ræðir skulu áritaðir um ofangreindar takmarkanir á viðskiptum með þá með skráningu í skráningarkerfi Verðbréfaskráningar Íslands hf. Hið sama skal gilda um hluti kaupanda í sameinuðu félagi eða yfirtökufélagi, sbr. grein 11.5, ef svo ber undir. Í fylgiskjali nr. 3 er að finna texta sem árita skal á hluti þá sem hér um ræðir. Hlutaskrá Búnaðarbanka Íslands hf. skal jafnframt tilkynnt um ofangreindar hömlur og skal athugasemd þar um skráð í hlutaskrá félagsins.
- 11.7 Samþykktir Eglu hf. skulu endurspegla þær kvaðir sem gilda um ráðstöfun hluta í félaginu og allir útgefnir hlutir í Eglu hf. skulu jafnframt áritaðir um kvaðirnar. Í fylgiskjali nr. 2 er að finna ákvæði sem koma skulu fram í samþykktum Eglu hf. og árita skal á hlutina.
- 11.8 Viðskiptaráðherra kemur fram fyrir hönd seljanda vegna þeirra tilvika sem leita þarf samþykkis seljanda samkvæmt samningi þessum.

12. Hluthafasamkomulag kaupanda

- 12.1 Kaupendur hafa gert með sér hluthafasamkomulag það sem fram kemur í fylgiskjali nr. 4. Markmið hluthafasamkomulagsins er að tryggja að kaupendur komi fram sem einn aðili, kjölfestufjórðing, í tengslum við eignarhald þeirra á hlutum þeim sem hér um ræðir.

- 12.2 Samkvæmt hluthafasamkomulaginu skulu kaupendur koma fram sem einn hluthafi í Búnaðarbanka Íslands hf. og skulu ávallt beita samhlöðum og óskiptum atkvæðisrétti sínum sameiginlega á hluthafafundum, og áhrifum innan stjórnar félagsins.
- 12.3 Eins og fram kemur í grein 9.2 og 11.2 er kaupendum heimilt að selja allt að 5,82% af útgefnu hlutafé í Búnaðarbanka Íslands hf. til þriðja aðila, þrátt fyrir þær takmarkanir sem fram koma í grein 9.2 og 11.1 um ráðstöfun á 33,3% hlut kaupenda í Búnaðarbanka Íslands hf. Kaupandi að ofangreindum hlut skal vera bundinn af hluthafasamkomulagi því sem hér um ræðir með sama hætti og kaupendur. Kaupendur skulu áður en slíkt framsal öðlast gildi afhenda seljanda skriflega skuldbindingu slíks kaupanda, sbr. fylgiskjal 5.
- 12.4 Hluthafasamkomulagi þessu verður ekki breytt, það ógilt eða afturkallað, í heild eða að hluta, nema með skriflegu samþykki seljanda, fyrr en að liðnum tuttugu og einum mánuði frá undirritun samnings þessa, nema önnur ákvæði þessa samnings eigi við sem felli niður framangreinda kvöð á hlutunum.

13. Vanefndir kaupenda o.fl.

- 13.1 Vanefni kaupendur greiðslur samkvæmt samningi þessum, að hluta eða öllu leyti, eða önnur ákvæði samningsins, hvort sem um er að ræða einstakan kaupanda, hluta kaupenda eða kaupendur í heild, er seljanda heimilt að rifta kaupunum gagnvart þeim sem vanefnir, að undangenginni skriflegri viðvörðun þar sem viðkomandi kaupanda er veittur 14 daga frestur til að bæta úr vanefnd sinni. Slík viðvörðun skal send viðkomandi kaupanda skriflega og sannanlega og afrit slíkrar viðvörðunar skal senda öðrum kaupendum.
- 13.2 Kaupendur bera ekki ábyrgð á vanefndum meðkaupenda sinna. Komi hins vegar til lögmætrar riftunar á hluta kaupanna, þá skal öðrum kaupendum boðið að bæta úr vanefnd viðkomandi kaupanda, hlutfallslega miðað við hlutdeild þeirra í kaupum á hlutum í Búnaðarbanka Íslands hf. samkvæmt kaupsamningi þessum. Öðrum kaupendum skal boðinn ofangreindur réttur með formlegum og sannanlegum hætti og gefinn 14 daga frestur til að ákveða hvort þeir muni neyta réttarins og aðrir 14 dagar til þess að greiða kaupverðið. Neyti ekki allir kaupendur sem ekki hafa vanefnt samning þennan ofangreindan rétt eykst hlutfallslegur réttur annarra kaupenda.
- 13.3 Vanefndir hluthafa Eglu hf. jafngilda vanefndum Eglu hf. pro rata við eignarhluta hvers hluthafa. Brjóti einn eða fleiri hluthafar Eglu hf. gegn þeim skuldbindingum sem á þeim eða Eglu hf. hvíla samkvæmt samningi þessum, fyrir 16. október 2004, er seljanda heimilt að rifta kaupunum við Eglu hf. fyrirvaralaust. Eiga þá við ákvæði greinar 13.2 um úrbótarétt annarra kaupenda
- 13.4 Verði gert árangurslaust fjárnám hjá einum eða fleiri kaupendum, fari kaupendur fram á greiðslustöðvun eða nauðasamninga, komi fram krafa um gjaldþrotaskipti, ákveði hluthafar Eglu hf. að slíta félaginu án undangengins samþykkis seljanda, er seljanda heimilt að rifta samningi þessum fyrirvaralaust gagnvart viðkomandi kaupanda.
- 13.5 Komi til þess að seljandi hafi heimild til að rifta samningi þessum vegna vanefnda kaupenda, skal fallin niður skylda seljanda til að afhenda

viðkomandi kaupanda þá hluti í Búnaðarbanka Íslands hf. sem ekki hafa verið afhentir við riftun, og fer þá um afleiðingar riftunar eftir reglum íslensks kröfuréttar.

14. Samskipti aðila

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

Íslenska ríkið

Fjármálaráðuneytið og
viðskiptaráðuneytið
Arnarhvoli
150 Reykjavík

Kaupendur

Egla hf.
Berist til: Kers hf.
Suðurlandsbraut 18
108 Reykjavík

Vátryggingafélag Íslands hf.
Ármúla 3
108 Reykjavík

Samvinnulífeyrissjóðurinn
Húsi verslunarinnar
Kringlunni
103 Reykjavík

Eignarhaldsfélagið Samvinnuþryggingar
Suðurlandsbraut 18
108 Reykjavík

- 14.2 Tilkynningar sendar til aðila samnings þessa á ofangreind heimilisföng teljast birtar fyrir viðkomandi aðilum með fullnægjandi hætti.

15. Birting upplýsinga

- 15.1 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.
- 15.2 Aðilar skuldbinda sig til að samræma allar tilkynningar til fjölmiðla og annarra aðila í tengslum við samning þennan.

16. Breytingar og viðbætur við samning þennan

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

17. Framsal réttinda

- 17.1 Kaupendum er óheimilt að framselja þau réttindi eða skyldur sem fram koma í samningi þessum í bága við efni hans eða ráðstafa þeim á annan hátt, án skriflegs samþykkis seljanda.

18. Varnarping og lagavai

- 18.1 Samningur þessi er milli Íslenskra aðila og er skrifaður á íslenska tungu. Íslensk lög gilda um samning þennan.
- 18.2 Öll mál sem rísa kunna vegna samnings þessa verða eingöngu borin íslenska dómstóla.

19. Ábyrgð á undirritun

- 19.1 Þeir sem rita undir samning þennan fyrir hönd kaupenda og hluthafa í Eglu hf., ábyrgjast persónulega að hafa umboð til að skuldbinda viðkomandi aðila með undirritun sinni, eins og samningurinn gerir ráð fyrir, og skulu viðkomandi framvísa skriflegu umboði sínu í samræmi við ofangreint hvenær sem seljandi óskar þess.

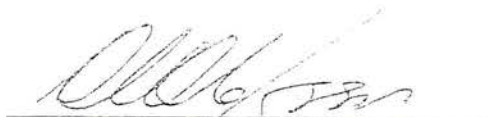
20. Undirritun og eintök samnings

- 20.1 Öllu framanrituðu til staðfestu rita fulltrúi seljanda og fulltrúar kaupenda nöfn sín undir samning þennan í votta viðurvist.
- 20.2 Jafnframt árita allir hluthafar Eglu hf. samning þennan til staðfestingar þeirra skuldbindinga sem fram koma í köflum 7, 9, 11, 12 og 13.
- 20.3 Samningurinn er gerður í tveimur samhljóða eintökum og skulu kaupendur halda einu eintaki og seljandi öðru.

Reykjavík, 16. janúar 2003

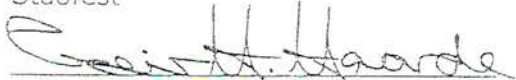


Valgerður Svverisdóttir,
viðskiptaráðherra,
F.h. íslenska ríkisins

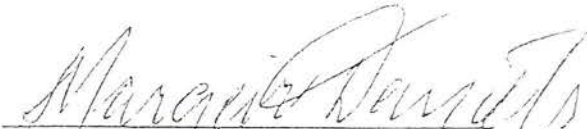


Ólafur Ólafsson
F.h. Eglu hf.

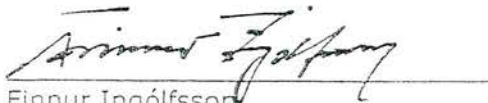
Staðfest



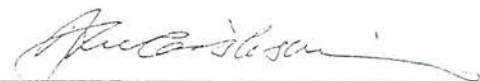
Geir H. Haarde,
fjármálaráðherra,
f.h. íslenska ríkisins



Margrét Daníelsson
F.h. Samvinnulífeyrissjóðsins



Finnur Ingólfsson
F.h. Vátryggingafélags Íslands hf.

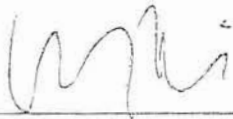


Axel Gíslason
F. h. Eignarhaldsfélagsins
Samvinnutryggingar

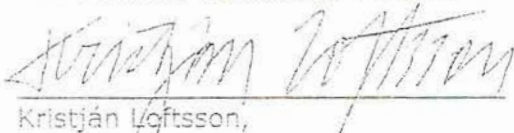


Undirritaðir, eigendur alls útgefins hlutafjár í Eglu hf., árita hér með samning þennan til staðfestingar þeim ákvæðum er varða Eglu hf. og fram koma í köflum 9, 11, 12 og 13 hér að ofan, ásamt því að ábyrgjast að þær breytingar sem gera skal á samþykktum Eglu hf., sbr. fylgiskjal nr. 2, verði gerðar á löglegum hluthafafundi og breytingarnar skráðar hjá hlutafélagaskrá fyrir afhendingu þeirra hluta sem afhenda á í fyrstu lotu og eigi síðar en 31. janúar 2003. Ennfremur ábyrgjumst við sem eigendur alls útgefins hlutafjár í Eglu hf. að leggja félaginu til eigið fé samkvæmt kafla 7, þannig að eiginfjárlutfall félagsins sé 65% í samræmi við eignarhluta hvers hluthafa.

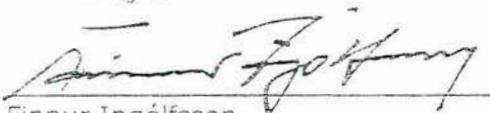
The undersigned owners of all the issued shares in Eglu hf. hereby attach their signatures to this Agreement in acceptance of the provisions relating to Eglu hf. included in Articles 9, 11, 12 and 13 above and in confirmation that the amendments to be made to the Articles of Association of Eglu hf., as further described in Annex 2, will be made at a lawful shareholders' meeting and that the amendments will be registered at the Register of Companies prior to the delivery of the Shares to be delivered in the First Stage, and no later than 31 January 2003. Furthermore, we undertake, as the owners of all the issued shares in Eglu hf., to contribute equity to the Company pursuant to Article 7, in proportion to the share of each shareholder, so that the equity ratio of the Company stands at 65%.



Peter Gatti,
F.h. Hauck & Aufhaeuser Privatbankiers KGAA

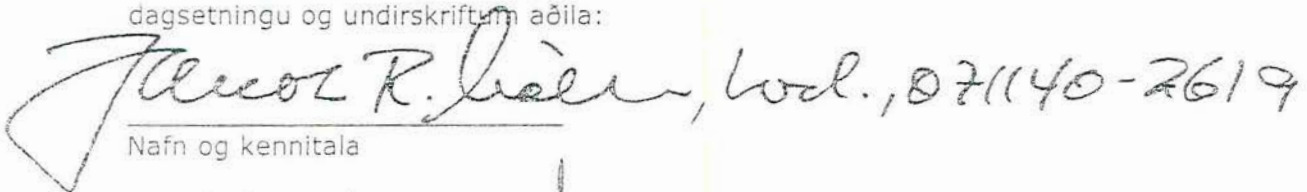


Kristján Loftsson,
F.h. Kers hf.



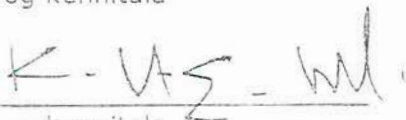
Finnur Ingólfsson
F. h. Vátryggingafélag Íslands hf.

Vitundarvottar að rétttri
dagsetningu og undirskriftum aðila:



Jónas R. Guðnason, lod., 071140-2619

Nafn og kennitala



Nafn og kennitala