

平成21年7月30日

各位

リーマン・ブラザーズ証券株式会社  
民事再生手続申立代理人  
弁護士 田中 信隆

Lehman Brothers Holdings Inc.に関する情報のお知らせ（3）

平成21年7月16日付「Lehman Brothers Holdings Inc.に関する情報のお知らせ（2）」（及び同月17日付「Lehman Brothers Holdings Inc.に関する情報のお知らせ（2）」の一部訂正について）（以下「7月16日付文書」といいます。）にて皆様にお知らせいたしましたとおり、Lehman Brothers Holdings Inc.（リーマン・ブラザーズ・ホールディングス・インク）（以下「LBHI」といいます。）その他米国連邦裁判所にチャプター11の申請を行ったリーマン・ブラザーズ関連会社に対する債権届出期限が公表されました。これに関連して、以下の点をお知らせ申し上げます。

最近になり、LBHIが2005年6月9日付でLBJその他リーマン関係会社の債務を保証することを内容とする取締役会議事録が存在する旨の情報を得ました。当該議事録の写しは添付のとおりです。現在確認できている文書は添付文書のみであり、この他に別の文書が存在するのかわきについては確認できておりません。また、当該議事録の存在以外には、現時点でLBJが認識している情報は全くありません。当該保証の有効性等についてLBHIやその他の者によって何らかの確認が得られているわけではありません。

このような状況ではございますが、もしLBJに対して債権を有すると認識されている方が、上記議事録の存在に基づき、LBHIのチャプター11の手続において債権届出をすることを考えた場合、7月16日付文書に記載しましたとおり、LBHIの債権届出期限が公表されましたので、もしその期限までに債権届出をされない場合には、以後、そのような届出ができなくなることが考えられますことから、皆様に対して、添付文書の存在をお知らせする次第です。

なお、LBJは、上記で述べた保証の有効性や、当該保証に基づくLBHIに対する債権届出の要否について何ら言及をする立場にはなく、本文書は、添付文書のような文書が存在することを皆様にお知らせすることのみを目的としています。

また、LBJは、添付文書及びその内容について、その真正、正確性、完全性その他一切の事

項について何らかの表明又は保証を行うものではなく、添付文書及びその内容に関していかなる責任も負うものではありません。

LBJ といたしましては、当該決議については、添付の議事録を除き、何らの情報も有しておらず、誠に恐縮ですが、上記で述べた保証や決議に関するご質問に対しては回答することができません。添付文書や上記で述べた保証の有効性、LBHI に対する債権届出の要否については、皆様の責任により、必要であれば適宜専門家の助言を求められら上でご判断を頂きますようお願い申し上げます。また、LBHI の手続やその他 LBHI に関する事項でご不明な点がございましたら、LBHI の専用サイト([www.lehman-docket.com](http://www.lehman-docket.com))をご覧頂くか、LBHI に直接お問合せ頂きますようお願い申し上げます。

以上

**UNANIMOUS WRITTEN CONSENT OF THE  
EXECUTIVE COMMITTEE OF THE  
BOARD OF DIRECTORS OF  
LEHMAN BROTHERS HOLDINGS INC.**

The undersigned, being both members of the Executive Committee of the Board of Directors of Lehman Brothers Holdings Inc., a Delaware corporation (the "Corporation"), do hereby adopt the following resolutions by unanimous written consent in lieu of a meeting in accordance with Section 141(f) of the General Corporation Law of the State of Delaware:

**WHEREAS**, the Corporation has previously authorized by specific resolution, which authority has not been revoked (the "Outstanding Guarantee Resolutions"), the guarantee of all or specified obligations and liabilities of certain direct and indirect subsidiaries of the Corporation, each of which is a "Guaranteed Subsidiary" as such term is used in the Corporation's Code of Authorities as currently in effect (the "Code"),

**WHEREAS**, certain of the Guaranteed Subsidiaries presently enjoy full guarantees while others have only partial guarantees, and the Corporation now wishes to expand such partial guarantees to full guarantees,

**WHEREAS**, due to the passage of time the names of certain of the Guaranteed Subsidiaries have changed, rendering the Outstanding Guarantee Resolutions out of date to that extent,

**WHEREAS**, the Corporation wishes to clarify that its guarantee of any Guaranteed Subsidiary with respect to any given transaction is not contingent upon the issuance of a signed guarantee pertaining to such transaction,

**WHEREAS**, Management wishes to establish additional Guaranteed Subsidiaries,

**WHEREAS**, Management wishes to specify that to the extent lawful and allowable, guarantees issued by the Corporation concerning certain of the Guaranteed Subsidiaries should originate with the branch of the Corporation located in London, England, so as to secure certain tax and accounting benefits, and

**WHEREAS**, Management believes that it would facilitate the conduct of the business of the Corporation to supersede and replace the various Outstanding Guarantee Resolutions in their entirety with this single document,

**NOW THEREFORE BE IT,**

DE. 05. 2005 09:11 3-14 - 315457500001  
26/05/2005 18:41 3-14 - 315457500001

RESOLVED, that the Corporation hereby fully guarantees the payment of all liabilities, obligations and commitments of the subsidiaries set forth on Schedule A hereto, each of which shall be a Guaranteed Subsidiary for purposes of the Code;

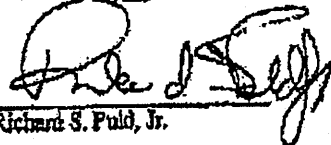
RESOLVED, that the Outstanding Guarantee Resolutions are hereby superseded and replaced in their entirety with this single document, provided that any guarantees provided pursuant to the Outstanding Guarantee Resolutions and outstanding on the date hereof, whether in the form of a separately executed individual guarantee or otherwise, shall remain issued, outstanding and valid for all purposes;

RESOLVED, that guarantees provided by the Corporation concerning certain of the Guaranteed Subsidiaries should originate with the branch of the Corporation located in London, England, to the extent lawful and allowable, as specified on Schedule A hereto;

RESOLVED, that each of the persons listed in the Code (as it may be amended from time to time) as being authorized to approve individual guarantees issued by the Corporation with respect to Guaranteed Subsidiaries, or any proper delegate thereof (collectively, "Authorized Persons"), are hereby authorized, in the name and on behalf of the Corporation, to execute such guarantees in such form as is approved by an attorney of the Corporation and such Authorized Person, subject to any limitations specified herein, his or her execution of each such guarantee to be conclusive evidence of approval thereof, and to do such other acts and things as may be advisable or necessary in order to effect the purposes and intent of these resolutions; and

FURTHER RESOLVED, that any and all actions contemplated by the foregoing resolutions and taken by such Authorized Persons prior to the date hereof are hereby ratified, confirmed and approved in all respects.

Dated: June 9, 2005

  
Richard S. Fuld, Jr.

  
John D. Macomber

**Schedule A**  
**to LBHI Unanimous Written Consent**  
**dated June 9, 2005**

	Name of Subsidiary	Issue Corporation guarantee from branch located in London, England, to the extent lawful and allowable?
1.	Lehman Brothers Asia Holdings Limited	No
2.	Lehman Brothers Bankhaus A.G.	Yes (London branch of such subsidiary only)
3.	Lehman Brothers Commercial Bank	No
4.	Lehman Brothers Commercial Corporation	No
5.	Lehman Brothers Commercial Corporation Asia Limited	No
6.	Lehman Brothers Equity Finance (Cayman) Limited	No
7.	Lehman Brothers Finance S.A.	No
8.	Lehman Brothers Holdings Plc	Yes
9.	Lehman Brothers International (Europe)	Yes
10.	Lehman Brothers Japan Inc.	No
11.	Lehman Brothers (Luxembourg) Equity Finance S.A.	No
12.	Lehman Brothers (Luxembourg) S.A.	No
13.	Lehman Brothers OTC Derivatives Inc.	No
14.	Lehman Brothers Securities Asia Limited	No
15.	Lehman Brothers Securities N.V.	No
16.	Lehman Brothers Special Financing Inc.	No
17.	Lehman Brothers Treasury Co. B.V.	No
18.	Lehman Re Limited	No