

ÚTGÁFULÝSING / ISSUE DESCRIPTION

RAFRAEN ÚTGÁFA SKULDABRÉFA/VÍXLA HJÁ NASDAQ CSD ICELAND. ELECTRONIC ISSUE OF FIXED-INCOME SECURITIES IN THE NASDAQ CSD ICELAND SYSTEM.

1. Almennar upplýsingar um útgefanda / General information about the issuer:

Nafn útgefanda, kennitala, heimild til útgáfu, skráð aðsetur og höfuðstöðvar ef þær eru aðrar en hið skráða aðsetur. / Name of issuer, registration number, authorisation for issue, registered address and head office address if different from the registered address:

Upplýsingar um útgefanda/Issuer's data:	
Nafn útgefanda/Name of issuer: Útgerðarfélag Reykjavíkur hf.	Kennitala/Registry code: 4109982629
Skráð aðsetur/Registered address: Fiskislóð 14, 101 Reykjavík	LEI kóði/LEI code: 254900XZCGX2KU3LR016
Höfuðstöðvar, ef annað en skráð aðsetur/Head office address, if different from registered address:	
Tengiliður/Contact person (Issuer or Issuer Agent): Runólfur Viðar Guðmundsson	E-mail: runolfur@urseafood.is Símanr./Phone number: 843-4227

Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefanda. / Names and national identification numbers of issuer's representatives:

Nafn/Name:	Kennitala/Id no:
Runólfur Viðar Guðmundsson	1502793059

Nöfn, símanúmer og netföng þeirra sem annast afborganir útgáfunnar. / Names, phone numbers and e-mail addresses of persons managing the issue's repayments:

Nafn/Name:	Símanr./Phone no.:	Netfang/E-mail:
Runólfur Viðar Guðmundsson	843-4227	runolfur@urseafood.is

2. Upplýsingar um útgáfuna / Information about the issue:

Upplýsingar um útgáfuna/Issue's data:	
Nafn útgáfunnar/ Issue's short name: UR 151124	ISIN kóði/code: IS0000033553

Nafnverð og önnur skilyrði sem varða útgáfuna og skuldbinda útgefanda skal skrá í viðauka, sjá eyðublað, „Viðauki – skilmálar skuldabréfs/víxils“. / The nominal value and other terms concerning the issue and obliging the issuer shall be recorded in an appendix, see the form “Appendix – Term sheet for fixed-income securities”.

Breytingar á skilmálum / Amendments to terms and conditions:

Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. (NVM) um hvers kyns breytingar á skilmálum skuldabréfanna. The issuer must notify Nasdaq CSD Iceland hf. (“NCSDI”) of any changes to the terms and conditions of the fixed-income securities.

Afskráning / Removal from registration:

Skuldabréfin verða afskráð eftir lokagjalddaga, nema tilkynning um annað berist frá útgefanda. Útgefandi sendir NVM staðfestingu þegar lokagjalddagi hefur verið greiddur. / The fixed-income securities will be removed from registration after the maturity date, unless notification to the contrary is received from the issuer. The issuer sends NCSDI confirmation when payment has been made.

Greiðslufall / Non-payment:

Útgefanda ber að tilkynna NVM um greiðslufall og skal í því tilviki senda NVM tilkynningu þar um þegar greiðsla hefur farið fram. NVM getur óskað eftir staðfestingu frá vörsluaðila að skuldabréfið hafi verið greitt upp. / The issuer must notify NCSDI of any non-payment and shall in such cases send NCSDI notification thereon once the payment has been made. NCSDI may request confirmation from the custodian that the bond has been paid off.

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. ráðstafar útgefnum skuldabréfum á NVM reikning útgefanda hjá fjármálafyrirtæki. / Nasdaq CSD Iceland hf. deposits issued fixed-income securities into an NCSDI account held by the issuer with a financial institution.

Upplýsingar um reikning útgefanda/Issue's account data:	
Fjármálafyrirtæki/vörsluaðili/ Financial institution/custodian: Arctica Finance hf.	Reikningsnúmer/Account number: 99109207841

Annað/ Miscellaneous:

Skuldabréfin eru óveðtryggð og gefin út undir 10 ma.kr. útgáfuramma útgefandans. Heildstæðar upplýsingar um skuldabréfin og útgefandann fást með því að skoða saman viðauka þennan, endanlega skilmála vegna útgáfu hvers útgáfuhluta skuldabréfaflokksins, umboðssamning, samning við staðfestingaraðila og skilmála skuldaskjalanna, sem eru viðauki við endanlega skilmála og munu vera hluti af grunnlýsingu útgefanda vegna útgáfurammans, þ.m.t. útgáfulýsingu skuldabréfaflokksins sem gefin verður út í samhliða skráningu á skipulegan markað. Fyrirgreind skjöl má nálgast á vefsíðu útgefanda www.urseafood.is/investors. Með því að fjárfesta í veðtryggðum skuldabréfum samþykkja fjárfestar sjálfkrafa efni framangreindra skjala og að hlíta ákvæðum þeirra.

3. Upplýsingar um þá sem annast útgáfulýsingu / Information about those managing the Issue Description:

Nafn, sími og netfang þeirra sem annast útgáfulýsingu hjá útgefanda. Names, phone numbers and e-mail addresses of the issuer's employees managing the Issue Description:

Nafn/Name:	Símanr./Phone no.:	Netfang/E-mail:
Runólfur Viðar Guðmundsson	843-4227	runolfur@urseafood.is

Nöfn, símanúmer og netföng starfsmanna þeirrar reikningsstofnunar sem annast útgáfulýsinguna. / Names, phone numbers and e-mail addresses of the account operator's employees managing the Issue Description:

Nafn/Name:	Símanr./Phone no.:	Netfang/E-mail:
Andri Ingason	892-0190	andri@arctica.is
Jón Eggert Hallsson	858-6642	joneggert@arctica.is

4. Fylgigögn með útgáfulýsingu/ Documentation accompanying the Issue Description:

- 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. / Confirmation that the issuer has made a formal decision on the intended electronic issue or other documentation to that effect, such as a certified copy of minutes or a reference to laws or regulations that apply to the issue.
- Viðauki – skilmálar skuldabréfs/víxils. / Appendix – Term sheet for the bond/bill.

Útgefandi/ Issuer:

F.h. Útgerðarfélag Reykjavíkur hf.	Runólfur Viðar Guðmundsson	11/11/2021
NAFN (í prentstöfum/FIRST AND LAST NAME (in capital letters))	(undirskrift/signature)	(dagsetning/date)

Reikningsstofnun/ Account operator:

F.h. Arctica Finance hf.	Andri Ingason	11/11/2021
NAFN (í prentstöfum/FIRST AND LAST NAME (in capital letters))	(undirskrift/signature)	(dagsetning/date)

VIÐAUKI I - SKILMÁLAR SKULDABRÉFS/ TERM SHEET – FIXED-INCOME SECURITIES

Upplýsingar um útgefanda/ Issuer's data:

1. Nafn/ Name:	Útgerðarfélag Reykjavíkur hf.
2. Kennitala/Registry number:	410998-2629
3. LEI kóði/LEI code:	254900XZCGX2KU3LR016

Upplýsingar um útgáfu/Issue's data:

4. Auðkenni útgáfu/Symbol (Ticker):	UR 151124
5. ISIN kóði/ISIN code:	IS0000033553
6. CFI kóði/CFI code:	DBFUGR
7. FISN kóði/FISN code:	UTGERDARFELAG R/5.3 BD 20241115
8. Skuldabréf/víxill/ Bonds/bills:	Skuldabréf
9. Heildarnafnverð útgáfu skv. Útgáfuheimild/ Total issued amount :	Opin
10. Nafnverð áður útgefið/ Total amount previously issued:	0,-
11. Nafnverð útgefið nú/ Amount issued at this time:	1.360.000.000,-
12. Nafnverðseining í verðbréfamiðstöð/ Denomination in CSD:	20.000.000,-
13. Skráð í Kauphöll/ Listed on Nasdaq Stock Exchange:	Já

Afborganir – Greiðslufæði/ Amortization – Cash flow

14. Tegund afborgana/ Amortization type:	Eingreiðslubréf með vöxtum
15. Tegund afborgana, ef annað/ Amortization type, if other:	-
16. Gjaldmiðill/ Currency:	ISK
17. Gjaldmiðill ef annað/ Currency, if other:	-
18. Útgáfudagur/ Issue date:	15.11.2021
19. Fyrsti gjalddagi höfuðstóls/ First ordinary installment date:	15.11.2024
20. Fjöldi gjalddaga höfuðstóls í heild/ Total number of installments:	1
21. Fjöldi gjalddaga á ári/ Installment frequency:	0
22. Lokagjalddagi höfuðstóls/ Maturity date:	15.11.2024
23. Vaxtaþrósentu/ Interest rate:	5,3%
24. Vaxtaruna, breytilegir vextir/ Floating interest rate, if applicable:	-
25. Vaxtaruna, ef annað/ Floating interest rate, if other:	-
26. Álagsþrósentu á vaxtarunu/ Premium:	-
27. Reikniregla vaxta/ Simple/compound interest:	Einfaldir
28. Reikniregla ef annað/ Simple/compound, if other:	-
29. Dagaregla/ Day count convention:	30E/360
30. Dagaregla ef annað/ Day count convention, if other:	-
31. Fyrsti vaxtagjalddagur Interest from date:	15.11.2021
32. Fyrsti vaxtagjalddagur/ First ordinary coupon date:	15.5.2022
33. Fjöldi vaxtagjalddaga á ári/ Coupon frequency:	2

34. Fjöldi vaxtagjalddaga í heildina/ Total number of coupon payments:	6
35. Ef óreglulegt greiðsluflæði, þá hvernig/ If irregular cash flow, then how:	-
36. Verð með/án áfallinna vaxta/ Dirty price / clean price:	Án áfallinna vaxta
37. Clean price quote:	Remaining nominal
38. Ef dagsetning afborgunar er frídagur, skal auka vaxtadaga sem því nemur/ If payment date is a bank holiday, does payment include accrued interest for days missing until next business day?:	Nei

Vísitölur/ Indexing

39. Vísitölutrygging/ Indexed:	Nei
40. Nafn vísitölu/ Name of index:	-
41. Dagvísitala eða mánaðarvísitala/ Daily index or monthly index:	-
42. Dag/mánaðarvísitala ef annað/ Daily index or monthly index, if other:	-
43. Grunnildi vísitölu/ Base index value:	-
44. Dags. Grunnvísitölugildis/ Index base date:	-

Aðrar upplýsingar/ Other information

45. Innkallanlegt/ Call option:	Já
46. Innleysanlegt/ Put option:	Nei
47. Breytanlegt/ Convertible:	Nei
48. Lánshæfismat (matsfyriertæki, dags.)/ Credit rating (rating agency, date):	Nei
49. Aðrar upplýsingar/ Additional information:	
<p>Skuldabréfin eru óveðtryggð og gefin út undir 10 ma.kr. útgáfuramma útgefandans. Heildstæðar upplýsingar um skuldabréfin og útgefandann fást með því að skoða saman viðauka þennan, endanlega skilmála vegna útgáfu hvers útgáfuhluta skuldabréfaflokksins, umboðssamning, samning við staðfestingaraðila og skilmála skuldaskjalanna, sem eru viðauki við endanlega skilmála og munu vera hluti af grunnlýsingu útgefanda vegna útgáfurammans þ.m.t. útgáfulýsingu skuldabréfaflokksins sem gefin verður út í samhliða skráningu á skipulegan markað. Fyrrgreind skjöl má nálgast á vefsíðu útgefanda www.urseafood.is/investors. Með því að fjárfesta í óveðtryggðum skuldabréfum samþykkja fjárfestar sjálfkrafa efni framangreindra skjala og að hlíta ákvæðum þeirra.</p>	

VIÐAUKI II – ENDANLEGIR SKILMÁLAR

11. nóvember 2021.

ÚTGERÐARFÉLAG REYKJAVÍKUR HF.

LEI kóði 254900XZCGX2KU3LR016

Útgáfa á ISK 1.360.000.000 óverðtryggðum skuldabréfum með einni afborgun
höfuðstóls á lokagjaldþaga
í samræmi við ISK 10.000.000.000 útgáfuramma

Hluti A – Samningsskilmálar

Hugtök sem hér eru notuð skal túlka eins og þau sem skilgreind eru í skilmálum skuldaskjala sem eru viðauki við endanlegu skilmálana og munu vera hluti af í grunnlýsingu vegna útgáfuramma Útgerðarfélags Reykjavíkur hf. sem er gefin út í tengslum við skráningu skuldaskjala á skipulegan markað og viðaukum sem kunna að hafa verið gefnir út við hana. Skjal þetta inniheldur endanlega skilmála skuldaskjala sem lýst er hér, í samræmi 2. tl. 8. gr. reglugerð (ESB) 2017/1129 frá 14. júní 2017 og eru endanlegir skilmálar samdir í samræmi við ákvæði þeirrar reglugerðar og framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/980 frá 14. mars 2019. Lesa skal endanlegu skilmálana í samhengi við grunnlýsinguna og viðauka sem kunna að hafa verið gerðir við hana, sem saman mynda grunnlýsingu í samræmi við reglugerð (ESB) 2017/1129. Heildstæðar upplýsingar um útgefandann og útgáfu skuldaskjala fást ekki nema með því að lesa saman grunnlýsinguna, viðauka sem kunna að hafa verið gerðir við hana og þessa endanlegu skilmála. Grunnlýsingin og viðaukar sem kunna að hafa verið gerðir við hana eru birtir á vefsíðu útgefanda, www.urseafood.is/investors.

- | | |
|------------------------|--------------------------------|
| 1. Útgefandi: | Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. |
| 2. | |
| i. Flokkur númer: | 2 |
| ii. Útgáfuhluti númer: | 1 |
| 3. Mynt: | ISK |
| 4. Uppsafnað nafnverð: | |
| i. Flokkur: | 1.360.000.000 |
| ii. Útgáfuhluti: | 1.360.000.000 |
| 5. Útgáfuverð: | 100,18772% af heildarnafnverði |
| 6. Nafnverðseiningar: | 20.000.000 |
| 7. | |
| i. Útgáfudagur: | 15. nóvember 2021 |

ii. Fyrsti vaxtadagur:	Útgáfudagur
8. Lokagjalddagi:	15. nóvember 2024
9. Tegund vaxta:	5,3% fastir vextir (Nánari upplýsingar eru veittar í tölulið 21)
10. Greiðslufyrirkomulag:	Ein afborgun höfuðstóls á lokagjalddaga
11. Uppgreiðsluheimild/umframgreiðsla að vali útgefanda (kaupréttur útgefanda):	Á við
12. Forgangsröðun skuldaskjala:	Óveðtryggð skuldaskjöl (Nánari upplýsingar eru veittar í tölulið 25)
13. Heimild fyrir útgáfunni:	Stjórn útgefanda veitti heimild fyrir útgáfurammanum á fundi sínum: 21. október 2021
14. Greiðsluaðili:	<i>T Plús hf., kt. 531009-1180, Skipagötu 9, 600 Akureyri</i> er greiðsluaðili vegna skuldaskjalanna.
15. Verðbréfamiðstöð	Skuldaskjölín eru gefin út rafrænt hjá Nasdaq CSD SE, útibú á Íslandi, kt. 510119-0370, Laugavegi 182, 105 Reykjavík, Ísland

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM VERÐTRYGGÐ JAFNGREIÐSLUBRÉF (ANNUITY)

16. Verðtryggð jafngreiðslubréf: Á ekki við

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM ÓVERÐTRYGGÐ JAFNGREIÐSLUBRÉF (ANNUITY)

17. Óverðtryggð jafngreiðslubréf: Á ekki við

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM VERÐTRYGGÐ SKULDABRÉF MEÐ JÖFNUM AFBORGUNUM HÖFUÐSTÓLS, ÞAR Á MEÐAL SKULDABRÉF MEÐ EINNI GREIÐSLU HÖFUÐSTÓLS Á LOKAGJALDDAGA

18. Verðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum höfuðstóls: Á ekki við

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM ÓVERÐTRYGGÐ SKULDABRÉF MEÐ JÖFNUM AFBORGUNUM HÖFUÐSTÓLS, ÞAR Á MEÐAL SKULDABRÉF MEÐ EINNI GREIÐSLU HÖFUÐSTÓLS Á LOKAGJALDDAGA

19. Óverðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum höfuðstóls:	Á við
i. Vextir til lokagjalddaga:	5,3% á ári. Vextir greiðast á 6 mánaða fresti
ii. Fjöldi vaxtagjalddaga:	6
iii. Vaxtagjalddagar:	15 dagar í mánuðunum maí og nóvember á hverju ári til og með lokagjalddaga. Fyrsti vaxtagjalddagi er 15. maí 2022
iv. Fjöldi gjalddaga höfuðstóls:	1
v. Gjalddagar höfuðstóls(s):	Lokagjalddaga
vi. Dagaregla:	30E/360
vii. Aðrir skilmálar sem gilda um greiðslur skuldabréfa með jöfnum afborgunum:	Á ekki við

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM SKULDABRÉF MEÐ ÓREGLULEGU ENDURGREIÐSLUFERLI

20. Skuldabréf með óreglulegu endurgreiðsluferli:	Á ekki við
--	------------

ÁKVÆÐI SEM GILDA UM VAXTAGREIÐSLUR (EF EINHVERJAR ERU)

21. Fastir vextir:	Á við
i. Vextir til gjalddaga:	5,3% á ári. Vextir greiðast á 6 mánaða fresti.
ii. Vaxtagjalddagar:	15 dagar í mánuðunum maí og nóvember á hverju ári til og með lokagjalddaga. Fyrsti vaxtagjalddagi er 15. maí 2022
iii. Dagaregla:	30E/360
iv. Aðrir skilmálar sem gilda um vaxtaútreikning skuldabréfa með fasta vexti:	Á ekki við
22. Breytilegir vextir vextir:	Á ekki við
23. Víxlar:	Á ekki við

ÁKVÆÐI VARÐANDI UPPGREIÐSLU/UMFRAMGREIÐSLU AÐ VALI ÚTGEFANDA (KAUPRÉTT ÚTGEFANDA)

- 24. Uppgreiðsla/umframgreiðsla heimil að vali útgefanda (kaupréttur útgefanda):**
- Lágmarksfjárhæð sem heimilt er að umframgreiða í hvert sinn: Á við
 - Uppgreiðsla/umframgreiðsla er heimil á eftirfarandi dagsetningum: Á hverjum vaxtagjalddaga
 - Uppgreiðslugjald/umframgreiðslugjald: 1% af fjárhæð sem fer umfram samningsbundna afborgun höfuðstóls og vaxta
 - Tilkynning til umboðsmanns kröfuhafa um uppgreiðslu, umframgreiðslu eða nýtingu kaupréttar útgefanda Á ekki við

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM TRYGGINGAR

- 25. Óveðtryggð skuldaskjöl:** Ákvæði skilmála 16 (Óveðtryggð skuldaskjöl) gilda um skuldaskjölin

ALMENN ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ SKULDASKJÖL

- 26. Upplýsingakvaðir:** Á við
- i. Upplýsingakvaðir gagnvart umboðsmanni kröfuhafa: Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda umboðsmanni kröfuhafa afrit þeirra skjala sem tilgreind eru í eftirfarandi staflaðum skilmála 9.1 (Upplýsingakvaðir gagnvart umboðsmanni kröfuhafa) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: a), b), c) og d).
 - ii. Upplýsingakvaðir gagnvart staðfestingaraðila: Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda staðfestingaraðila þær skýrslur sem tilgreindar eru í eftirfarandi staflaðum skilmála 9.2 (Upplýsingakvaðir gagnvart staðfestingaraðila) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: a) (ii) og b).
- 27. Almennar kvaðir:** Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta þeim kvöðum sem tilgreindar eru í eftirfarandi staflaðum skilmála 10 (Almennar kvaðir) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: a), b) c), d), e) og f).
- 28. Fjárhagslegar kvaðir:** Á við
- i. Veðlánabekja: Á hverjum prófunardegi skal veðlánabekja eins og hún er skilgreind í skilmálunum, þó með þeim undantekningum að kröfur milli útgefanda og raunverulegs eiganda eða félögum tengdum honum, þar sem útgefandi er kröfuhafi, aðrar en viðskiptakröfur sem eru hluti af reglulegri starfsemi

- útgefanda teljast ekki sem eign í útreikningi á veðlánþekju, skal ekki vera hærri en 50%.
- ii. Veðsetningarþekja: Á hverjum prófunardegi skal veðsetningarþekja eins og hún er skilgreind í skilmálunum, þó með þeim undantekningum að kröfur milli útgefanda og raunverulegs eiganda eða félögum tengdum honum, þar sem útgefandi er kröfuhafi, aðrar en viðskiptakröfur sem eru hluti af reglulegri starfsemi útgefanda teljast ekki sem eign í útreikningi á veðsetningarþekju, ekki vera hærri en 70%.
- iii. Eiginfjárlutfall: Eiginfjárlutfall útgefanda eins og það er skilgreint í skilmálum, þó með þeim undantekningum að kröfur milli útgefanda og raunverulegs eiganda eða félögum tengdum honum, þar sem útgefandi er kröfuhafi, aðrar en viðskiptakröfur sem eru hluti af reglulegri starfsemi útgefanda teljast ekki sem eign í útreikningi á eiginfjárlutfalli, skal vera að lágmarki 30%.
- iv. Prófunardagar: Prófunardagar fjárhagslegra kvaða eru: 31 desember og 30 júní á hverju ári þar sem fyrsti prófunardagur er 31. desember 2021
- 29. Sérstakar kvaðir:** Á við
- i. Takmarkanir á ráðstöfun fjármuna útgefanda til hluthafa: Ákvæði skilmála 12 a) (Takmarkanir á ráðstöfun fjármuna útgefanda til hluthafa) gilda um skuldaskjölin.
- ii. Takmarkanir á sölu eigna útgefanda: Ákvæði skilmála 12 b) (Takmarkanir á sölu eigna útgefanda) gilda um skuldaskjölin.
- 30. Vanefndartilvik:** Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta þeim vanefndartilvikum sem tilgreind eru í eftirfarandi stafliðum skilmála 14 (Vanefndartilvik): a), b), c), d), e), f), g), h), i), j), k), l), m) og n).
- 31. Gjaldfelling:** Ef ekki er bætt úr vanefnd innan 15 viðskiptadaga ef um greiðsludrátt er að ræða, og innan 30 viðskiptadaga í öðrum tilvikum er kröfuhafa heimilt að óska eftir að umboðsmaður boði til kröfuhafafundar til að ákveða hvort gjaldfella eigi skuldaskjölin
- 32. Umboðsmaður kröfuhafa:** *LOCAL lögmenn slf., kt. 490217-0610, Kringlunni 7, 103 Reykjavík* hefur verið skipaður umboðsmaður kröfuhafa vegna skuldaskjalanna
- i. Dagsetning umboðssamnings: 11. nóvember 2021
- 33. Staðfestingaraðili:** *Deloitte ehf., kt. 521098-2449, Smáratorgi 3, 201 Kópavogi* hefur verið skipaður staðfestingaraðili vegna skuldaskjalanna
- i. Dagsetning samnings við staðfestingaraðila: 11. nóvember 2021
- 34. Önnur ákvæði:** Á ekki við
- 35. Útreikningsaðili:** *T Plús hf., kt. 531009-1180, Skipagötu 9, 600 Akureyri* er útreikningsaðili skuldaskjalanna

36. Ráðgjafi í tengslum við útgáfu:

Arctica Finance hf., ráðgjafi og umsónaraðili með sölu skuldabréfanna og skráningu þeirra á Nasdaq Iceland

ÁBYRGÐ

Útgefandi ber ábyrgð á upplýsingum sem þessir endanlegu skilmálar innihalda.

Undirritað fyrir hönd útgefanda:

Af:

Samkvæmt heimild

Hluti B – Aðrar upplýsingar

1. SKRÁNING

- | | |
|---|---|
| i. Skráning: | Nasdaq Iceland |
| ii. Taka til viðskipta: | Sótt verður um að skuldabréfin verði tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland hf. eins fljótt og auðið er, þó ekki síðar en sex mánuðum frá útgáfudegi. |
| iii. Aðili sem sækir um töku til viðskipta ef annar en útgefandi: | Arctica Finance hf., LEI kóði 967600F5SHVSJ9H5F594, Katrínartúni 2, 105 Reykjavík mun óska eftir töku til viðskipta. |
| iv. Fyrsti mögulegi viðskiptadagur: | Ekki vitað við dagsetningu endanlegra skilmála þessa, þó ekki síðar en sex mánuðum frá útgáfudegi. |

2. LÁNSHÆFISMAT

Á ekki við

3. HAGSMUNIR AÐILA Í TENGLUM VIÐ ÚTGÁFUNA

Að undanskilinni þóknun greiddri til umsjónaraðila og ráðgjafa, er útgefanda ekki kunnugt um að aðilar sem tengjast útgáfu skuldabréfanna eigi hagsmuni sem skipta máli varðandi útgáfu þeirra.

4. RÁÐSTÖFUN SÖLUANDVIRÐIS, ÁÆTLAÐ NETTÓ SÖLUANDVIRÐI OG HEILDAR-KOSTNAÐUR

- | | |
|---------------------------------|--|
| i. Ráðstöfun söluandvirðis: | Almenn fjármögnun útgefanda og endurfjármögnun |
| ii. Áætlað nettó söluandvirði: | 1.349 ma.kr. |
| iii. Áætlaður heildarkostnaður: | 14 m.kr. |

5. ÁVÖXTUN (*Eingöngu skuldabréf á föstum vöxtum*)

Vísbending um ávöxtun: 5,3%

Ath. ávöxtun er reiknuð út á útgáfudegi á grunni útgáfuverðs og gefur ekki til kynna framtíðarávöxtun.

6. VAXTAÞRÓUN (*Eingöngu skuldaskjöl með breytilegum vöxtum*)

Á ekki við

7. VÍSITÖLUPRÓUN (*Eingöngu verðtryggð skuldaskjöl*)

Á ekki við

8. AUÐKENNI

- | | |
|-----------------|---------------------------------|
| i. Auðkenni: | UR 151124 |
| ii. ISIN númer: | IS0000033553 |
| iii. CIF númer: | DBFUGR |
| iv. FISN númer: | UTGERDARFELAG R/5.3 BD 20241115 |

9. TILKYNNING UM VIÐKOMANDI GRUNNLÝSINGU

Land eða lönd þar sem tilkynnt hefur verið um viðkomandi grunnlýsingu: Ísland

10. HÆFI HJÁ SEÐLABANKA EVRÓPU

Skuldaskjal er ætlað að vera haldið á með þeim hætti sem leyfir Eurosystem hæfi (e.Eurosystem eligibility): Nei

VIÐAUKI III - SKILMÁLAR SKULDASKJALA

Viðauki þessi við endanlega skilmála, eru skilmálar skuldaskjala eins og þeir munu birtast í grunnlýsingu vegna útgáfuramma Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., sem gefin verður út í tengslum við skráningu skuldaskjala á skipulegan markað. Viðauki þessi ber með sér að vera hluti af grunnlýsingu vegna útgáfurammans og skal birtur sem hluti af henni við skráningu, en skal jafnframt vera sem viðauki við endanlega skilmála við útgáfu skuldaskjala.

SKILMÁLAR SKULDASKJALA

Skuldaskjöl eru skuldabréf og víxlar útgefin af Útgerðarfélagi Reykjavíkur hf. sem verða gefin út í samræmi við íslensk lög og reglur. Hér á eftir fer lýsing á skilmálum þeirra skuldaskjala sem verða gefin út á grundvelli útgáfurammans (hér eftir „**skilmálarnir**“). Í viðeigandi endanlegum skilmálum hvernar útgáfu flokks skuldaskjala, kemur fram hvaða skilmálar gilda í hverju tilviki, en mismunandi skilmálar kunna að eiga við um mismunandi tegundir og útgáfur flokka skuldaskjala.

Viðeigandi endanlegir skilmálar sem birtir eru í lýsingu þessari innihalda valmöguleika, auk hornklofa, þar sem gert er ráð fyrir að inn í þá sé bætt upplýsingum sem ekki hafa verið þekktar við útgáfu grunnlýsingarinnar. Er þetta til samræmis við ESB reglugerð nr. 2017/1129 sem veitt var lagagildi með lögum nr. 14/2020, um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði og í samræmi við 26. gr. framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/980 frá 14. mars 2019, sem innleidd var í íslenskan rétt með reglugerð nr. 274/2020, um innleiðingu ESB reglugerðar 2019/980.

Í viðeigandi endanlegum skilmálum hvernar útgáfu skuldaskjala eru skilmálarnir fullkláraðir og verða þannig birtir á vefsíðu útgefanda www.urseafod.is/investors. Í endanlegum skilmálum skuldaskjala sem gefin verða út innan útgáfurammans er vísað í skilmála og er þá um að ræða tilvísanir í þá skilmála sem koma fram hér á eftir í umfjölluninni um „*Skilmála skuldaskjala*“ í grunnlýsingu þessari.

Tilvísanir í „**skuldaskjöl**“, „**skuldabréf**“ og „**víxla**“ hér eftir skulu eiga við um slík skjöl sem tilheyra sama flokki, nema samhengi segi til um annað, og eiga við um lægstu nafnverðseiningu og þá mynt sem tilgreind er í endanlegum skilmálum viðkomandi útgáfu.

Tilvísanir í „**kröfuhafa**“, „**skuldabréfaeigendur**“, „**víxlæigendur**“ og „**fjárfesta**“ eiga við um þá aðila sem eru skráðir eigendur skuldaskjala sem gefin eru út á grundvelli útgáfurammans, í samræmi við lög nr. 7/2020, um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga, nema samhengi segi til um annað.

Í skilmálum þessum merkir „**flokkur skuldaskjala**“, „**skuldabréfaflokkur**“ og „**víxlaflokkur**“ skuldaskjöl, sem eru að öllu leyti með sömu skilmála, fyrir utan fjárhæð og ef um er að ræða skuldabréf, dagsetningu fyrstu vaxtagreiðslu og fyrsta vaxtadag. Skuldaskjöl sem tilheyra sama flokki skuldaskjala þurfa ekki að vera gefin út öll í einu. Hver flokkur skuldaskjala er auðkenndur með sérstöku auðkenni og ISIN númeri. Hér merkir „**útgáfuhluti**“ skuldaskjöl sem tilheyra sama flokki skuldaskjala og eru eins að öllu öðru leyti, þ.m.t. gefin út á sama tíma.

Hugtök sem ekki eru skilgreind sérstaklega í þessum skilmálum hafa sömu merkingu og í viðeigandi endanlegum skilmálum nema annað megi skilja af orðalagi eða samhengi.

1. Skilgreiningar

Í skilmálum þessum:

- Allar tilvísanir til höfuðstóls fela einnig í sér verðbætur ef skuldaskjal er verðtryggt og allt yfirverð sem er til greiðslu m.t.t. skuldaskjals og hverja þá fjárhæð sem er í eðli sínu höfuðstóll;

- ef útskýring, skilgreining eða staðhæfing er sett fram í skilmálum, sem á að hafa merkingu í endanlegum skilmálum en fram kemur að hún „eigi ekki við“ þá á slík útskýring, skilgreining eða staðhæfing ekki við um viðkomandi skuldaskjöl;
- þar sem orðalagið „þ.m.t.“ kemur fram í skilmálunum skal litið svo á að í því felist einnig orðalagið „án takmarkana“;
- ekki skal gera greinarmun á eintölu eða fleirtölu þegar kemur að túlkun á skilgreiningum, hugtökum og orðanotkun í skilmálunum;
- þegar vísað er til tímasetninga í skilmálunum skal það túlkað sem tímasetning að íslenskum staðartíma; og
- þegar vísað er til laga og reglugerða í skilmálunum skal það túlkað sem vísun til íslenskra laga og reglugerða, með áorðnum breytingum nema annað sé tekið fram.

Aðalmarkaður

Aðalmarkaður Nasdaq Iceland hf., sem er skipulegur markaður í skilningi laga nr. 115/2021, um markaði með fjármálagerninga.

Afföll

Í tengslum við víxla, merkingin sem fram kemur í endanlegum skilmálum.

Ákvörðunardagur

Merkingin sem kemur fram í endanlegum skilmálum þegar um er að ræða skuldabréf með breytilega vexti þar sem vaxtaákvörðun er háð upplýsingum úr upplýsingakerfi.

Ákvörðunartímabil

Hvert tímabil frá og með ákvörðunardegi, eins og hann er tilgreindur í endanlegum skilmálum, til næsta ákvörðunardags en að honum undanskildum (þ.m.t. þar sem annað hvort fyrsti vaxtagalur eða síðasti vaxtagalur er ekki ákvörðunardagur, tímabilið sem hefst á fyrsta ákvörðunardegi fyrir og lýkur á fyrsta ákvörðunardegi eftir slíka dagsetningu).

Breytilegir vextir

Vextir sem ákvarðaðir eru í samræmi við skilmála 4.4.

Dagaregla

Merkingin sem fram kemur í skilmála 4.7 (c).

Dagvísitala

Dagleg vísitala neysluverðs sem reiknuð er út með línulegri brúun á milli mánaðarlegra gilda vísitölunnar sem gefin eru út af Hagstofu Íslands.

Endanlegir skilmálar

Endanlegir skilmálar eru forsenda útgáfu hvers útgáfuhluta flokks skuldaskjala. Skilmálar viðkomandi útgáfuhluta flokks skuldaskjala eru grunnlýsingin, og ef við á viðaukar við hana, ásamt endanlegum skilmálum sérhvers útgáfuhluta flokks skuldaskjala þar sem viðeigandi endanlegir skilmálar sem fram koma í grunnlýsingu hafa verið fullkláraðir og/eða verið breytt/aðlagðir með endanlegum skilmálum.

Endurgreiðsluferli

Merkir endurgreiðsluferli eins og það er tilgreint í endanlegum skilmálum. Afborganir, vextir og verðbætur,

(ef við á) reiknast út frá lengd endurgreiðsluferlis. Endurgreiðsluferli getur fylgt líftíma skuldaskjala sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum, eða getur verið frábrugðið líftíma.

Endurgreiðsluferli fylgir ekki líftíma

Útreikningur á greiðslum afborgana, vaxta, og verðbóta (ef við á), skal miðast við lengd endurgreiðsluferlis, sem tekur mið af fjölda afborgana og vaxta sem skilgreint er í viðeigandi endanlegum skilmálum tölulið 20, undirlið iii „Fjöldi vaxtagjalddaga til útreikninga á endurgreiðsluferli“ og undirlið vi „Fjöldi gjalddaga höfuðstóls til útreikninga á endurgreiðsluferli“. Á lokagjalddaga líftíma skuldaskjala skal greiða eftirstöðvar afborgana, vaxta, og verðbóta (ef við á), sem miðast við eftirstöðvar endurgreiðsluferlisins.

Fjárfestar, kröfuhafar, skuldabréfaeigendur og víxlaeigendur

Þeir aðilar sem eru skráðir eigendur skuldaskjala sem gefin eru út undir útgáfurammanum, í samræmi við lög nr. 7/2020 um verðbréfamíðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga, nema samhengi segi til um annað.

Fjármálagerningar

Merkir fjármálagerninga eins og þeir eru skilgreindir í lögum nr. 115/2021, um markaði með fjármálagerninga, með síðari breytingum.

Fjármögnunarskjöl

Skuldaskjöl og önnur lánaskjöl útgefanda.

Flokkur skuldaskjala

Skuldaskjöl sem hafa sama auðkenni og eru að öllu leyti með sömu skilmála, fyrir utan fjárhæð og ef um er að ræða skuldabréf, dagsetningu fyrstu vaxtagreiðslu og fyrsta vaxtadag.

Fyrsti vaxtadagur

Á við um vaxtaberandi skuldabréf, sú dagsetning sem tilgreind er í endanlegum skilmálum að vextir munu byrja að reiknast á höfuðstól frá og með þeim degi sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum.

Gjalddagi

Dagsetning sem tilgreind er í endanlegum skilmálum þegar greiða skal hvaða greiðslu sem er af skuldaskjöllum, hvort sem er afborganir, áfallna vexti eða aðrar greiðslur tengdar skuldaskjölunum.

Greiðsluaðili

Aðili, tilgreindur í endanlegum skilmálum, sem tekur á móti og hefur milligöngu um greiðslur vegna skuldaskjala.

Grunnlýsing

Grunnlýsing útgefanda, dags. [Dagsetning], sem staðfest hefur verið af Fjármálaeftirlitinu, ásamt viðaukum sem kunna að verða gerðir við hana og með síðari breytingum, vegna útgáfuramma útgefanda sem er að fjárhæð 10 ma.kr. (eða jafngildi þeirrar fjárhæðar í öðrum myntum) nema tilkynnt verði um breytingu á stærð útgáfurammans.

Grunnvísitala	Vísitölugildið sem tilgreint er í endanlegum skilmálum, sem gildi vísitölu neysluverðs (VNV) á tilteknum degi. Grunnvísitalan skapar grunn að verðtryggingu viðkomandi verðtryggðs skuldabréfs.
ISK, krónur og kr.	Íslenskar krónur.
Jafngreiðslubríf	Skuldabréf sem verða endurgreidd með jöfnum greiðslum afborgana og vaxta (að teknu tilliti til vísitöluaðlögunar, ef skuldabréfin eru verðtryggð) á einum eða fleiri gjalddögum eins og fram kemur í endanlegum skilmálum.
Jafngreiðslufjárhæð	Merkingin sem fram kemur í skilmála 5.2 (b).
Jöfn afborgun	Merkingin sem fram kemur í skilmála 5.2 (c).
Kauphöllin	Nasdaq Iceland hf., kt. 681298-2829, Laugavegi 182, 105 Reykjavík, Íslandi.
Kröfuhafafundur	Merkir kröfuhafafundur sem haldinn er á grundvelli umboðssamnings.
LEI kóði	Merkir auðkenni lögaðila í verðbréfvíðskiptum (Legal Entity Identifier).
Líftími	Merkir tímabilið frá útgáfudegi til lokagjalddaga eins og það er tilgreint í endanlegum skilmálum.
Lokagjalddagi	Sú dagsetning sem skilgreind er í endanlegum skilmálum sem sá dagur þegar lokagreiðsla allra greiðslna vegna skuldaskjala skal fara fram.
Lög um markaði fyrir fjármálagerninga	Lög nr.115/2021, um markaði fyrir fjármálagerninga.
Lög um lýsingar	Lög nr. 14/2020, um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til víðskipta á skipulegum markaði.
Mynt skuldaskjals	Þær einingar sem skuldaskjal er gefið út í og fram koma í endanlegum skilmálum.
Nafnverðseiningar	Þær einingar sem skuldaskjal er gefið út í og fram koma í endanlegum skilmálum.
Nasdaq verðbréfamiðstöð	Nasdaq CSD SE, útibú á Íslandi, kt. 510119-0370, Laugavegi 182, 105 Reykjavík, Íslandi, sem er verðbréfamiðstöð með starfsleyfi í samræmi við lög nr. 7/2020, um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignaskráningu fjármálagerninga.
Prófunardagar	Prófunardagar fjárhagslegra og sérstakra kvaða eins og

þeir eru tilgreindir í endanlegum skilmálum.

Reikningsstofnun

Fjármálastofnun sem hefur gert aðildarsamning við verðbréfamiðstöð í samræmi við lög nr. 7/2020 og reglugerð nr. 397/2000, um rafræna eignarskráningu verðbréfa í verðbréfamiðstöð.

Samningur við staðfestingaraðila

Samningur við staðfestingaraðila útgáfu óveðtryggðra skuldaskjala, milli útgefanda, staðfestingaraðila og umboðsmanna viðeigandi kröfuhafa.

Samstæðan

Merkir útgefanda og öll dótturfélög hans eins og þau eru á hverjum tíma.

Skipulegur markaður

Markaður með fjármálagerninga samkvæmt skilgreiningu laga nr. 115/2021, um markaði með fjármálagerninga.

Skuldabréf

Skuldaskjöl sem eru vaxtaberandi og gefin eru út eða kunna að vera gefin út innan útgáfuramms, nema samhengi eða orðalag bendi til annars.

Skuldabréf með breytilegum vöxtum

Skuldabréf sem bera vexti sem eru ákvarðaðir í samræmi við vexti á millibankamarkaði eða ávöxtunarkröfu skuldabréfaflokks sem skráður er á skipulegan markað. Forsendur vaxtaviðmiðunar skuldabréfa með breytilega vexti koma fram í endanlegum skilmálum.

Skuldabréf með föstum vöxtum

Skuldabréf sem bera vexti sem eru ákvarðaðir af útgefanda við útgáfu skuldabréfaflokksins. Fastir vextir skuldabréfsins koma fram í endanlegum skilmálum.

Skuldabréf með jöfnum afborgunum

Skuldabréf þar sem höfuðstóll greiðist tilbaka með jöfnum afborgunum, (að teknu tilliti til vísitöluáðlögunar ef skuldabréfin eru verðtryggð), eins og fram kemur í endanlegum skilmálum. Þegar fjallað er um skuldabréf með jöfnum afborgunum, skal ávallt litið svo á að einnig sé verið að fjalla um skuldabréf með einni afborgun á lokagjalddaga (eingreiðslubréf) nema samhengi eða orðalag segi til um annað.

Skuldabréf með óreglulegu endurgreiðsluferli

Merkir skuldabréf með óreglulegum greiðslum. Afborganir af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli geta verið lægri, eða hærri en afborganir af skuldabréfum sem miðast við jafnar afborganir eða jafnar greiðslur.

Skuldabréfaflokkur

Skuldabréf sem eru að öllu leyti með sömu skilmála, fyrir utan fjárhæð og dagsetningu fyrstu vaxtagreiðslu og fyrsta vaxtadag.

Skuldaskjöl

Samheiti yfir skuldabréf, og víxla sem gefin hafa verið út af útgefanda innan útgáfuramms.

Skýrsla um fjárhagslegar og sérstakar kvaðir	Merkir skýrslu um fjárhagslegar og sérstakar kvaðir eins og hún er skilgreind í samningi við staðfestingaraðila.
Smæsta mynteining	Lægsta fánlega löglega eining hvernar myntar á viðkomandi myntsvæði.
Staðfestingaraðili	Staðfestingaraðili samkvæmt samningi við staðfestingaraðila.
Stjórnendur	Stjórnendur útgefanda á hverjum tíma samkvæmt skilgreiningu í lögum nr. 2/1995, um hlutafélög.
Umboðsmaður kröfuhafa	Umboðsmaður kröfuhafa samkvæmt umboðssamningi.
Umboðssamningur	Samningur milli útgefanda, kröfuhafa og umboðsmanns kröfuhafa viðkomandi flokks skuldaskjala.
Umframgreiðsla, uppgreiðsla, (kaupréttur útgefanda)	Heimild útgefanda til að greiða upp flokk skuldaskjala að hluta eða öllu leyti í samræmi við það sem fram kemur í Endanlegum skilmálum. Ef flokkur skuldaskjala er greiddur upp að hluta skal greiðslan ná í jöfnu hlutfalli yfir allan flokkinn.
Uppsöfnunartímabil	Í samræmi við skilmála 4.7 (c)(i), viðeigandi tímabil frá og með síðasta vaxtagjalddaga (eða, ef enginn síðasti vaxtagjalddagi, þá fyrsta vaxtadegi) til viðkomandi vaxtagjalddaga en að honum undanskildum.
Útgáfudagur	Sá dagur þegar útgefandi gefur út útgáfuhluta flokks skuldaskjala og tilgreindur er í endanlegum skilmálum.
Útgáfuhluti flokks skuldaskjala	Skuldaskjöl sem tilheyra sama flokki skuldaskjala eru ekki alltaf gefin út á sama tíma. Skuldaskjöl sem tilheyra sama útgáfuhluta flokks skuldaskjala eru að öllu leyti eins þ.m.t. hvað varðar töku skuldaskjalanna til viðskipta á skipulegum markaði.
Útgáfulýsing	Útgáfulýsing flokks skuldaskjala sem gefinn er út eða kann að verða gefinn út af útgefanda innan útgáfurammans vegna rafrænnar útgáfu skuldaskjalanna hjá verðbréfamiðstöð.
Útgáfurammi	Útgáfurammi útgefanda á skuldaskjöllum sem lýst er í grunnlýsingu útgefanda, dagsettri [Dasetning] og síðari viðaukum. Hámarks nafnverð allra skuldaskjala sem gefin eru út innan útgáfurammans verður ekki umfram 10 ma.kr. (eða jafngildi þeirrar fjárhæðar í öðrum myntum) nema tilkynnt verði um breytingu á stærð útgáfurammans.
Útgáfuverð	Verð, venjulega sett fram sem prósentu af nafnverði skuldaskjala, sem útgáfuhluti flokks skuldaskjala er gefinn

út á.

Útgefandi	Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., kt. 410998-2629, Fiskislóð 14, 101 Reykjavík, Íslandi.
Útreikningsaðili	Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. eða sá aðili sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum.
Vaxtafjárhæð/fjárhæð vaxta	Fjárhæð vaxta skuldabréfa reiknuð í samræmi við skilmála 4.
Vaxtagjalddagar	Gjalddagar vaxta eins og þeir eru tilgreindir í endanlegum skilmálum.
Vaxtatímabil	Tímabilið á milli vaxtagjalddaga þegar vextir reiknast á höfuðstól sem er frá og með vaxtagjalddaga (eða fyrsta vaxtadegi) til næsta (eða fyrsta) vaxtagjalddaga en að honum undanskildum. Sé vaxtatímabil lengra en tólf mánuðir án þess að vextirnir séu greiddir skulu þeir lagðir við höfuðstól og nýir vextir reiknaðir af samanlagðri fjárhæð.
Veðtryggðar kröfur	Merkir allar skuldir og fjárskuldbindingar (í hvaða gjaldmiðli sem er), nú eða síðar, samkvæmt fjármögnunarskjölum hvaða nafni sem nefnast og hvort sem um er að ræða höfuðstól, vexti, dráttarvexti, verðbætur, lögbundin vanskilaálög, kostnað við kröfugerð, innheimtu- og málskostnað, kostnað af fullnustugerðum eða annan kostnað.
Verðbótastuðull	Verðbótastuðull (IR) á viðeigandi gjalddaga er gildi viðmiðunarvísitölu á viðeigandi gjalddaga (RI) deilt með gildi grunnvísitölu (BI) eins og hún er reiknuð af útreikningsaðila.
Verðbréfamiðstöð	Verðbréfamiðstöð með starfsleyfi í samræmi við lög nr. 7/2020, um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerna.
Verðtryggð jafngreiðslubréf	Skuldabréf sem verða greidd með jöfnum greiðslum afborgana og vaxta að teknu tilliti til vísitöluaðlögunar á einum eða fleiri gjalddögum eins og fram kemur í endanlegum skilmálum.
Verðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum	Skuldabréf þar sem höfuðstóll greiðist til baka með jöfnum afborgunum að teknu tilliti til vísitöluaðlögunar, ef við á, eins og fram kemur í endanlegum skilmálum. Þegar fjallað er um verðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum, skal ávallt litið svo á að einnig sé verið að fjalla um verðtryggð skuldabréf með einni afborgun á lokagjalddaga (eingreiðslubréf) nema samhengi eða orðalag segi til um

	annað.
Viðmiðunarverð	Varðandi víxla, merkingin sem fram kemur í endanlegum skilmálum.
Viðmiðunarvextir	Varðandi skuldabréf með breytilega vexti, vaxtaviðmiðunin sem á við og fram kemur í endanlegum skilmálum.
Viðskiptadagaregla	Varðar útgáfuhluta flokks skuldaskjala, tilgreint tímabil og/eða vaxtagjalddaga, viðskiptadagareglan sem tilgreind er í endanlegum skilmálum í samræmi við skilmála 4.7 (b).
Viðskiptadagareglan – aðlagaður næsti viðskiptadagur	Merkingin sem fram kemur í skilmála 4.7 (b)(iii).
Viðskiptadagareglan – næsti viðskiptadagur	Merkingin sem fram kemur í skilmála 4.7 (b)(ii).
Viðskiptadagareglan – næsti viðskiptadagur á undan	Merkingin sem fram kemur í skilmála 4.7 (b)(iv).
Viðskiptadagur	Merkingin sem fram kemur í skilmála 4.7 (a).
Víkjandi lán	Krafa sem vikur fyrir öllum almennum kröfum og öllum veðtryggðum kröfum. Við gjaldþrot eða slit útgefanda endurgreiðist víkjandi krafa um leið og aðrar víkjandi kröfur og á undan kröfum til endurgreiðslu hlutfjár.
Víxlar	Skuldaskjöl sem eru seld með afföllum m.t.t. nafnverðs og bera ekki vexti. Víxlar munu vera með lokagjalddaga að hámarki 13 mánuðum eftir útgáfudag.
VNV	Vísitala neysluverðs eins og hún er reiknuð af Hagstofu Íslands, kt. 590169-0809, Borgartúni 21a, 150 Reykjavík, Íslandi, í samræmi við lög nr. 12/1995, um vísitölu neysluverðs.
VS reikningur, vörslureikningur	Rafrænn eignareikningur í skilningi laga nr. 7/2020, um verðbréfamistöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga.

2. Tegundir, nafnverðseiningar og réttindi skuldaskjala

Skuldaskjöl eru nafnbref, gefin út með rafrænum hætti í verðbréfamistöð og er reikningsstofnunum, eins og þær eru skilgreindar samkvæmt lögum nr. 7/2020, um verðbréfamistöðvar, uppgjör og rafræna eignaskráningu fjármálagerninga, einum heimilt að annast milligöngu um framsal á þeim. Eignaskráning

rafbréfa hjá verðbréfamiðstöð veitir skráðum eiganda lögformlegt heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að. Engar hömlur eru á framsali skuldaskjala.

Skuldaskjölín eru gefin út í nafnverðseiningum sem eru að lágmarki jafngildi EUR 100.000 eða þeirri fjárhæð sem undanþegin er gerð lýsingar skv. ákvæðum laga nr. 14/2020 um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði og/eða bjóða á til kaups í lokuðu útboði þar sem undanþága á við skv. c) lið 4. tl. 1. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/1129, frá 14. júní 2017. Nafnverðseiningar koma fram í endanlegum skilmálum skuldaskjala.

Skuldaskjöl geta verið víxlar og skuldabréf í þeirri mynt sem tilgreind er í endanlegum skilmálum. Skuldabréfin geta verið verðtryggð eða óverðtryggð, þau geta verið jafngreiðslubréf (*e. annuity*), skuldabréf með jöfnum afborgunum (þ.m.t. skuldabréf með einni afborgun höfuðstóls í lokin), skuldabréf með óreglulegu endurgreiðsluferli, skuldabréf með föstum vöxtum, skuldabréf með breytilegum vöxtum eða samsetning af framangreindu og háð frekari forsendum, m.a. um tryggingar og forgangsröðun, sem fram koma í endanlegum skilmálum skuldaskjala.

3. Forgangsröðun skuldaskjala

Kröfur samkvæmt skuldaskjölum sem gefin verða út innan útgáfurammans standa ávallt jafn rétt háar (*pari passu*) innan hvers flokks skuldaskjala. Óheimilt er að inna af hendi greiðslu til eigenda skuldaskjala sama flokks skuldaskjala, nema sama hlutfall sé greitt til allra eigenda tiltekins flokks skuldaskjala.

3.1 Óveðtryggð skuldaskjöl

Kröfur samkvæmt óveðtryggðum skuldaskjölum standa á eftir veðtryggðum kröfum, en jafnar öðrum almennum kröfum á hendur útgefanda. Fjallað er um tryggingar óveðtryggðra skuldaskjala sem gefin eru út innan útgáfurammans í skilmála 16 (Óveðtryggð skuldaskjöl). Við gjaldþrot eða slit útgefanda stendur krafa um greiðslu óveðtryggðra skuldaskjala samhliða almennum kröfum, en á undan öllum víkjandi kröfum og kröfum til endurgreiðslu hlutfjár.

3.2 Víkjandi skuldaskjöl

Kröfur samkvæmt skuldaskjölum þessum eru víkjandi og skulu víkja fyrir öllum kröfum á hendur útgefanda eins og nánar er tilgreint í ákvæði þessu. Við gjaldþrot eða slit útgefanda endurgreiðist krafa um greiðslu samkvæmt skuldaskjölunum á eftir öllum almennum kröfum, samhliða kröfum samkvæmt öðrum víkjandi skuldum, en á undan kröfum til endurgreiðslu hlutfjár og öðrum kröfum sem njóta sömu rétt hæðar (þ.e. eru pari passu) og kröfur um endurgreiðslu hlutfjár.

4. Vextir

4.1 Vextir af jafngreiðslubréfum

Jafngreiðslubréf geta verið verðtryggð eða óverðtryggð og bera vexti frá fyrsta vaxtadegi, að honum meðtöldum, á ársvöxtum sem eru jafnir þeim vöxtum sem tilgreindir eru í endanlegum skilmálum.

Vextir eru reiknaðir á hverjum vaxtagjalddaga sem höfuðstóll skuldabréfsins á útgáfudegi, eins og hann er skilgreindur í skilmála 5.2 (a) (Greiðslur af óverðtryggðum jafngreiðslubréfum) eða 5.2 (b) (Greiðslur af verðtryggðum jafngreiðslubréfum) og vaxtaþættinum I, sem er reiknaður samkvæmt eftirfarandi formúlu:

$$I_k = \frac{r[(1+r)^n - (1+r)^{k-1}]}{(1+r)^n - 1}$$

Þar sem,

I_k = vaxtaþáttur fyrir tímabilið k

$$r = -\frac{c}{f}$$

c = vextir skuldabréfsins

f = fjöldi vaxtagreiðslna á ári

n = fjöldi vaxtagjalddaga

k = fjöldi vaxtagreiðslna sem þegar hafa átt sér stað ($k = 0$ á útgáfudegi, $k = 1$ á fyrsta vaxtagjalddaga, $k = n$ á síðasta vaxtagjalddaga o.s.frv.)

Niðurstöðuna skal námunda að heilli tölu sem er jafnframt minnsta eining myntar skuldabréfsins. Vextir eru greiddir á vaxtagjalddögum hvers árs til og með lokagjalddaga.

4.2 Vextir af skuldabréfum með jöfnum afborgunum

Skuldabréf með jöfnum afborgunum geta verið óverðtryggð eða verðtryggð skuldabréf og bera vexti frá fyrsta vaxtadegi, að honum meðtöldum, á ársvöxtum sem eru jafnir þeim vöxtum sem tilgreindir eru í endanlegum skilmálum.

Vextir eru reiknaðir á hverjum vaxtagjalddaga sem fjárhæð útistandandi höfuðstóls, eins og hann er skilgreindur í skilmála 5.2 (c) (Greiðslur af óverðtryggðum skuldabréfum með jöfnum afborgunum) eða 5.2 (d) (Greiðslur af verðtryggðum skuldabréfum með jöfnum afborgunum), eftir því sem við á, á hverjum vaxtagjalddaga margfaldaður með vöxtum og viðeigandi dagareglu, námundað að næstu smæstu mynteiningu skuldabréfsins. Vextir eru greiddir á vaxtagjalddögum hvers árs til og með lokagjalddaga.

Ef reikna þarf vexti fyrir annað tímabil en tilgreint vaxtatímabil, skal reikna slíka vexti með sömu aðferð og lýst er í málsgreininni hér að framan.

4.3 Vextir af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli

Skuldabréf með óreglulegu endurgreiðsluferli bera vexti frá vaxtadegi, að honum meðtöldum, á ársvöxtum sem eru jafnir þeim vöxtum sem tilgreindir eru í endanlegum skilmálum. Vextir eru reiknaðir á hverjum vaxtagjalddaga sem fjárhæð útistandandi höfuðstóls og eins og fram kemur í endanlegum skilmálum skuldaskjala.

Í endanlegum skilmálum töluliðar 20 skulu koma fram aðrir skilmálar (ef við á) sem gilda um vexti af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli í undirliðnum xi „*Aðrir skilmálar sem gilda um endurgreiðsluferli skuldabréfa með óreglulegu endurgreiðsluferli*“ og skal útreikningur vaxta taka mið af þeim upplýsingum sem koma fram í töluliðnum í endanlegum skilmálum skuldaskjala.

4.4 Vextir af skuldabréfum með fasta vexti

Skuldabréf með fasta vexti bera vexti frá og með fyrsta vaxtadegi á ársvöxtum sem eru jafnir þeim vöxtum sem tilgreindir eru í endanlegum skilmálum.

Vaxtatímabil er tímabilið frá og með vaxtagjalddaga (eða fyrsta vaxtadegi) til næsta vaxtagjalddaga (eða fyrsta vaxtagjalddaga), en að honum undanskildum. Vextir eru reiknaðir með viðeigandi vaxtaþrósentu fyrir viðeigandi tímabil á höfuðstól skuldabréfsins eins og hann er á hverjum tíma, margfaldað með viðeigandi dagareglu og námundað að næstu, smæstu mynteiningu skuldabréfsins.

Vextir eru greiddir á vaxtagjalddögum hvers árs til og með lokagjalddaga.

Ef reikna þarf vexti fyrir annað tímabil en tilgreint vaxtatímabil, skal reikna vexti með viðeigandi vaxtaþrósentu á höfuðstól skuldabréfsins eins og hann er á hverjum tíma, margfaldað með viðeigandi

vaxtatímabili og dagareglu og námundað að næstu, smæstu mynteiningu skuldabréfsins.

4.5 Vextir af skuldabréfum með breytilega vexti

a) Vaxtagjalddagar

Skuldabréf með breytilega vexti bera vexti frá og með fyrsta vaxtadegi og skulu vextir greiddast á vaxtagjalddögum hvers árs, eins og þeir eru tilgreindir í endanlegum skilmálum. Vextir skulu greiddir fyrir hvert vaxtatímabil, sem er tímabilið frá og með vaxtagjalddaga (eða fyrsta vaxtadegi) til næsta vaxtagjalddaga (eða fyrsta vaxtagjalddaga) að þeim degi undanskildum.

b) Vextir

Vextir af skuldabréfum með breytilega vexti eru ákvarðaðir með þeim hætti sem fram kemur í endanlegum skilmálum.

Breytilegir vextir eru viðmiðunarvextir auk álags eða frádráttar. Fyrir hvert vaxtatímabil skal ákveða viðmiðunarvexti vaxtatímabilsins, innan þeirra tímamarka sem tilgreind eru í endanlegum skilmálum ásamt upplýsingum um við hvaða upplýsingakerfi/vefsíðu og tímasetningu skuli miðað.

(i) Viðmiðunarvextir taka mið af vöxtum á millibankamarkaði

Í endanlegum skilmálum kemur fram við hvaða millibankavexti skuli miða og til hversu langs tíma.

Verði birtingu viðkomandi viðmiðunarvaxta sem tilgreindir eru í endanlegum skilmálum hætt að öllu leyti eða fyrir þá lengd vaxtatímabila sem eiga við, skal útgefandi leggja til við umboðsmann kröfuhafa nýtt vaxtaviðmið sem tekur við af því, sem skal taka mið af vöxtum á sama markaði og á sambærilegum lánum að mati útgefanda. Hið breytta vaxtaviðmið skal borið undir kröfuhafafund til samþykktar.

(ii) Viðmiðunarvextir taka mið af ávöxtunarkröfu á skuldabréfaflokk sem skráður er á skipulegan markað

Í endanlegum skilmálum kemur fram við ávöxtunarkröfu hvaða skuldabréfaflokks skuli miðað, þ.e. auðkenni skuldabréfaflokksins, nafn og land skipulegs markaðar þar sem skuldabréfaflokkurinn hefur verið tekinn til viðskipta. Ef viðmiðunarflokkur er tekinn úr viðskiptum skal útgefandi leggja til við umboðsmann kröfuhafa nýjan viðmiðunarflokk sem skal borinn undir kröfuhafafund til samþykktar.

c) Vaxtaákvörðun og vaxtaútreikningur

Í hvert skipti sem vaxtaákvörðun fer fram mun útreikningsaðili ákveða vexti fyrir viðkomandi vaxtatímabil, í samræmi við viðkomandi endanlega skilmála. Útreikningsaðili reiknar fjárhæð vaxta skuldabréfs með breytilega vexti fyrir viðkomandi vaxtatímabil. Vextir eru reiknaðir með því að margfalda höfuðstól skuldabréfsins, eins og hann er á hverjum tíma, með viðeigandi vaxtaprósentu, margfaldað með viðeigandi dagareglu og námundað að næstu, smæstu mynteiningu skuldabréfsins eða í samræmi við markaðsvenju.

Ef viðmiðunarvextir ákvarðast lægri en núll fyrir viðkomandi vaxtatímabil, þá skal við útreikning vaxta farið eftir tilgreiningu í endanlegum skilmálum hvort viðmiðunarvextir geti farið niður fyrir núll eða ekki. Ef tilgreint er að viðmiðunarvextir geti farið niður fyrir núll skulu viðmiðunarvextir ákvarðast lægri en núll ef svo ber undir, en ef tilgreint er að viðmiðunarvextir geti ekki farið niður fyrir núll skal miða við að viðmiðunarvextir séu núll, aldrei lægri.

4.6 Áfallnir vextir

Hvert vaxtaberandi skuldabréf (eða ef um er að ræða innlausn að hluta á skuldabréfi, sá hluti skuldabréfsins) mun hætta að bera vexti (ef einhverjir eru) frá gjalddaga, nema sýnt sé fram á að afborgun sé haldið eftir án heimildar eða vegna viðtökudráttar. Í slíkum tilvikum, munu vextir halda áfram að safnast upp þangað til, það sem kemur fyrir:

- a) Sá dagur þegar allar gjaldfallnar fjárhæðir í tengslum við skuldabréfið hafa verið greiddar;
- b) 5 dögum eftir að allar greiðslur í tengslum við skuldabréfið hafa verið móttæknar af greiðsluaðila og tilkynning þar að lútandi send kröfuhöfum í samræmi við umboðssamning.

4.7 Viðskiptadagur, viðskiptadagaregla og dagaregla

- a) Í þessum skilmálum, merkir „**viðskiptadagur**“ dagur þar sem viðskiptabankar og gjaldeyrismarkaðir á Íslandi eru opnir fyrir öll almenn viðskipti og greiðslumiðlun, þ.m.t. geta átt viðskipti með gjaldeyri og tekið við greiðslum í erlendri mynt.
- b) Ef tilgreint er í endanlegum skilmálum að viðskiptadagaregla eigi við og (x) enginn samsvarandi mánaðardagur er í þeim mánuði þar sem vaxtagjalddagi á að vera eða (y) ef vaxtagjalddagi fellur á dag sem ekki er viðskiptadagur, þá:
 - (i) Í þeim tilfellum þar sem tímabil eru tilgreind í samræmi við skilmála 4.5 (a), á eftirfarandi við varðandi breytilega vexti: vaxtagjalddagi (1) í tilfelli (x) að ofan skal vera síðasti viðskiptadagur viðkomandi mánaðar og ákvæði (ii) að ofan skulu eiga við að breyttu breytanda (*mutatis mutandis*), eða (2) í tilfelli (y) að ofan, skal vaxtagjalddaga frestað til næsta viðskiptadags, nema greiðslan myndi þar með falla til í næsta almanaxsmánuði, en í slíkum tilfellum (I) skal vaxtagjalddagi færður daginn fyrir síðasta viðskiptadag í þeim mánuði sem fellur innan tímabilsins, og (II) hver vaxtagjalddagi sem kemur í kjölfarið skal vera síðasti viðskiptadagur í þeim mánuði sem fellur innan tímabilsins; eða
 - (ii) Viðskiptadagareglan – næsti viðskiptadagur er tilgreind (*e. Following Business Day Convention*), þá er vaxtagjalddaga frestað til næsta dags sem er viðskiptadagur; eða
 - (iii) Viðskiptadagareglan – aðlagður næsti viðskiptadagur er tilgreind (*e. Modified Following Business Day Convention*), er vaxtagjalddaga frestað til næsta viðskiptadags, nema greiðslan myndi þar með falla til í næsta almanaxsmánuði, en þá skal færa vaxtagjalddaga framar, að næsta viðskiptadegi; eða
 - (iv) Viðskiptadagareglan – næsti viðskiptadagur á undan en tilgreind (*e. Preceding Business Day Convention*), er vaxtagjalddagi færður framar, að næsta viðskiptadegi.
- c) Dagaregla m.t.t. útreiknings á vöxtum fyrir sérhvert vaxtatímabil hefur eftirfarandi merkingu:

Ef Actual/Actual (ICMA) er tilgreint í endanlegum skilmálum:

- (i) Talinn er raunfjöldi þeirra daga sem eru innan vaxtatímabils, bæði innan mánaðar og árs. Við útreikning á uppsöfnuðum vöxtum er nefnari dagatalningarbrotsins ákvarðaður með því að telja þá daga sem eru innan vaxtatímabils og þeir svo margfaldaðir með fjölda vaxtatímabila innan árs. Uppsafnaðir vextir fást svo með því að margfalda höfuðstólinn, vaxtaþrósentuna og dagatalningarbrotið. Í tilfellum skuldabréfa þar sem fjöldi daga á viðeigandi tímabili frá og með síðasta vaxtagjalddaga (eða, ef enginn síðasti vaxtagjalddagi, þá fyrsti vaxtagalur) til viðkomandi vaxtagjalddaga en að honum undanskildum (saman „**upsöfnunartímabil**“) er jafn eða styttri en ákvörðunartímabilið (eins og það er skilgreint í Skilmála 1) þar sem uppsöfnunartímabilinu lýkur, fjöldi daga í slíku uppsöfnunartímabili deilt með niðurstöðu (I) fjölda daga í ákvörðunartímabilinu og (II) fjölda ákvörðunardaga (eins og skilgreint í endanlegum skilmálum) á einu almanaxsári, að því gefnu að vexti ætti að greiða m.t.t. heils árs; eða

- (ii) Í tilfellum skuldabréfa þar sem uppsöfnunartímabilið er lengra en ákvörðunartímabilið sem uppsöfnunartímabilinu lýkur á, samtala (I) fjölda daga í slíku uppsöfnunartímabili sem falla innan ákvörðunartímabilsins þar sem uppsöfnunartímabilið hefst, deilt með (x) fjölda daga í ákvörðunartímabilinu og (y) fjölda ákvörðunardaga sem myndu eiga sér stað á einu almanaksári; og (II) fjölda daga slíks uppsöfnunartímabils sem féllu á næsta ákvörðunartímabili deilt með (x) fjölda daga ákvörðunartímabilsins og (y) fjölda ákvörðunardaga sem myndu eiga sér stað á einu almanaksári.

Ef Actual/365 (einnig nefnt Act/365) er tilgreint í endanlegum skilmálum:

Deilt í raunverulegan dagafjölda vaxtatímabilsins með 365 (eða, ef einhver hluti vaxtatímabilsins fellur til á hlaupári, samtala (i) raunverulegs fjölda daga í þeim hluta vaxtatímabilsins sem fellur til á hlaupaári deilt með 366 og (ii) raunverulegs fjölda daga þess hluta vaxtatímabilsins sem fellur til á ári sem ekki er hlaupár deilt með 365);

Ef Actual 365 (Fixed) er tilgreint í endanlegum skilmálum:

Deilt í raunverulegan dagafjölda vaxtatímabilsins með 365;

Ef Actual/360 er tilgreint í endanlegum skilmálum:

Deilt í raunverulegan dagafjölda vaxtatímabilsins með 360;

Ef 30U/360, 360/360 eða Bond Basis er tilgreint í endanlegum skilmálum:

Deilt í fjölda daga vaxtatímabils með 360 (fjöldi daga er reiknaður á grunni þess að ár sé 360 dagar með 12 30 daga mánuðum (nema, eingöngu í tilfalli skuldabréfa með breytilega vexti, (i) síðasti dagur vaxtatímabils sé 31. dagur mánaðar en fyrsti dagur vaxtatímabils er dagur sem ekki er 30. eða 31. dagur mánaðar, þá er ekki litið á mánuðinn sem inniheldur þennan síðasta dag sem stuttan 30 daga mánuð, eða (ii) síðasti dagur vaxtatímabils er síðasti dagur febrúar, en þá skal ekki lengja febrúar í 30 daga mánuð));

Ef 30E/360 eða Eurobond Basis er tilgreint í endanlegum skilmálum:

Deilt í fjölda daga vaxtatímabils með 360 (fjöldi daga er reiknaður á grunni þess að ár sé 360 dagar með 12 30 daga mánuðum, án tillits til dagsetningar fyrsta eða síðasta dags vaxtatímabils, í tilfalli síðasta vaxtatímabils þar sem gjalddagi er síðasti dagur febrúarmánaðar, skal ekki litið á að febrúar sé lengdur í 30 daga mánuð);

Aðrar dagareglur sem kunna að vera tilgreindar í endanlegum skilmálum.

4.8 Álag á vexti

Í endanlegum skilmálum tölulið 23. a skal koma fram ef í einhverjum tilvikum sérstakt álag bætist við vexti skuldaskjalanna. Í tölulið 23. a skal koma fram hvert álagið er og við hvaða skilyrði það reiknast. Útreikningar vaxta skulu taka mið af þeim upplýsingum sem koma fram í töluliðnum í endanlegum skilmálum skuldaskjala.

5. Greiðslur

5.1 Almenn ákvæði sem eiga við um greiðslur

Útreikningsaðili, sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum, annast allan útreikning á greiðslum, þar með talið afborgana, vaxta og verðbóta, eftir því sem við á.

Á gjalddaga greiðir útgefandi af skuldaskjölum, með milligöngu verðbréfamiðstöðvar höfuðstól, vexti og verðbætur (eftir því sem við á), samkvæmt endanlegum skilmálum hvers skuldaskjals. Greiðslan er innt af hendi til þeirra reikningsstofnana sem skráðir eigendur skuldaskjala hafa falið vörslu þeirra í samræmi við þau lög og reglur sem gilda um viðkomandi verðbréfamiðstöð.

Viðkomandi reikningsstofnun annast endanlegar greiðslur inn á viðeigandi vörslureikninga eigenda skuldaskjala. Skuldaskjölin verða afskráð úr kerfum verðbréfamiðstöðvar sjö sólarhringum eftir lokagjalddaga, nema tilkynning um annað berist frá útgefanda.

Vanefni útgefandi greiðslu af skuldaskjölum, sem gefin eru út í íslenskum krónum, enda hafi kröfuhafi fyrir þann tíma framvísað með sannarlegum hætti staðfestingu á eign sinni á vörslureikningi hjá reikningsstofnun, ber honum 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 fjárhæð frá gjalddaga til greiðsludags. Ógreiddir dráttarvextir leggjast við höfuðstól skuldarinnar á tólf mánaða fresti, í fyrsta sinn tólf mánuðum eftir fyrsta dag vanskila.

Dráttarvextir reiknast þó ekki eftir gjalddaga á meðan eigandi skuldaskjala hefur ekki framvísað skilríkjum um eignarrétt sinn á vörslureikningi hjá reikningsstofnun. Sama gildir um verðbætur ef við á.

Ef ekki er tengdur bankareikningur við vörslureikning eigenda skuldaskjals, sbr. 5. tl. 9. gr. reglugerðar nr. 397/2000, um rafræna eignarskráningu verðbréfa hjá verðbréfamiðstöð, skal hann snúa sér til útgefanda um greiðslu og framvísa skilríkjum fyrir eignarréttindum sínum. Verði greiðslu ekki vitjað hjá útgefanda á réttum gjalddaga mun eigandi skuldaskjals ekki geta krafist greiðslu dráttarvaxta og ef við á verðbóta úr hendi útgefanda frá gjalddaga til þess dags sem greiðslunnar er krafist.

5.2 Greiðslur af jafngreiðslubréfum og skuldabréfum með jöfnum afborgunum

a) Greiðslur af óverðtryggðum jafngreiðslubréfum

Útgefandi skal á gjalddaga inna af hendi greiðslu sem er samtala viðkomandi endurgreiðslu af höfuðstól eins og hún er skilgreind í þessum skilmála (5.2 a)) og viðkomandi vaxtagreiðslu eins og hún er skilgreind í skilmála 4.1 (Vextir af jafngreiðslubréfum), og 4.4 (Vextir af skuldabréfum með fasta vexti) eða 4.5 (Vextir af skuldabréfum með breytilega vexti) og reiknuð af útreikningsaðila.

Fjárhæð endurgreiðslu á höfuðstól er reiknuð af útreikningsaðila á hverjum gjalddaga með því að margfalda nafnverðsfjárhæð skuldabréfsins á útgáfudegi (h) með hlutfalli afborgunar höfuðstóls á gjalddaga, A , sem er reiknað út samkvæmt eftirfarandi jöfnu:

$$A = \frac{r(1+r)^{k-1}}{(1+r)^n - 1} \times h$$

Þar sem,

A = Hlutfall afborgunar höfuðstóls á gjalddaga

$$r = \frac{c}{f}$$

c = vextir viðkomandi skuldabréfs

f = fjöldi gjalddaga á ári

n = heildarfjöldi gjalddaga

k = fjöldi greiddra afborgana ($k = 0$ á útgáfudegi, $k = 1$ á fyrsta gjalddaga, $k = n$ á síðasta gjalddaga, o.s.frv.)

b) *Greiðslur af verðtryggðum jafngreiðslubrífum*

Útgefandi skal á gjalddaga inna af hendi greiðslu sem er samtala endurgreiðslu á höfuðstól, eins og hún er skilgreind í skilmála 5.2 a) en að teknu tilliti til verðtryggingar og vaxtagreiðslu, eins og hún er skilgreind í skilmála 4.1 (Vextir af jafngreiðslubrífum) (saman „**jafngreiðslufjárhæð**“) og reiknuð af útreikningsaðila.

Fjárhæð endurgreiðslu á höfuðstól er reiknuð af útreikningsaðila á hverjum gjalddaga með því að margfalda nafnverðsfjárhæð skuldabréfsins á útgáfudegi (h) með verðbótastuðli (IR) og hlutfalli afborgunar höfuðstóls á gjalddaga, A, sem er reiknað út samkvæmt jöfnu sem fram kemur í skilmála 5.2 a).

Ef miðað er við mánaðarvísitölu er vísitölugildi hvers gjalddaga jafnt gildi vísitölu neysluverðs þess mánaðar sem gjalddaginn tilheyrir. Ef miðað er við dagvísitölu er vísitölugildi hvers gjalddaga reiknað með línulegri brúun milli gildis vísitölu neysluverðs þess mánaðar sem gjalddaginn tilheyrir og gildis vísitölu neysluverðs í næsta mánuði þar á eftir.

Verðbótastuðull (IR) á viðeigandi gjalddaga er gildi viðmiðunarvísitölu á viðeigandi gjalddaga (RI) deilt með gildi grunnvísitölu (BI) eins og hún er reiknuð af útreikningsaðila:

$$IR = \frac{RI_t}{BI}$$

Þar sem,

Viðmiðunarvísitala, eða RI_t þýðir á hverjum gjalddaga.

Fyrir hvern dag í mánuði og RI námundað með 5 aukastöfum:

$$RI = CP_{M-2} + \left[\frac{d-1}{D} (CP_{M-1} - CP_{M-2}) \right]$$

Þar sem,

M = sá mánuður sem gjalddagi tilheyrir

CP_{M-1} = Gildi vísitölu birt af Hagstofu Íslands í mánuðinum á undan mánuði M

CP_{M-2} = Gildi vísitölu birt af Hagstofu Íslands 2 mánuðum á undan mánuði M

d = viðeigandi mánaðardagur í mánuði M

D = fjöldi daga í mánuði M

Grunnvísitala er það gildi vísitölu sem skilgreint er í endanlegum skilmálum, sem gildi vísitölnnar á tilteknum degi sem einnig er skilgreindur í endanlegum skilmálum.

c) *Greiðslur af óverðtryggðum skuldabréfum með jöfnum afborgunum*

Útgefandi skal á viðkomandi vaxtagjalddaga inna af hendi greiðslu sem samanstendur af höfuðstól, eins og hann er skilgreindur í þessum skilmála (5.2 c)) og gjaldföllnum vöxtum, eins og þeir eru skilgreindir í skilmála 4.2 (Vextir af skuldabréfum með jöfnum afborgunum), og 4.4 (Vextir af skuldabréfum með fasta vexti) eða 4.5 (Vextir af skuldabréfum með breytilega vexti) (saman nefnt „**jöfn afborgun**“) og reiknuð af útreikningsaðila.

Endurgreiðsla höfuðstóls er fjárhæð sem er reiknuð af útreikningsaðila á hverjum endurgreiðsludegi með því að deila fjölda gjalddaga höfuðstóls í útstandandi höfuðstól á útgáfudegi.

Fjárhæð útstandandi höfuðstóls er reiknuð með eftirfarandi jöfnu:

$$PAO_t = (PAO_{t-1} - PR_{t-1})$$

þar sem;

PAO_t : fjárhæð útistandandi höfuðstóls á viðkomandi vaxtagjalddaga.

PAO_{t-1} : fjárhæð útistandandi höfuðstóls á síðasta vaxtagjalddaga á undan viðkomandi vaxtagjalddaga.

PR_{t-1} : endurgreiðsla á síðasta vaxtagjalddaga á undan viðkomandi vaxtagjalddaga.

d) *Greiðslur af verðtryggðum skuldabréfum með jöfnum afborgunum*

Útgefandi skal á viðkomandi vaxtagjalddaga inna af hendi greiðslu sem samanstendur af höfuðstól, eins og hann er skilgreindur í þessum skilmála (5.2 d), og áföllnum vöxtum, eins og þeir eru skilgreindir í skilmála 4.2 (Vextir af skuldabréfum með jöfnum afborgunum), (saman nefnt „**jöfn afborgun**“) og reiknuð af útreikningsaðila.

Endurgreiðsla höfuðstóls er fjárhæð sem reiknuð er af útreikningsaðila á hverjum endurgreiðsludegi með því að deila fjölda gjalddaga höfuðstóls í margfeldi útistandandi höfuðstóls á útgáfudegi og verðbótastuðli.

Fjárhæð útistandandi höfuðstóls er reiknuð með eftirfarandi jöfnu:

$$PAO_t = (PAO_{t-1} - PR_{t-1}) \frac{IR_t}{IR_{t-1}}$$

þar sem;

PAO_t : fjárhæð útistandandi höfuðstóls á viðkomandi vaxtagjalddaga.

PAO_{t-1} : fjárhæð útistandandi höfuðstóls á síðasta vaxtagjalddaga á undan viðkomandi vaxtagjalddaga.

PR_{t-1} : endurgreiðsla á síðasta vaxtagjalddaga á undan viðkomandi vaxtagjalddaga.

IR_t : verðbótastuðull á viðkomandi vaxtagjalddaga.

IR_{t-1} : verðbótastuðull á vaxtagjalddaga á undan viðkomandi vaxtagjalddaga (útgáfudagur vegna fyrsta vaxtagjalddaga).

Ef miðað er við mánaðarvísitölu er vísitölugildi hvers gjalddaga jafnt gildi vísitölu neysluverðs þess mánaðar sem gjalddaginn tilheyrir. Ef miðað er við dagvísitölu er vísitölugildi hvers gjalddaga reiknað með línulegri brúun milli gildis vísitölu neysluverðs þess mánaðar sem gjalddaginn tilheyrir og gildis vísitölu neysluverðs í næsta mánuði þar á eftir.

Verðbótastuðull (IR) á viðeigandi gjalddaga er gildi viðmiðunarvísitölu á viðeigandi gjalddaga (RI) deilt með gildi grunnvísitölu (BI) eins og hún er reiknuð af útreikningsaðila:

$$IR = \frac{RI_t}{BI}$$

þar sem,

Viðmiðunarvísitala, eða RI_t merkir á hverjum gjalddaga.

Fyrir hvern dag mánaðarins þar sem talan RI er námunduð með 5 aukastöfum:

$$RI = CP_{M-2} + \left[\frac{d-1}{D} (CP_{M-1} - CP_{M-2}) \right]$$

Þar sem,

M = Sá mánuður sem gjalddagi tilheyrir

CP_{M-1}: Gildi vísitölu birt af Hagstofu Íslands í mánuðinum á undan mánuði M.

CP_{M-2}: Gildi vísitölu birt af Hagstofu Íslands 2 mánuðum á undan mánuði M.

d = viðeigandi mánaðardagur í mánuði M

D = fjöldi daga í mánuði M

og

Grunnvísitala er það gildi vísitölu sem skilgreint er í endanlegum skilmálum, sem gildi vísitölunnar á tilteknum degi sem einnig er skilgreindur í endanlegum skilmálum.

5.3 Greiðslur af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli

Afborganir á skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli eru ekki jafnar heldur óreglulegar. Afborganir geta verið lægri, eða hærrí en afborganir á skuldabréfum sem miðast við jafnar afborganir, eða jafnar greiðslur. Greiðslur af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli geta verið verðtryggðar eða óverðtryggðar.

Útgefandi skal á gjalddaga inna af hendi greiðslu sem er samtala viðkomandi afborgunar höfuðstóls eins og afborgun er skilgreind í endanlegum skilmálum og viðkomandi vaxtagreiðslu eins og hún er skilgreind í skilmála 4.4 (Vextir af skuldabréfum með fasta vexti) eða 4.5 (Vextir af skuldabréfum með breytilega vexti) og reiknuð af útreikningsaðila og er tilgreind í endanlegum skilmálum.

Í endanlegum skilmálum tölulíð 20 skulu koma fram aðrir skilmálar (ef við á) sem gilda um greiðslur af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli í undirlíðnum xi „*Aðrir skilmálar sem gilda um endurgreiðsluferli skuldabréfa með óreglulegu endurgreiðsluferli*“ og skal útreikningur greiðslna taka mið af þeim upplýsingum sem koma fram í tölulíðnum í endanlegum skilmálum skuldaskjala.

5.4 Greiðslur víxla

Víxilfjárhæð er endurgreidd með einni greiðslu á gjalddaga.

6. Uppgreiðsla að vali útgefanda og kaup á skuldaskjöllum

6.1 Uppgreiðsluheimild að vali útgefanda (kaupréttur útgefanda)

Ef fram kemur að uppgreiðsluheimild að vali útgefanda eigi við í endanlegum skilmálum, getur hann innleyst útstandandi skuldaskjöl viðkomandi flokks, að hluta eða öllu leyti, í samræmi við ákvæði endanlegra skilmála, enda hafi hann tilkynnt umboðsmanni kröfuhafa um það innan þess frests sem þar er kveðið á um. Tímasetningar uppgreiðslna eða umframgreiðslna, lágmarksfjárhæð slíkra greiðslna ef við á og uppgreiðsluþóknun eða umframgreiðslugjald, ef við á, eru tilgreind í endanlegum skilmálum. Tilkynningar útgefanda til umboðsmanns kröfuhafa um uppgreiðslu, umframgreiðslu eða nýtingu kaupréttar útgefanda í samræmi við framangreint eru óafturkræfar.

6.2 Kaup á skuldaskjöllum

Útgefandi eða dótturfélög hans geta hvenær sem er keypt skuldaskjöl á hvaða verði sem er á skipulegum markaði eða með öðrum hætti. Skuldaskjöl sem keypt eru með þessum hætti skulu afhent verðbréfamiðstöð

til ógildingar.

Komi fram í endanlegum skilmálum að útgefanda beri að tilkynna fyrirfram um kaup á skuldaskjölum skal eftirfarandi eiga við: Áður en slík kaup fara fram skal útgefandi þó birta tilkynningu á markaði um fyrirhuguð kaup. Tilkynningin skapar útgefanda ekki skyldu til að kaupa skuldabréf, nema útgefandi hafi í tilkynningunni sérstaklega skuldbundið sig til þess með ótvíræðum hætti.

6.3 Ógilding

Öll skuldaskjöl sem eru uppgreidd eða keypt af útgefanda og afhent verðbréfamiðstöð til ógildingar sbr. skilmála 6.2 (Kaup á skuldaskjölum) munu án tafar verða ógild. Öll skuldaskjöl sem verða með þessum hætti ógild eru afmáð úr skráum verðbréfamiðstöðvar og er hvorki hægt að endurútgefa né endurselja.

7. Skattar

Um skattalega meðferð skuldaskjala fer samkvæmt íslenskum skattalögum eins og þau eru á hverjum tíma. Allar greiðslur útgefanda af höfuðstól og vöxtum skuldaskjala verða gerðar án frádráttar vegna skatta eða gjalda, nema slíks frádráttar verði krafist með lögum.

Útgefandi mun ekki draga staðgreiðslu af vaxtatekjum skuldabréfa og ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti sé haldið eftir sbr. 1. mgr. 3. gr. laga nr. 94/1996, um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur.

Kröfuhafar bera sjálfir ábyrgð á staðgreiðslu fjármagnstekna sinna af skuldaskjölunum. Reikningsstofnanir sem hafa skuldaskjöl í vörslu sinni fyrir kröfuhafa annast útreikning og staðgreiðslu af vaxtatekjum af þeim. Skuldaskjöl eru ekki stimpilskyld, sbr. ákvæði laga nr. 138/2013, um stimpilgjald.

8. Fyrning

Kröfur samkvæmt skuldaskjölum fynast á 10 árum frá gjalddaga í samræmi við 5. gr. laga nr. 150/2007, um fyrningu kröfuréttinda, nema kröfur um vexti og verðbætur sem fynast á fjórum árum frá gjalddaga í samræmi við 3. gr. sömu laga.

9. Upplýsingakvaðir

9.1 Upplýsingakvaðir gagnvart umboðsmanni kröfuhafa

Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda umboðsmanni kröfuhafa afrit þeirra skjala sem tilgreind eru hér á eftir, uns skuld samkvæmt fjármögnunarskjölum er að fullu greidd, að því marki sem neðangreindir stafliðir eiga við samkvæmt endanlegum skilmálum. Birting í fréttakerfi Nasdaq Iceland telst fullnægjandi afhending skjala.

a) *Endurskoðaður ársreikningur.*

Endurskoðaður ársreikningur fyrir samstæðu útgefanda, fyrir hvert fjárhagsár sem endar eftir útgáfudag viðkomandi skuldaskjala, skal afhentur um leið og hann hefur verið að samþykktur af stjórn útgefanda og eigi síðar en 120 dögum frá lokum viðeigandi fjárhagsárs.

b) *Árshlutareikningur.*

Árshlutareikningur fyrir fyrstu sex mánuði ársins, fyrir hvern árshelming sem endar eftir útgáfudag viðkomandi skuldaskjala, skal afhentur um leið og hann hefur verið samþykktur af stjórn útgefanda og eigi síðar en 60 dögum frá lokum viðkomandi reikningstímabils. Árshlutareikningar skulu vera kannaðir af löggiltum endurskoðanda.

c) *Staðfestir reikningar.*

Stjórn og framkvæmdastjóri útgefanda skulu staðfesta að viðeigandi ársreikningur og árshlutareikningur gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar, í lok hvers reikningstímabils og rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á viðkomandi reikningstímabili.

d) *Form reikninga.*

Útgefandi skal sjá til þess að viðeigandi ársreikningur og árshlutareikningur séu hverju sinni útbúnir í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir eru staðfestir af Evrópusambandinu á hverjum tíma.

9.2 Upplýsingakvaðir gagnvart staðfestingaraðila

Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda staðfestingaraðila neðangreindar skýrslur í samræmi við samning við staðfestingaraðila, undirritaðar af framkvæmdastjóra eða fjármálastjóra útgefanda, uns skuld samkvæmt fjármögnunarskjölum er að fullu greidd, að því marki sem neðangreindir staflíðir eiga við samkvæmt endanlegum skilmálum:

a) *Skýrslu um fjárhagslegar kvaðir í eftirfarandi tilvikum*

(i) Áður en skuldaskjöl eru gefin út;

(ii) Innan tveggja vikna frá því útgefandi afhendir umboðsmanni kröfuhafa endurskoðaðan ársreikning samkvæmt skilmála 9.1 a) eða kannaðan árshlutareikning samkvæmt skilmála 9.1 b).

b) *Upplýsingar sem staðfestingaraðili óskar eftir og telur nauðsynlegar í tengslum við verkefni hans.*

10. Almennar kvaðir

Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta þeim kvöðum sem tilgreindar eru hér á eftir, uns skuld samkvæmt skuldaskjölum er að fullu greidd, að því marki sem neðangreindir staflíðir eiga við samkvæmt endanlegum skilmálum

a) *Tilkynning um vanefndir til umboðsmanns.*

Útgefandi skal tilkynna umboðsmanni kröfuhafa um hvers kyns vanefndir á skilmálum skuldaskjala og þær aðgerðir sem gripið hefur verið til í því skyni að bæta úr þeim, ef við á, um leið og hann verður þeirra var.

b) *Greiðsla skatta.*

Útgefandi skal greiða skatta og gjöld eigi síðar en á gjalddaga, nema hann haldi uppi vörnum í ágreiningi í góðri trú um að þær séu réttmætar. Skal hann þá halda til haga fjárhæð sem talist gæti eðlileg samkvæmt alþjóðlegum endurskoðunarstöðlum, eins og þeir eru staðfestir af Evrópusambandinu á hverju tíma, til greiðslu slíkra umdeilda skatta eða gjalda.

c) *Löggiltur endurskoðandi.*

Endurskoðandi útgefanda skal vera löggiltur endurskoðandi.

d) *Breytingar á starfsemi eða tilgangi útgefanda.*

Útgefandi skal ekki gera breytingar á tilgangi félagsins eða breytingar á starfsemi sem ekki rúmast innan tilgangs þess sem haft gætu verulega neikvæð áhrif á rekstur og afkomu útgefanda, frá því sem

er á útgáfudegi skuldaskjalanna, án þess að um slíkar breytingar fari eins og breyting á skilmálum skuldaskjala.

e) *Takmarkanir á uppskiptingu útgefanda*

Útgefanda er óheimilt að skipta útgefanda upp í tvö eða fleiri sjálfstæð félög, nema að fengnu samþykki 3/4 hluta atkvæða sem farið er með á kröfuhafafundi eiganda allra skuldaskjala útgefin á grundvelli útgáfurammans (m.v. fjárhæð og þar sem auðum og ógildum atkvæðum er sleppt við talninguna og án atkvæða í eigu samstæðu). Þrátt fyrir framangreint er útgefanda ávallt heimilt að skipta tilteknum eignum sínum eða hluta rekstrar í félag að fullu í eigu útgefanda.

f) *Skuldajöfnuður óheimill.*

Allar greiðslur frá útgefanda vegna skuldaskjala skulu inntar af hendi án nokkurs frádráttar vegna skuldajafnaðar eða gagnkrafna.

11. Fjárhagslegar kvaðir

Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta eftirtöldum fjárhagslegum kvöðum uns skuld samkvæmt skuldaskjölum er að fullu greidd, að því marki sem neðangreindir staflidir eiga við samkvæmt endanlegum skilmálum.

a) *Veðlánarþekja.*

Veðlánarþekja á hverjum prófunardegi skal vera mæld í heild fyrir útgefanda á samstæðugrundvelli og skal ekki vera hærri en sá hundraðshluti sem tilgreindur er í endanlegum skilmálaum. Með „veðlánarþekju“ er átt við útistandandi kröfur á hendur útgefanda sem tryggðar eru með veðum, án tillits til þess hver kröfuhafi er, sem hlutfall af virði allra eigna útgefanda (að undanskildum þeim eignum sem kunna að vera tilgreindar í endanlegum skilmálum). Til að taka allan vafa þá er með veðum átt við hvers konar veð, s.s. samkvæmt veðskuldabréfum, tryggingarbréfum og handveðsyfirlýsingum. Prófunardagar, þ.m.t. fyrsti prófunardagur, eru tilgreindir í endanlegum skilmálum.

Úrbætur: Fullnægi útgefandi ekki kvöðum um veðlánarþekju, getur útgefandi dregið úr virði útistandandi krafna sem tryggðar eru með veðum, eða aukið virði óveðsettra eigna. Tilskilinn frestur til úrbóta samkvæmt ofangreindu reiknast frá því að umboðsmaður tilkynnir útgefanda skriflega um brot eða útgefandi verður þess var, hvort heldur sem gerist fyrr.

b) *Veðsetningarþekja.*

Veðsetningarþekja á hverjum prófunardegi skal vera mæld í heild fyrir útgefanda á samstæðugrundvelli og skal ekki vera hærri en sá hundraðshluti sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum. Með „veðsetningarþekju“ er átt við virði allra eigna sem útgefandi hefur veðsett til tryggingar skuldum sínum, án tillits til þess hver kröfuhafi er, sem hlutfall af virði allra eigna útgefanda (að undanskildum þeim eignum sem kunna að vera tilgreindar í endanlegum skilmálum). Til að taka af allan vafa þá er með veðum átt við hvers konar veð, s.s. samkvæmt veðskuldabréfum, tryggingarbréfum og handveðsyfirlýsingum. Prófunardagar, þ.m.t. fyrsti prófunardagur, eru tilgreindir í endanlegum skilmálum.

Úrbætur: Fullnægi útgefandi ekki veðsetningarþekju getur útgefandi dregið úr virði veðsettra eigna eða aukið virði óveðsettra eigna innan þess frests sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum skuldaskjala. Tilskilinn frestur til úrbóta samkvæmt ofangreindu reiknast frá því að umboðsmaður tilkynnir útgefanda skriflega um brot eða útgefandi verður þess var hvort heldur sem gerist fyrr.

c) *Eiginfjárlutfall.*

Eiginfjárlutfall á hverjum prófunardegi skal vera mælt í heild fyrir útgefanda á samstæðugrundvelli

og skal að lágmarki nema þeim hundraðshluta sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum. Með „eiginfjárlutfalli“ er átt við heildar eigið fé útgefanda, deilt með heildareignum útgefanda (að undanskildum þeim eignum sem kunna að vera tilgreindar í endanlegum skilmálum). Prófunardagar, þ.m.t. fyrsti prófunardagur, eru tilgreindir í endanlegum skilmálum.

Úrbætur: Fullnægi útgefandi ekki kvöð um eiginfjárlutfall getur útgefandi gefið út nýtt hlutafé innan þess frests sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum skuldaskjala. Fjármuni sem þannig fást getur útgefandi nýtt til að bæta því við sem upp á eiginfjárlutfall vantar, þannig að skilyrði um eiginfjárlutfall séu uppfyllt. Tilskilinn frestur til úrbóta samkvæmt ofangreindu reiknast frá því að umboðsmaður tilkynnir útgefanda skriflega um brot eða útgefandi verður þess var hvort heldur sem gerist fyrir.

12. Sérstakar kvaðir

Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta eftirtöldum, sérstöku kvöðum uns skuld samkvæmt skuldaskjölum er að fullu greidd, að því marki sem neðangreindir staflíðir eiga við samkvæmt endanlegum skilmálum.

a) Takmarkanir á ráðstöfun fjármuna útgefanda til hluthafa.

Útgefanda er óheimilt að ráðstafa fjármunum útgefanda með greiðslu til hluthafa, eða afhenda hluthöfum önnur verðmæti með hvaða hætti sem er, þ.m.t. að greiða arð til hluthafa sinna, lækka hlutafé sitt, kaupa eigin hluti, gefa út jöfnunarhluti eða gera sambærilegar ráðstafanir sem fela í sér úthlutun til hluthafa, umfram því nemur 50% af hagnaði undangengins rekstrarárs eða sem gengur gegn fjárhagslegum kvöðum útgefanda, samkvæmt skilmálum skuldaskjala eða öðrum skuldbindingum. Undantekningar á framangreindu ákvæði kunna að vera tilgreindar í endanlegum skilmálum.

b) Takmarkanir á sölu eigna útgefanda.

Útgefanda er óheimilt yfir eitt rekstrarár að selja eignir sem samanlagt nema meira en 20% af bókfærðu virði heildareigna útgefandans.

13. Yfirlýsingar

Útgefandi lýsir eftirfarandi yfir á útgáfudegi viðkomandi skuldaskjals gagnvart sérhverjum kröfuhafa:

a) Staða félagsins.

Útgefandi er félag í góðu horfi, réttilega stofnað og skráð samkvæmt íslenskum lögum. Útgefandi hefur forræði eigna sinna og starfsemi.

b) Lögformlegar skuldbindingar.

Sérhvert skuldaskjal sem útgefandi gefur út felur í sér gildar og fullnustuhæfar skuldbindingar.

c) Heimild.

Útgefandi hefur heimild til að gangast undir og efna þær skuldbindingar sem skuldaskjölín fela í sér.

d) Hagsmunaárekstrar.

Aðild útgefanda að skuldaskjölum og efndir hans á þeim, brýtur ekki í bága við nein lög eða reglugerðir, dómsúrskurði eða úrskurði yfirvalda, né stofnskjöl útgefanda eða samninga sem eru bindandi fyrir útgefanda.

e) Engar vanefndir.

Engar vanefndir eru til staðar og engin önnur atvik eða aðstæður uppi sem orsaka vanefnd samkvæmt

nokkru skjali sem skuldbindur útgefanda eða leggur kvaðir á eignir hans, sem eru líklegar eða til þess fallnar að hafa verulega neikvæð áhrif á hann.

14. Vanefndartilvik

Eftirfarandi tilvik fela í sér vanefndir skuldaskjala, nema annað sé berum orðum tekið fram í endanlegum skilmálum:

a) *Greiðsludráttur.*

Hafi útgefandi ekki innt af hendi sammingsbundnar afborganir, vexti eða verðbætur (ef við á) skv. skuldaskjölum innan þess frests eftir gjalddaga sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum, nema í þeim tilvikum þar sem greiðsludrátt er alfarið hægt að rekja til óviðráðanlegra tæknilegra þátta eða þátta er varða umsýslu, greiðslumiðlun og/eða sambærileg atriði, enda eigi greiðsla sér þá stað innan þess frests sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum frá því að leyst var úr tæknilegum þáttum eða umsýsluatriðum, í báðum tilfellum á réttum stað og í réttum gjaldmiðli. Ef gjalddagi skuldaskjala er ekki viðskiptadagur og útgefandi greiðir á næsta viðskiptadegi þar á eftir, telst það ekki til greiðsludráttar.

b) *Brot á fjárhagslegum eða sérstökum kvöðum.*

Ef útgefandi uppfyllir ekki þær fjárhagslegu eða sérstöku kvaðir sem fram koma í endanlegum skilmálum, nema bætt sé úr vanefndinni innan þess frests sem tilgreindur er í þeim, ef við á.

c) *Brot á almennum kvöðum.*

Ef útgefandi uppfyllir ekki þær almennu kvaðir sem fram koma í endanlegum skilmálum, nema hægt sé að bæta úr vanefndinni og bætt sé úr vanefndinni innan þess frests sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum.

d) *Brot á umboðssamningi og samningi við staðfestingaraðila.*

Ef útgefandi uppfyllir ekki þær skyldur sem á hann eru lagðar samkvæmt umboðssamningi eða samningi við staðfestingaraðila, nema hægt sé að bæta úr vanefndinni og bætt sé úr henni innan þess frests sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum.

e) *Brot á upplýsingakvöðum gagnvart umboðsmanni kröfuhafa og staðfestingaraðila.*

Ef útgefandi vanefnir upplýsingakvaðir gagnvart umboðsmanni kröfuhafa eða staðfestingaraðila sem fram koma í endanlegum skilmálum, nema unnt sé að bæta úr vanefndinni og bætt sé úr vanefndinni innan þess frests sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum.

f) *Forgangsröðun skuldaskjala*

Ef útgefandi innir af hendi greiðslu til eigenda skuldaskjala flokks skuldaskjala vegna slíkra skuldaskjala án þess að sama hlutfall sé greitt til allra eigenda tiltekins sama flokks skuldaskjala.

g) *Röng yfirlýsing.*

Ef einhver þeirra yfirlýsinga útgefanda sem fram koma í endanlegum skilmálum reynist vera röng að verulegu leyti, nema útgefandi geti sýnt fram á að slík yfirlýsing hafi verið veitt fyrir mistök eða óviljandi og útgefandi geti leiðrétt áhrif hinnar röngu yfirlýsingar innan þess frests sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum.

h) *Vanefndir annarra skuldbindinga.*

Ef útgefandi innir ekki af hendi á gjalddaga greiðslu samkvæmt einhverjum samningi eða samningum sem leggur á útgefanda greiðsluskyldu og samningurinn hafi annað hvort verið gjaldfelldur eða gjaldfellingarheimild hefur myndast, enda sé samtala þeirra skulda sem gjaldfallnar eru eða heimilt

er að gjaldfella, hærri en kr. 500.000.000 (eða jafngildi þeirrar fjárhæðar í annarri mynt), nema slík vanefnd stafi af réttlætanlegum mótmælum af hálfu útgefanda og eðlilegum vörnum sé haldið uppi.

i) Fullnustuaðgerðir.

Ef árangurslaust fjárnám er gert hjá útgefanda, komi fram ósk um gjaldþrotaskipti á búi hans, óskað er eftir greiðslustöðvun eða útgefandi leiti nauðasamninga eða eignir hans auglýstar á nauðungaruppboði, nema útgefandi haldi uppi eðlilegum vörnum og beiðni eða ósk sem að framan getur eigi augljóslega ekki stoð í lögum.

j) Ógjaldfærni.

Ef staða útgefanda verður slík að honum ber skylda, samkvæmt lögum um gjaldþrotaskipti o.fl. nr. 21/1991, til að gefa bú sitt upp til gjaldþrotaskipta.

k) Starfsemi hætt.

Ef útgefandi hættir, eða hótar að hætta, öllum eða verulegum hluta starfsemi sinnar.

l) Áritun með fyrirvara.

Ef endurskoðendur útgefanda gera verulega fyrirvara á áritun sinni á endurskoðaða ársreikninga útgefanda eða árshlutauppgjör.

m) Skráning skuldaskjala.

Hafi viðkomandi flokkur skuldaskjala ekki verið tekin til viðskipta (skráður) á skipulegan/óskipulegan markað innan 6 (sex) mánaða frá útgáfudegi viðkomandi flokks skuldaskjala.

n) Afskráning skuldaskjala

Hafi viðkomandi flokkur skuldaskjala (eftir að hann hafa verið skráður) verið tekin úr viðskiptum (afskráður) af skipulegum/óskipulegum makaði án samþykkis eiganda viðkomandi flokks skuldaskjala.

15. Gjaldfelling

Ef vanefndartilvik, eins og það er skilgreint hér að framan og/eða fram kemur í endanlegum skilmálum að eigi við, hefur komið upp, þá er kröfuhafa heimilt að óska eftir því að umboðsmaður kröfuhafa boði til kröfuhafafundar til að ákveða hvort gjaldfella eigi skuldaskjöl. Ef umboðsmaður verður var við vanefndartilvik, þá ber honum skylda til að boða til kröfuhafafundar.

Einungis er hægt að taka ákvörðun um gjaldfellingu á kröfuhafafundi og hefur sérhver kröfuhafi því ekki einhliða rétt til að gjaldfella skuldaskjöl í sinni eigu ef vanefndartilvik hefur átt sér stað. Um form og efni kröfuhafafunda, samþykkishlutföll og annað fer eftir ákvæðum viðkomandi umboðssamnings sem gerður hefur verið í tengslum við útgáfu á viðkomandi flokki skuldaskjala.

16. Óveðtryggð skuldaskjöl

Ef fram kemur í endanlegum skilmálum að skuldaskjöl sem gefin eru út á grundvelli útgáfurammans séu óveðtryggð gildir eftirfarandi um skuldaskjölin:

16.1 Almennt

Með því að fjárfesta í óveðtryggðum skuldaskjölum sem gefin eru út innan útgáfurammans samþykkja fjárfestar sjálfkrafa efni neðangreindra skjala og að hlíta ákvæðum þeirra. Mikilvægt er fyrir kröfuhafa að

kynna sér vel ákvæði skjalanna þar sem þau kunna að fela í sér að kröfuhafar afsali sér ákveðnum réttindum sem þeir ella hefðu skv. íslenskum lögum. Þannig eru ákvarðanir kröfuhafa teknar á kröfuhafafundi með því hlutfalli kröfuhafa, m.v. fjárhæð sem fram kemur í umboðssamningi. Vegna flokka óveðtryggðra skuldaskjala sem gefin verða út innan útgáfurammans verður gerður umboðssamningur við umboðsmann kröfuhafa og samningur við staðfestingaraðila. Fjárhagslegar kvaðir sem gilda um flokka skuldaskjalanna, ef við á, koma fram í endanlegum skilmálum hvers flokks. Þegar við á, má finna viðeigandi skjöl og samninga á heimasíðu útgefanda, www.urseafood.is/investors.

16.2 Umboðsmaður kröfuhafa

Skipa skal óháðan umboðsmann kröfuhafa fyrir hvern útgefinn flokk óveðtryggðra skuldaskjala. Umboðsmaður skal vera óháður samstæðu útgefanda í störfum sínum fyrir kröfur og má ekki hafa starfað fyrir samstæðu útgefanda síðustu tvö ár áður en hann er skipaður, beint eða óbeint, eða á gildistíma umboðssamnings.

Meginhlutverk umboðsmanns kröfuhafa er að gæta hagsmuna þeirra eigenda skuldaskjala sem gefin verða út í viðkomandi flokki og koma fram fyrir hönd þeirra. Upplýsingar um umboðsmann kröfuhafa í flokki óveðtryggðra skuldaskjala ásamt auðkenni flokks skuldaskjala verður tilgreint í endanlegum skilmálum.

Um skipun umboðsmanns kröfuhafa fer eftir ákvæðum umboðssamnings sem tilgreindur er með dagsetningu í endanlegum skilmálum. Umboðssamningurinn er hluti af útgáfufylsingu og endanlegum skilmálum skuldaskjala í þeim flokki skuldaskjala. Útgefandi ber allan kostnað af störfum umboðsmanns kröfuhafa. Útgefandi skipar umboðsmann, en fundi kröfuhafa skal heimilt að segja upp umboðsmanni og fela útgefanda að skipa nýjan.

Um hlutverk, skyldur og trúnað umboðsmanns kröfuhafa fer eftir ákvæðum umboðssamnings. Hér á eftir fer samantekt á helstu ákvæðum er varða hlutverk umboðsmanns kröfuhafa en um nánari lýsingu á hlutverki umboðsmanns vísast til umboðssamnings.

Umboðsmaður kröfuhafa skal koma fram fyrir hönd eiganda skuldaskjala í öllum samskiptum við útgefanda er snúa að hverjum flokki skuldaskjala. Þá kemur hann fram fyrir hönd kröfuhafa gagnvart staðfestingaraðila. Honum ber m.a. að móttaka staðfestingarskírteini vegna fjárhagslegra kvaða, ef við á. Umboðsmaður kröfuhafa skal yfirfara þær upplýsingar sem hann fær frá útgefanda til að leggja mat á það hvort vanefndartilvik hafi átt sér stað. Hann skal boða til fundar eiganda skuldaskjala að eigin frumkvæði eða að beiðni útgefanda. Verði hann var við vanefndartilvik, skal hann senda útgefanda tilkynningu þess efnis og ef ekki er hægt að bæta úr vanefndartilvikinu skal hann boða til fundar eiganda skuldaskjala. Ákveði fundur skuldabréfaeigenda, með tilskildum atkvæðafjölda, að gjaldfella skuldaskjölun skal umboðsmaður kröfuhafa sjá um innheimtu skuldaskjalanna.

16.3 Fundur eiganda skuldaskjala

Verði umboðsmaður var við vafefndartilvik, sem ekki er bætt úr að undangenginni áskorun til útgefanda og innan tilskilins tíma, skal hann boða til kröfuhafafundar. Umboðsmaður skal boða til fundar kröfuhafa ef heimild er til staðar til að gjaldfella kröfur samkvæmt skuldaskjölum. Þá skal umboðsmaður boða til fundar kröfuhafa telji hann nauðsynlegt eða æskilegt að bera undir kröfuhafa málefni sem tengjast skuldaskjölunum eða öðrum atriðum. Að lokum skal umboðsmaður boða til kröfuhafafundar ef útgefandi óskar þess, ef 1/4 kröfuhafa (m.v. fjárhæð) óskar þess eða ef staðfestingaraðili tilkynnir að hann muni ekki veita staðfestingu skýrslu um fjárhagslegar kvaðir eða niðurstöður hafa ekki borist frá staðfestingaraðila innan tilskilins tíma.

Svo kröfuhafafundur sé ályktunarbær skal fundur vera boðaður með lögmatum hætti og mætt fyrir hönd fulltrúa kröfuhafa sem fara með a.m.k. 50% atkvæðisrétt, m.v. uppgreiðsluverðmæti skuldaskjala, þar sem atkvæðisréttur hvers kröfuhafa miðar við uppgreiðsluverðmætir skuldaskjala í hans eigu sem hlutfall af

uppgreiðsluverðmæti allra skuldaskjala í sama flokki. Miða skal við stöðu við lok dags daginn fyrir fund og fylgir enginn atkvæðisréttur skuldaskjöllum í eigu samstæðu útgefanda ekki. Komi til þess að boðaður kröfuhafafundur ekki ályktunarbær, skal boða til nýs fundar sem skal haldin innan 7-14 daga. Sá fundur skal ályktunarbær óháð fundarsókn, sé rétt til hans boðað. Dagskrá síðari fundar skal vera sú sama og boðuð var á upphaflegum fundi og skulu allir dagskrárliðir teknir fyrir. Ekki skal vera heimilt að fresta þeim fundi.

Samþykki a.m.k. 2/3 hluta atkvæða þar til ákvarðanatöku á kröfuhafafundi þó þarf aðeins samþykki yfir 1/3 hluta atkvæða vegna ákvörðunar um að gjaldfella kröfu, nema vegna gjaldfellingarheimildar á grundvelli *greiðsludráttar* sem þarfnast aðeins 1/10 samþykkis. Tilgreindar ákvarðanir þarfnast 9/10 samþykkis og eru nánar tilgreindar í umboðssamningi, þ.m.t. breytingar á gjalddögum vaxta eða höfuðstóls, breytingar á vaxtakjörum, breytingar á umframgreiðsluheimild/gjald eða uppgreiðsluheimild/gjaldi, breyting á höfuðstólsfjárhæð, breyting samningi við umboðsaðila eða staðfestingaraðila.

Hafi fundur kröfuhafa tekið ákvörðun um að gjaldfella kröfur sínar skal umboðsmaður fara eftir fyrirmælum um mögulegar fullnustuaðgerðir sem samþykktar hafa verið á kröfuhafafundi.

16.4 Samningur við staðfestingaraðila

Skipa skal staðfestingaraðila vegna óveðrtryggðra skuldaskjala sem gefin eru út innan útgáfurammans og skal sá staðfestingaraðili vera óháður samstæðu útgefanda.

Staðfestingaraðili fer yfir forsendur og útreikninga vegna staðfestingar á skýrslu útgefanda um fjárhagslegar kvaðir, í samræmi við ákvæði lýsingar þessarar og skilmálum skuldaskjala. Hlutverki staðfestingaraðila er nánar lýst í samningi við staðfestingaraðila.

Um skipun staðfestingaraðila fer eftir ákvæðum samnings við staðfestingaraðila sem tilgreindur er með dagsetningu í endanlegum skilmálum. Útgefandi ber allan kostnað af störfum staðfestingaraðila. Útgefandi skipar staðfestingaraðila, en fundi kröfuhafa skal heimilt að segja upp staðfestingaraðila og fela útgefanda að skipa nýjan.

Staðfestingaraðili annað hvort staðfestir að hann er sammála útreikningum útgefanda á fjárhagslegum kvöðum eða sé hann ekki sammála, skal hann óska eftir frekari gögnum eða rökstuðningi frá útgefanda. Sé staðfestingaraðili ósammála forsendum eða útreikningum útgefanda, þrátt fyrir frekari gögn eða rökstuðning, skal hann synja útgefanda staðfestingar á skýrslu og gefa skriflega grein fyrir mati sínu.

Staðfestingaraðila skal skylt að mæta á fund kröfuhafa sé hann boðaður og gera grein fyrir forsendum fyrirstaðfestingu eða synjun. Þá skal staðfestingaraðili afhenda umboðsmanni kröfuhafa og útgefanda öll gögn og forsendur til grundvallar ákvörðun sinni.

17. Upplýsingaöflun

Útgefanda og eftir atvikum umboðsmanni kröfuhafa, er heimilt að afla og móttaka upplýsingar um skráða eigendur skuldaskjalanna á hverjum tíma frá verðbréfamíðstöð og viðeigandi reikningsstofnunum þar sem skuldaskjölin eru geymd á vörslureikningum.

18. Lög og varnarþing

Um skuldaskjölin gilda íslensk lög, þ.m.t. lög nr. 7/2020, um verðbréfamíðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerna lög nr. 38/2001, um vexti og verðtryggingu og víxillög nr. 93/1933, eftir því sem við á. Einnig gilda um skuldaskjölin óskráðar reglur íslensks réttar um viðskiptabréf auk annarra almennra reglna íslensks samninga-, kröfu- og veðréttar.

Rísi ágreiningsmál út af skuldaskjöllum sem gefin verða út á grundvelli útgáfurammans, skal það rekið fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur.