

**SÉRFRÆÐISKÝRSLA**  
**vegna samruna Húsasmiðjunnar hf. og Kjalarvogs ehf.**  
**sbr 97. gr. laga 138/1994 og 122. gr. laga 2/1995.**

Ég undirritaður hef yfirfarið samrunaáætlun Húsasmiðjunnar hf. kt. 520171-0299, Holtavegi 10, Reykjavík og Kjalarvogs ehf. kt. 520204-2450, Holtavegi 10, Reykjavík, og staðfesti hér með eftirfarandi:

1. Þar sem Húsasmiðjan hf. er eigandi alls hlutfjár í Kjalarvogi ehf. breytist hlutfé Húsasmiðjunnar hf. ekki vegna samrunans.. Þess vegna þarf ekki að leggja mat á verðmæti fyrirtækjanna vegna samrunans.
2. Möguleikar lánardrottna Kjalarvogs ehf. til að fá fullnustu krafna sinna munu ekki rýrna við sameininguna, þar sem möguleikar hins sameinaða félags til að standa við skuldbindingar eru ekki síðri en þeir voru fyrir sameiningu.

Reykjavík 27. ágúst 2007

**KPMG hf.**

