Nasdaq verðbréfamiðstöð

VIÐAUKI VIÐ SKULDABRÉFAFLOKK OR090546

Hér með staðfestist að Orkuveita Reykjavíkur, kt. 551298-3029, stækkar þann 16. september 2016 skuldabréfaflokk með auðkenninu OR090546 og ISIN nr. IS0000026987 um 860.000.000 kr., þ.e. um 860.000.000 einingar þar sem hver nafnverðseining er 1 kr. Áður hafa verið gefnar út 3.151.724.833 einingar í flokknum og telur flokkurinn því samtals 4.011.724.833 einingar eftir hækkunina.

Vísað er til heimildar sbr. útgáfulýsingu flokksins dags. 6. maí 2016 og hækkun fjármögnunarheimildar í formi skuldabréfa- og víxlaútgáfu sem samþykkt var af stjórn útgefanda 27. júní 2016. Jafnframt er vísað til heimildar í útgáfusamningi útgefanda við Nasdaq verðbréfamiðstöð hf., dags. 6. maí 2016. Óskað verður eftir að skuldabréfaflokkur þessi verði skráður á Aðallista Kauphallar Íslands.

Óskað er eftir að hækkunin verði gefin út rafrænt hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. og ráðstafað á reikning útgefanda hjá Arion banka hf. Vinsamlegast tilkynnið Brynju Kolbrúnu Pétursdóttur fh. útgefanda (brynja.kolbrun.petursdottir@or.is) og Hrefnu Hrólfsdóttur f.h. reikningsstofnunar (hrefna.hrolfsdottir@arionbanki.is) þegar hækkunin hefur verið skráð.

Reykjavík 12. september 2016

F.h. Orkuveitu Reykjavíkur

Ingvar Stefánsson

Ingvar Stefánsson
framkvæmdastjóri fjármála Orkuveitu Reykjavíkur

Vottar að réttri undirritun, dagsetningu og fjárræði aðila:

Brynja K. Pétursdóttir 261277-5149 | Ingvar Þ. Þorsteinsson 250492-3619
Nafn og kennitala | Nafn og kennitala

Nasdaq verðbréfamiðstöð

VIÐAUKI VIÐ SKULDABRÉFAFLOKK OR090546

Hér með staðfestist að Orkuveita Reykjavíkur, kt. 551298-3029, stækkar skuldabréfaflokk með auðkenninu OR090546 og ISIN nr. IS0000026987 um 2.701.724.833 kr., þ.e. um 2.701.724.833 einingar en nafnverðseining er 1 kr. Áður hafa verið gefnar út 450.000.000 einingar í flokknum og telur flokkurinn því samtals 3.151.724.833 einingar eftir hækkunina.

Vísað er er til heimildar sbr. útgáfulýsingu flokksins dags. 6. maí 2016 og staðfestingar stjórnar útgefanda 27. júní 2016. Jafnframt er vísað til heimildar í útgáfusamningi útgefanda við Nasdaq verðbréfamiðstöð hf., dags. 6. maí 2016. Óskað verður eftir að skuldabréfaflokkur þessi verði skráður á Aðallista Kauphallar Íslands.

Óskað er eftir að hækkunin verði gefin út rafrænt hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. og ráðstafað á reikning útgefanda hjá Arion banka hf. Vinsamlegast tilkynnið Brynju Kolbrúnu Pétursdóttur fh. útgefanda (brynja.kolbrun.petursdottir@arionbanki.is) og Hrefnu Hrólfsdóttur f.h. reikningsstofnunar (hrefna.hrolfsdottir@arionbanki.is) þegar hækkunin hefur verið skráð.

Reykjavík 29. júní 2016

F.h. Orkuveitu Reykjavíkur

Ingvar Stefánsson

Ingvar Stefánsson
framkvæmdastjóri fjármála Orkuveitu Reykjavíkur

Vottar að réttri undirritun, dagsetningu og fjárræði aðila:

Bjarni Bjarnason	Salmann M. Árnason
Nafn og kennitala 090674-4399	Nafn og kennitala 280487-3929

Nasdaq verðbréfamiðstöð

Orkuveita Reykjavíkur

ÚTGÁFULÝSING

RAFRÆN ÚTGÁFA SKULDABRÉFA

SKULDABRÉFAFLOKKUR OR090546

1. kafli

Almennar upplýsingar um útgefanda

1.1 *Nafn útgefanda, kennitala, heimild til útgáfu, stofndagur, skráð aðsetur og höfuðstöðvar ef þær eru aðrar en hið skráða aðsetur.*

Nafn útgefanda: Orkuveita Reykjavíkur

Kennitala útgefanda: 551298-3029

Skráð aðsetur og höfuðstöðvar útgefanda: Bæjarháls 1, 110 Reykjavík

Stofndagur útgefanda: 1. janúar 2002, sbr. lög um stofnun sameignarfyrirtækis um Orkuveitu Reykjavíkur nr. 139/2001.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Heimild til útgáfu skuldabréfa:	Fyrsta útgáfa skuldabréfa í flokknum OR090546 er í samræmi við heimild fjármögnunaráætlunar samkvæmt fjárhagsáætlun útgefanda fyrir árið 2016 sem staðfest var af stjórn útgefanda þann 12. október 2015 og í samræmi við heimild til skuldabréfaútgáfu fyrir allt að fjórum og hálfum milljarði króna sem samþykkt var af stjórn útgefanda þann 27. apríl 2015.

1.2 Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefenda.

Forstjóri á dagsetningu útgáfulýsingar þessarar:
Bjarni Bjarnason, kennitala 040656-2359

Framkvæmdastjóri fjármála á dagsetningu útgáfulýsingar þessarar:
Ingvar Stefánsson, kennitala 240466-4499

Stjórn Orkuveitu Reykjavíkur á dagsetningu útgáfulýsingar þessarar:
Brynhildur Davíðsdóttir, stjórnarformaður, kennitala 290768-3819
Gylfi Magnússon varaformaður stjórnar, kennitala 110766-5139
Áslaug María Friðriksdóttir, stjórnarmaður, kennitala 200769-5549
Kjartan Magnússon, stjórnarmaður, kennitala 051267-5409
Sigríður Rut Júlíusdóttir, stjórnarmaður, kennitala 030475-5429
Valdís Eyjólfsdóttir, stjórnarmaður, kennitala 291076-4839
Björn Bjarki Þorsteinsson, áheyrnarfulltrúi, kennitala 040768-5059

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

Útgefandi starfar á grundvelli laga nr. 136/2013 um Orkuveitu Reykjavíkur og reglugerðar 297/2006 um Orkuveitu Reykjavíkur.

Um starfsemi útgefanda og dótturfélög hans gilda m.a. orkulög nr. 58/1967, raforkulög nr. 65/2003, reglugerð 1040/2005 um framkvæmd raforkulaga, lög nr. 32/2004 um vatnsveitur sveitarfélaga, reglugerð nr. 401/2005 um vatnsveitur sveitarfélaga, lög nr. 9/2009 um uppbyggingu og rekstur fráveitna, reglugerð nr. 982/2010 um fráveitur sveitarfélaga, svo og lög nr. 81/2003 um fjarskipti.

Útgefandi er í eigu þriggja íslenskra sveitarfélaga: Reykjavíkurborgar, Akraneskaupstaðar og Borgarbyggðar. Almennur grundvöllur að starfsemi og stjórnskipulagi sveitarfélaga er markaður með sveitarstjórnarlögum nr. 138/2011.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal gripa til, eða láta hjá líða að gripa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Athygli er til að mynda vakin á ákvæðum í framangreindri löggjöf er varða takmarkaða ábyrgð eigenda á skuldbindingum útgefanda, skilyrði um meirihlutaeigu sveitarfélaga, ríkis og/eða fyrirtækja í eigu þessara aðila, aðskilnað starfsemi á grunni sérleyfa og samkeppni, veitusvæði útgefanda, sérleyfi í veiturekstri og skylduverkefni sveitarfélaga sem framseld eru til útgefanda, mat á verði til sveitarfélags sem kynni að nýta innlausnarrétt á kerfi og fastafjármunum veitustarfsemi, slit félagsins ef til kæmi, gjaldskrá, tekjumörk og lögveð veitustofnana í fasteignum viðskiptavina.

Jafnframt er vakin athygli á lögbundnum takmörkunum á framsali á auðlindum skv. lögum nr. 57/1998 um rannsóknir og nýtingu á auðlindum í jörðu og sem og eignarhaldi erlendra aðila á virkjunarréttindum jarðhita og fyrirtækja sem stunda orkuvinnslu og orkudreifingu, skv. lögum nr. 34/1991 um fjárfestingu erlendra aðila í atvinnurekstri og öðrum takmörkunum samkvæmt lögum nr. 19/1966 um eignarrétt og afnotarétt fasteigna.

2. kafli
Upplýsingar um útgáfuna

2.1 *Viðtakandi greiðslna og annarra upplýsinga hjá útgefanda sem varða útgáfuna, nafn/nöfn, kennitala og netfang.*

Orkuveita Reykjavíkur, kennitala 551298-3029, settlement@or.is.

Tengiliðir útgefanda á dagsetningu útgáfulýsingar þessarar:

Ingvar Stefánsson, framkvæmdastjóri fjármála, ingvar.stefansson@or.is

Brynja Kolbrún Pétursdóttir, forstöðumaður fjárstýringar og greininga, brynja.kolbrun.petursdottir@or.is

2.2 *Auðkenni útgáfunnar, nafnverð svo og önnur skilyrði sem varða útgáfuna og skuldbinda útgefanda.*

Útgefandi heitir skilvísri og skaðlausri endurgreiðslu skuldabréfanna, með þeim takmörkunum sem fram koma í lögum sem gilda um útgefanda og starfsemi hans. Ákvæði útgáfulýsingar þessarar sem vísa til skuldabréfanna, skuldabréfaflokksins og skuldabréfaeigenda skulu taka til allra skuldabréfa í flokknum OR090546 sem eru útistandandi á hverjum tíma og í eigu annarra en útgefanda eða aðila innan samstæðu útgefanda.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

IM
BG

Auðkenni	OR090546
ISIN númer	IS0000026987
Tegund bréfs	Verðtryggð jafngreiðsluskuldabréf með föstum vöxtum
Gjaldmiðill	Íslenskar krónur („krónur"/„kr.")
Nafnverðseiningar	1 kr.
Heildarheimild flokks	Opinn flokkur
Upphaflegur höfuðstóll (útgefið nú)	450.000.000 kr. að nafnverði
Grunnvísitala	433,04
Nafnvextir	3,10%
Útgáfudagur	9. maí 2016
Fyrsti vaxtadagur	9. maí 2016
Fyrsti gjalddagi vaxta og afborgana	9. nóvember 2016
Fjöldi gjalddaga á ári	Tveir á ári: 9. maí og 9. nóvember
Lokagjalddagi	9. maí 2046

Nafnverðseiningar, heildarheimild og gjaldmiðill

Skuldabréfin eru gefin út í íslenskum krónum. Skuldabréfin eru gefin út í einingum sem hver er 1 kr. að nafnverði. Fyrsta útgáfa skuldabréfa í þessum flokki nemur að höfuðstól 450.000.000 kr. Stærðarheimild flokksins er opin og útgefanda því heimilt að stækka flokkinn án þess að leita samþykkis frá eigendum skuldabréfanna, en útgáfa nýrra skuldabréfa er ávallt háð heimild frá stjórn útgefanda á hverjum tíma.

Verðtrygging

Skuld samkvæmt skuldabréfunum er bundin vísitölu neysluverðs sem reiknuð er og birt af Hagstofu Íslands skv. lögum nr. 12/1995 („verðtryggingarvísitalan") með grunnvísitölugildið 433,04 þann 9. maí 2016. Höfuðstóll skuldabréfanna breytist í hlutfalli við breytingar á verðtryggingarvísitölunni frá grunnvísitölugildi fram til vísitölugildis (eins og tilgreint er hér að neðan) á fyrsta gjalddaga og síðan í hlutfalli við breytingar á milli síðari gjalddaga. Vísitölugildi hvers gjalddaga er reiknað með línulegri brúun milli gildis verðtryggingarvísitölunnar („dagvísitölu") sem gildir í þeim mánuði sem viðkomandi gjalddagi tilheyrir og gildis verðtryggingarvísitölunnar í næsta mánuði þar á eftir. Skal höfuðstóll skuldarinnar breytast á hverjum gjalddaga í hlutfalli við breytingar á vísitölunni, áður en vextir og afborgun eru reiknuð út.

Eftirfarandi jafna skilgreinir útreikning hvers dagvísitölugildis:

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

$$V_d^* = V_M + \frac{d}{D}(V_{M+1} - V_M)$$

þar sem:
M = sá mánuður sem gjalddagi tilheyrir
d = fjöldi daga frá upphafsdegi mánaðar M fram til gjalddaga, byggt á dagareglunni 30/360
D = fjöldi daga í mánuði M, byggt á dagareglunni 30/360
V_d^* = dagvísitala á vaxtagjalddaga
V_M = gildi verðtryggingarvísitölunnar í mánuði M
V_{M+1} = gildi verðtryggingarvísitölunnar í næsta mánuði á eftir mánuði M

Vextir

Af höfuðstól skuldabréfanna, eins og hann er á hverjum tíma, greiðir útgefandi 3,1% fasta ársvexti. Ef skuldabréfin hafa ekki verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði innan 6 mánaða frá útgáfudegi skuldbréfanna eða ef þau verða síðar tekin úr viðskiptum á skipulegum verðbréfamarkaði, þá hækka vextir skuldabréfanna sjálfkrafa frá þeim tímapunkti um eitt prósentustig (100 punkta), eða í 4,1% fasta vexti á ári.

Greiðsla vaxta skal vera á 6 mánaða fresti, fyrir undangengið vaxtatímabil, í fyrsta sinn þann 9. nóvember 2016 og í síðasta sinn á lokagjalddaga þann 9. maí 2046. Ef gjalddagi vaxta lendir á degi þar sem bankar eru almennt lokaðir á Íslandi færist greiðsla vaxta til næsta dags á eftir þar sem slíkt á ekki við.

Hvert vaxtatímabil skuldabréfanna skal vera 6 mánuðir. Fyrsta vaxtatímabil hefst á útgáfudegi og lýkur einum degi fyrir fyrsta gjalddaga. Önnur vaxtatímabil hefjast á gjalddaga og lýkur þeim degi fyrir næsta gjalddaga á eftir.

Útreikningur vaxta skal framkvæmdur miðað við dagaregluna 30/360.

Endurgreiðsla höfuðstóls

Höfuðstóll verður endurgreiddur með jafngreiðsluaðferð (e. annuity), með 60 jöfnum greiðslum á 6 mánaða fresti og allt fram til lokagjalddaga, í fyrsta sinn þann 9. nóvember 2016 og í síðasta sinn á lokagjalddaga þann 9. maí 2046. Eftirfarandi jafna er notuð við útreikning afborgana á hverjum gjalddaga:

$$A = (h \cdot IR)(r(1+r)^{k-1})/((1+r)^{n}-1)$$

þar sem:
A = fjárhæð hverrar afborgunar höfuðstóls
h = höfuðstóll
IR = (vísitala á gjalddaga) / grunnvísitala
r = grunnvextir / (fjöldi afborgana á ári)
n = heildarfjöldi afborgana
k = fjöldi áður greiddra afborgana + 1

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

BG.

Útgefanda er óheimilt að taka einhliða ákvörðun um að endurgreiða höfuðstól skuldabréfanna hraðar á líftíma skuldabréfanna en samningsbundnar greiðslur skv. útgáfulýsingu þessari segja til um.

Kröfur jafnrétthóar (e. pari passu)

Kröfur skuldabréfaeigenda á hendur útgefanda samkvæmt skuldabréfunum skulu ávallt standa jafnar innbyrðis. Óheimilt er að inna af hendi greiðslu til skuldabréfaeigenda í flokknum OR090546 nema sama hlutfall sé greitt til allra skuldabréfaeigenda sama flokks.

Kröfur skuldabréfaeigenda á hendur útgefanda samkvæmt skuldabréfunum skulu á hverjum tíma vera jafnrétthóar öðrum ótryggðum skuldbindingum útgefanda (þar með töldum skuldbindingum er njóta ábyrgðar eigenda útgefanda), öðrum en víkjandi kröfum og skuldbindingum sem njóta lögmælts forgangs til greiðslu úr búi hans umfram aðrar ótryggðar skuldbindingar.

Ef útgefandi fyrirframgreiðir önnur lán, eða aðrar fjárhagslegar skuldbindingar, í heild eða hluta, sem upphaflega var veitt til lengri tíma en 5 ára, með öðrum hætti en með endurfjármögnun sem hefur lánstíma, sem svarar að minnsta kosti til þess lánstíma sem eftir var af lánstíma þess láns sem var fyrirframgreitt, þá er skuldabréfaeigendum heimilt (með þeim hætti sem hér að neðan er lýst) að krefjast fyrirframgreiðslu í sama hlutfalli og hin fyrirframgreidda skuld hafði, samanborið við heildarskuldir útgefanda.

Ef framangreint skilyrði til að krefjast fyrirframgreiðslu virkjast þá skal útgefandi án tafar upplýsa skuldabréfaeigendur um þær kringumstæður með tilkynningu sem birt skal fyrir milligöngu verðbréfamiðstöðvarinnar. Séu skuldabréfin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði þá skal tilkynningin jafnframt birt opinberlega. Ef eigendur að lágmarki 5% skuldabréfanna (reiknað út frá eftirstandandi skuld skv. stöðu alls skuldabréfaflokksins og kröfufjárhæð skv. skuldabréfaeign hvers og eins í lok næsta virka dags áður en óskin er lögð fram, en ekki höfðatölu skuldabréfaeigenda) óska eftir því með sannanlegum hætti við útgefanda, innan 30 daga frá birtingu slíkrar tilkynningar, að eigendur skuldabréfanna fái slíka fyrirframgreiðslu þá skal útgefandi boða alla skuldabréfaeigendur til fundar með sama hætti og framangreind tilkynning skal send, með að lágmarki tveggja vikna fyrirvara en hámarki fjögurra vikna fyrirvara. Réttur til fyrirframgreiðslu er háð því skilyrði að á þeim fundi hafi krafa um að fyrirframgreiðsla fari fram verið samþykkt af eigendum að lágmarki 66,67% skuldabréfanna (reiknað út frá eftirstandandi skuld skv. stöðu alls skuldabréfaflokksins og kröfufjárhæð skv. skuldabréfaeign hvers og eins í lok þess dags er boðað var til fundarins, en ekki höfðatölu skuldabréfaeigenda). Útgefandi, eða þeir fulltrúar hans sem hann tilnefnir, skal hafa rétt til að sitja fundinn og tjá sig. Fyrirframgreiðsla til allra eigenda skuldabréfanna samkvæmt framangreindu skal ekki fara fram ef lögmætur fundur skuldabréfaeigenda hefur hafnað því að krefjast fyrirframgreiðslu skv. framansögðu. Við þær kringumstæður skulu hins vegar þeir skuldabréfaeigendur sem óskuðu eftir því við útgefanda með sannanlegum hætti innan tilskilins frests að fyrirframgreiðsla ætti sér stað, eiga rétt innan 30 daga frá fundinum á

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

að krefjast hlutfallslegrar fyrirframgreiðslu þeirra skuldabréfa sem þeir áttu í lok þess dags sem boðað var til fundarins og eiga enn er fyrirframgreiðslan á sér stað.

Þrátt fyrir framangreind ákvæði um jafnrétthäar kröfur hefur útgefandi heimild til að kaupa á markaði skuldabréf útgefin af honum sjálfum án þess að krafa vakni til að hann kaupi skuldabréf af öðrum eigendum. Slík endurkaup eru þó ekki heimil ef heimild hefur stofnast til gjaldfellingar skuldabréfanna eða útgefanda má vera ljóst að skilmálar þeirra verði brotnir með þeim hætti að heimild stofnist til gjaldfellingar.

Bann við veitingu tryggingarréttinda

Útgefanda er óheimilt að veita veð eða önnur tryggingarréttindi eða á annan hátt heimila tilvist hvers konar tryggingarráðstafana sem varða einhvern þátt af núverandi eða tilvonandi starfsemi útgefanda, skuldbindingar hans eða eignir eða tekjur. Útgefandi skal að sama skapi tryggja að aðrir lögaðilar innan samstæðu hans geri slíkt hið sama, þó að undanskilinni Gagnaveitu Reykjavíkur ehf.

Ekkert í framangreindri málsgrein skal teljast girða fyrir að eigendur útgefanda veiti nýjar ábyrgðir til einstakra lánardrottna útgefanda. Ekkert í framangreindri málsgrein skal teljast girða fyrir veitingu söluveðs eða annarra takmarkaðra eignarréttinda er varða grunneignarrétt að landi eða aðrar eignir, þá er þeirra eigna er aflað, enda hafi veiting slíkra takmarkaðra eignarréttinda eingöngu haft þann tilgang að veita veðtryggingu fyrir greiðslu kaupverðs slíkra eigna.

Útgáfuform

Skuldabréfin eru gefin út rafrænt hjá verðbréfamiðstöð sem hlotið hefur starfsleyfi skv. lögum nr. 131/1997 um rafræna eignarskráningu verðbréfa („verðbréfamiðstöð"). Útgefandi afhendir frumkaupendum skuldabréfin rafrænt í kerfi verðbréfamiðstöðvarinnar gegn staðgreiðslu skv. greiðslufyrirmælum frumsöluaðila. Til að fá aðgang að rafrænum bréfum sínum hjá verðbréfamiðstöð þurfa eigendur að eiga vörslureikning hjá reikningsstofnun sem gert hefur aðildarsamning við verðbréfamiðstöðina og fela reikningsstofnuninni umsjón með verðbréfaeign sinni. Á vörslureikningi er haldið utan um verðbréfaeign, viðskipti og greiðslur til eigenda. Einungis er heimilt að framselja skuldabréfin til nafngreinds aðila. Gagnvart útgefanda skoðast yfirlit verðbréfamiðstöðvar um eigendur skuldabréfanna sem fullgild sönnun fyrir eignarrétti. Réttindi að rafbréfum skal skrá í verðbréfamiðstöð ef þau eiga að njóta réttarverndar gegn fullnustugerðum og ráðstöfunum með samningi. Óheimilt er að gefa út viðskiptabréf fyrir skráðum réttindum skv. rafbréfi. Eignarskráning rafbréfs í verðbréfamiðstöð að undangenginni lokafærslu verðbréfamiðstöðvar veitir skráðum eiganda lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að. Forgangsröð ósamrýmanlegra réttinda ræðst af því hvenær beiðni reikningsstofnunar um skráningu þeirra berst verðbréfamiðstöð.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Útgefanda ber að tilkynna verðbréfamiðstöð um hvers kyns breytingar á skilmálum skuldabréfaflokks. Útgefanda ber að tilkynna verðbréfamiðstöð ef greiðslufall verður á flokknum og skal í slíku tilviki senda verðbréfamiðstöð aðra tilkynningu þegar greiðsla hefur farið fram. Skuldabréfin verða afskráð úr kerfum verðbréfamiðstöðvar sjö sólarhringum eftir lokagjalddaga, nema tilkynning um annað berist frá útgefanda.

Upplýsingar um eigendur skuldabréfanna

Útgefanda er heimilt að afla og móttaka upplýsingar um skráða eigendur skuldabréfanna á hverjum tíma frá verðbréfamiðstöð og þeim reikningsstofnunum þar sem skuldabréfin eru geymd á vörslureikningum.

Greiðsluform

Útgefandi mun með milligöngu verðbréfamiðstöðvar greiða á hverjum gjalddaga af skuldabréfunum höfuðstól, vexti og verðbætur, samkvæmt skilmálum skuldabréfanna, til þeirra reikningsstofnana sem skráðir eigendur skuldabréfanna hafa falið vörslu á skuldabréfum sínum. Greiðslur verða inntar af hendi í samræmi við skráða eign hvers skuldabréfaeiganda einum degi fyrir viðkomandi gjalddaga.

Með vörslureikningi er átt við reikning í skilningi laga nr. 131/1997, um rafræna eignarskráningu verðbréfa. Viðkomandi reikningsstofnun annast endanlegar greiðslur inn á vörslureikninga eigendanna, þar sem skuldabréfin eru í vörslu. Útgefandi annast allan útreikning á greiðslum, þar með talið á afborgunum, vöxtum og verðbótum.

Verði greiðslu vitjað eftir gjalddaga mun skuldabréfaeiganda hvorki verða greiddir vextir, dráttarvextir né verðbætur frá gjalddaga til þess dags er greiðslu er vitjað.

Löggjöf um útgáfuna og fyrningu

Um skuldabréfin gilda meðal annars lög nr. 131/1997 um rafræna eignarskráningu verðbréfa, lög nr. 38/2001 um vexti og verðtryggingu og jafnframt óskráðar reglur íslensks réttar um viðskiptabréf auk annarra almennra reglna íslensks samninga- og kröfuréttar.

Kröfur samkvæmt skuldabréfum og kröfur sem skráðar hafa verið rafrænni skráningu í verðbréfamiðstöð fyrnast á tíu árum frá gjalddaga sé fyrningu ekki slitið innan þess tíma skv. 1. mgr. 5. gr. laga nr. 150/2007 um fyrningu kröfuréttinda, með þeirri undantekningu að kröfur um vexti og verðbætur skuldabréfanna fyrnast á fjórum árum, skv. 3. og 5. gr. laga nr. 150/2007 um fyrningu kröfuréttinda.

Ekki er lagt stimpilgjald á skuldabréfin við útgáfu þeirra.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

B.G.

Sérstök yfirlýsing

Útgefandi lýsir því yfir:

A. að hann hefur staðið lögformlega rétt að öllum þeim ákvörðunum sem nauðsynlegt var að taka af hans hálfu til að skuldbinda sig skv. útgáfulýsingu þessari og uppfylla ákvæði útgáfulýsingarinnar og að hún sé því skuldbindandi fyrir hann að öllu leyti;
B. að efni útgáfulýsingarinnar brjóti á dagsetningu útgáfulýsingar þessarar ekki í bága við nokkurn samning sem útgefandi er aðili að;
C. að á dagsetningu útgáfulýsingar þessarar séu allar fjárhagslegar skuldbindingar hans í skilum og engar gjaldfellingarheimildir séu virkar gagnvart honum;
D. að hann hefur á dagsetningu útgáfulýsingar þessarar ekki vitneskju um neinn réttarágreining, áform eigenda útgefenda, eða þætti í viðskiptasamandi útgefanda við viðskiptavini eða birgja, sem veikt gæti fjárhagsstöðu hans verulega eða hæfi hans til að uppfylla skyldur sínar skv. ákvæðum útgáfulýsingar þessarar;
E. að á dagsetningu útgáfulýsingarinnar sé hann skv. hans bestu vitneskju ekki til skoðunar hjá eftirlitsaðila eða opinberum aðila vegna brots eða mögulegs brots eða vanefnda á starfsskyldum;
F. að engar upplýsingar sem koma fram í útgáfulýsingu þessari, eða öðru efni sem útgefandi hefur gefið út í tengslum við efni útgáfulýsingarinnar, eru rangar eða ófullnægjandi að því marki sem fjárfestum má vera upplýsingarnar ljósar sem ekki koma fram í birtu efni útgefanda;
G. með vísan til ákvæða útgáfulýsingarinnar um bann við veitingu tryggingarréttinda, að engar brigður hafi á dagsetningu útgáfulýsingar þessarar verið bornar á eignarrétt útgefanda eða aðila innan samstæðu hans að eignum þessara aðila sem máli skipta fyrir hæfi útgefanda til að uppfylla skuldbindingar sínar skv. útgáfulýsingu þessari, og að í þeim tilvikum þar sem um takmarkaðan eignarrétt í formi veðtryggingar í slíkum eignum er að ræða, þá teljst sú takmörkun heimil samkvæmt undanþágu skilmála þessara fyrir veitingu veðréttinda í eignum útgefanda.

Vanefndir

Vanefni útgefandi greiðslu afborgana eða vaxta af skuldabréfunum 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.

Hafi greiðsla vaxta, verðbóta eða höfuðstóls ekki verið innt af hendi 30 dögum eftir gjalddaga er skuldabréfaeiganda heimilt að fella alla skuldina skv. skuldabréfaflokknum í gjalddaga fyrirvaralaust og án uppsagnar. Nýti skuldabréfaeigandi heimild til gjaldfellingar skal skuldabréfaeigandi þegar í stað senda tilkynningu um slíkt til útgefanda sem samdægurs skal koma tilkynningunni til verðbréfamiðstöðvarinnar og skipulegs verðbréfamarkaðar þar sem skuldabréfin eru til viðskipta.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Fyrir gjaldfallinni fjárhæð má eigandi nafnverðseininga í skuldabréfaflokki þessum, einnar einingar eða fleiri, gera aðför hjá útgefanda til fullnustu skuldarinnar, án undangengins dóms eða réttarsáttar, skv. 7. tl. 1. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989 um aðför, að undangenginni greiðsluáskorun skv. 7. gr. laganna. Aðfararheimildin nær til útistandandi höfuðstóls skuldarinnar, verðbóta, vaxta, dráttarvaxta og kostnaðar af innheimtuaðgerðum, sbr. 2. mgr. 2. gr. aðfararlaga nr. 90/1989.

Sérstakar gjaldfellingarheimildir

Skuldabréfaeigendum er heimilt að gjaldfella alla eftirstandandi skuld skuldabréfanna eins og hún er hverju sinni ef eitt eða fleiri eftirfarandi tilfella á við:

A. Ef fjárnám verður gert hjá útgefanda, ef útgefandi leitar nauðasamninga, ef eignir útgefanda eru auglýstar á nauðungaruppboði, eða ef eignir útgefanda eru kyrrsettar sem hluti af fullnustuaðgerðum kröfuhafa.

B. Ef önnur lán útgefanda eru gjaldfelld, eða ef gjaldfellingarheimild vaknar á önnur lán útgefanda, að því gefnu að um sé að ræða einstakar skuldbindingar eða samtölu að fjárhæð yfir 2.000.000.000 kr. Framangreind fjárhæð er bundin verðtryggingar-vísitölunni, með sama grunnvísitölugildi og höfuðstóll skuldabréfanna á útgáfudegi, og breytist hún með sama hætti frá einum tíma til annars og höfuðstóll skuldabréfanna.

C. Ef rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) er ekki jafn eða hærri en sem samsvarar höfuðstólsgreiðslum vaxtaberandi lána á sama tímabili auk nettó greiddra vaxtagjalda. Hlutfall þetta skal reiknast (i) við birtingu ársreiknings fyrir hvert undangengið fjárhagsár á líftíma skuldabréfaflokksins (fyrst fyrir árið 2016 og síðast fyrir 2045) og taka mið af samstæðureikningi útgefanda (sem móðurfélags ásamt dótturfélögum) sem endurskoðaður hefur verið í samræmi við alþjóðlega viðurkennda reikningsskilastaðla og (ii) við birtingu fjárhagsáætlunar fyrir hvert næsta fjárhagsár framundan á líftíma skuldabréfaflokksins (fyrst fyrir árið 2018 og síðast fyrir 2046) og taka mið af fjárhagsáætlun samstæðu útgefanda (sem móðurfélags ásamt dótturfélögum) sem staðfest er af stjórn útgefanda.

D. Ef rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) er ekki að lágmarki tvöfalt hærri en sem samsvarar nettó vaxtagjöldum á sama tímabili. Hlutfall þetta skal reikna (i) við birtingu ársreiknings fyrir hvert undangengið fjárhagsár á líftíma skuldabréfaflokksins (fyrst fyrir árið 2016 og síðast fyrir 2045) og taka mið af samstæðureikningi útgefanda (sem móðurfélags ásamt dótturfélögum) sem endurskoðaður hefur verið í samræmi við alþjóðlega viðurkennda reikningsskilastaðla og (ii) við birtingu fjárhagsáætlunar fyrir hvert næsta fjárhagsár framundan á líftíma skuldabréfaflokksins (fyrst fyrir árið 2018 og síðast fyrir 2046) og taka mið af fjárhagsáætlun samstæðu útgefanda (sem móðurfélags ásamt dótturfélögum) sem staðfest er af stjórn útgefanda.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

E. Ef meiriháttar breytingar verða á eignarhaldi útgefanda þannig að útgefandi verður ekki að meirihluta í eigu íslenskra sveitarfélaga.

F. Ef útgefandi missir í einni aðgerð eða fleirum sérleyfi og/eða veitusvæði sem standa að baki 35% eða hærra hlutfalli af rekstrartekjum samstæðu útgefanda miðað við samþykktan ársreikning hans fyrir næstliðið fjárhagsár áður en slíkur missir á sér stað.

G. Ef breyting er gerð á tilgangi útgefanda eða meginstarfsemisamstæðu útgefanda frá því sem er á útgáfudegi, sem (að mati fjórðungs skuldabréfaeigenda miðað við kröfufjárhæðir þeirra) gæti veikt fjárhagsstöðu hans verulega eða hæfi hans til að uppfylla skyldur sínar samkvæmt ákvæðum útgáfulýsingar þessarar.

H. Ef brotið er gegn ákvæðum útgáfulýsingarinnar um að kröfur skuli jafn réttháar.

I. Ef brotið er gegn ákvæðum útgáfulýsingarinnar um bann við veitingu tryggingarréttinda.

J. Ef brotið er gegn ákvæðum sérstakrar yfirlýsingar útgefanda í útgáfulýsingu þessari.

K. Ef skuldabréfin hafa (i) ekki verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði innan 6 mánaða frá útgáfu skuldabréfanna, eða (ii) eru tekin úr viðskiptum eftir að hafa verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði án þess að vera þess í stað tekin tilviðskipta á öðrum skipulegum verðbréfamarkaði.

Ef framangreint skilyrði til gjaldfellingar er til staðar þá skal útgefandi án tafar upplýsa skuldabréfaeigendur með tilkynningu fyrir milligöngu verðbréfamiðstöðvarinnar og ef skuldabréfin eru til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði þá jafnframt með opinberri birtingu á tilkynningunni. Ef eigendur að lágmarki 5% skuldabréfanna (reiknað út frá eftirstandandi skuld skv. stöðu alls skuldabréfaflokksins og kröfufjárhæð skv. skuldabréfaeign hvers og eins í lok næsta virka dags áður en óskin er lögð fram, en ekki höfðatölu skuldabréfaeigenda) óska eftir því með sannanlegum hætti við útgefanda, innan 30 daga frá birtingu slíkrar tilkynningar, að gjaldfelling eigi sér stað þá skal útgefandi boða alla skuldabréfaeigendur til fundar með sama hætti og framangreind tilkynning skal send, með að lágmarki tveggja vikna fyrirvara en hámarki fjögurra vikna fyrirvara.

Gjaldfellingarheimild skv. þessum kafla (*Sérstakar gjaldfellingarheimildir*) er háð því skilyrði að á framangreindum fundi skuldabréfaeigenda hafi gjaldfelling verið samþykkt af eigendum að lágmarki 25% skuldabréfanna (reiknað út frá eftirstandandi skuld skv. stöðu alls skuldabréfaflokksins og kröfufjárhæð skv skuldabréfaeign hvers og eins í lok þess dags er boðað var til fundarins, en ekki höfðatölu skuldabréfaeigenda). Útgefandi, eða þeir fulltrúar hans sem hann tilnefnir, skal hafa rétt til að sitja fundinn og tjá sig á slíkum fundi.

Sé gjaldfellingarheimild ekki lengur til staðar á fundardegi skal afboða fundinn.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Skilmálabreyting

Breyting á skilmálum skuldabréfanna er háð samþykki útgefanda og því skilyrði að allir skuldabréfaeigendur hafi sannarlega verið boðaðir til fundar, með að lágmarki tveggja vikna fyrirvara en hámarki fjögurra vikna fyrirvara, og að á þeim fundi hafi skilmálabreyting verið samþykkt af eigendum að lágmarki 66,67% skuldabréfanna (reiknað út frá eftirstandandi skuld skv. stöðu alls skuldabréfaflokksins og kröfufjárhæð skv skuldabréfaeign hvers og eins í lok þess dags er boðað var til fundarins, en ekki höfðatölu skuldabréfaeigenda). Samþykki útgefanda og eigenda að lágmarki 90% skuldabréfanna (reiknað með sama hætti) þarf þó til skilmálabreytingar skuldabréfanna sem felur í sér breytingu á gjaldmiðli eða fjárhæð útistandi höfuðstóls, ákvæði varðandi fyrirframgreiðslu, verðtryggingu eða vaxtakjör. Útgefandi skal boða slíkan fund og hafa þeir fulltrúar hans, sem hann tilnefnir, rétt til að sitja fundinn og tjá sig fyrir hans hönd á slíkum fundi. Ef skuldabréfin eru til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði þá skal útgefandi birta fundarboðið opinberlega.

Ágreiningsmál

Rísi dómsmál út af skuldbréfum þessum, skal það rekið fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur.

2.3 Hlunnindi sem tengd eru skuldabréfunum, útreikningar þeirra og nýting.

Engin hlunnindi eru tengd skuldabréfunum umfram það sem skilmálar þeirra segja til um samanber kafla 2.2 hér að framan.

2.4 Skattur á tekjur af skuldabréfum sem haldið er eftir til staðgreiðslu í upprunalandinu og/eða í skráningarlandinu. Greint skal frá hvort útgefandi ábyrgist að staðgreiðsluskatti sé haldið eftir.

Um skattalega meðferð skuldabréfa fer samkvæmt gildandi skattalögum á Íslandi á hverjum tíma. Útgefandi mun ekki draga staðgreiðslu af vaxtatekjum skuldabréfanna og ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti sé haldið eftir, samanber 1. mgr. 3. gr. laga nr. 94/1996, um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur. Skuldabréfaeigendur bera sjálfir ábyrgð á staðgreiðslu fjármagnstekna sinna af skuldabréfunum.

2.5 Verðbréfamiðstöð ráðstafar útgefnum skuldabréfum á VS-reikning útgefanda nr. 819990 í Arion banka hf.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

2.6 *Ekki eru fyrir hendi upplýsingar sem verðbréfamiðstöð telur nauðsynlegar um útgefanda eða skuldabréf í þeim flokki sem útgáfulýsingin tekur til, aðrar en þær sem koma fram í útgáfulýsingu þessari.*

3. kafli

Upplýsingar um þá sem annast útgáfulýsingu og ábyrgjast endurskoðun ársreikninga

3.1 *Nöfn, kennitölur, netföng og sími þeirra sem annast útgáfulýsingu.*

Orkuveita Reykjavíkur, kennitala 551298-3029, Bæjarháls 1, 110 Reykjavík, sími 516-6100

Tengiliðir: Ingvar Stefánsson, framkvæmdastjóri fjármála, ingvar.stefansson@or.is

Brynja Kolbrún Pétursdóttir, forstöðumaður fjárstýringar og greininga, brynja.kolbrun.petursdottir@or.is

3.2 *Nöfn, kennitölur, netföng og sími löggiltra endurskoðenda útgefanda undanfarin þrjú ár.*

KPMG ehf., kennitala 590975-0449, Borgartúni 27, 105 Reykjavík, sími: 545-6000

Áritun endurskoðaðs ársreiknings fyrir 2013:

Auðunn Guðjónsson, löggiltur endurskoðandi, kennitala 201066-4179, agudjonsson@kpmg.is

Guðný Helga Guðmundsdóttir, löggiltur endurskoðandi, kennitala 221168-4029, ghgudmundsdottir@kpmg.is

Áritun endurskoðaðs ársreiknings fyrir 2014 og 2015:

Guðný Helga Guðmundsdóttir, löggiltur endurskoðandi, kennitala 221168-4029, ghgudmundsdottir @kpmg.is

Kristrún H. Ingólfsdóttir, löggiltur endurskoðandi, kennitala 101067-5729, kingolfsdottir@kpmg.is

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

3.3 Nöfn, netföng og símar starfsmanna þeirrar reikningsstofnunar sem annast útgáfulýsinguna.

Arion banki hf., kennitala 581008-0150, Borgartúni 18, 105 Reykjavík, sími: 444-7000

Tengiliður: Hrefna Hrólfsdóttir, hrefna.hrolfsdottir@arionbanki.is

4. kafli
Fylgigögn með útgáfulýsingu

4.1 Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.

Staðfesting hefur verið send verðbréfamiðstöð.

4.2 Staðfesting á að útgefandi hafi tekið formlega ákvörðun um hina fyrirhuguðu rafrænu útgáfu eða önnur gögn þar að lútandi svo sem staðfest afrit af fundargerð eða vísun í lög eða reglur sem gilda um útgáfuna.

Sjá lið 1.1 í útgáfulýsingu, um heimild til útgáfu skuldabréfa.

4.3 Nafn frumsöluaðila eins eða fleiri ef um nýja útgáfu eða viðbótarútgáfu er að ræða og afrit af samningi útgefanda við hann.

Fjárfestingarbankasvið Arion banka hf., kennitala 581008-0150, Borgartúni 19, 105 Reykjavík. Ákvæði samnings útgefanda og frumsöluaðila eru trúnaðarmál.

4.4 Verðbréfamiðstöð hefur ekki óskað eftir staðfestri yfirlýsingu héraðsdómara um að útgefandi sé ekki undir gjaldþrotaskiptum.

4.5 Önnur fylgigögn vegna útgáfu skuldabréfanna en vísað er til í útgáfulýsingu þessari hefur verðbréfamiðstöð ekki talið nauðsynleg.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Nasdaq verðbréfamiðstöð

Reykjavík, 6. maí 2016

F.h. Orkuveitu Reykjavíkur

Ingvar Stefánsson
framkvæmdastjóri fjármála

F.h. Arion banka hf.

Hrefna Hrólfsdóttir

Birgir Guðfinnsson

Vottar að réttri undirritun, dagsetningu og fjárræði aðila:

Unnar Hermannsson. 210573-5509
Nafn og kennitala

Valgarð Briem 060879-4199
Nafn og kennitala

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Nasdaq

Skilmálar flokks

Útgefandi:	Orkuveita Reykjavíkur
Kennitala:	551298-3029
Heimilisfang:	Bæjarháls 1, 110 Reykjavík

Skuldabréf/víxlar:	Skuldabréf
Auðkenni (Ticker)	OR090546
ISIN númer	IS0000026987
CFI númer	D-B-F-U-F-R
Skráð rafrænt	Já
Tegund afborgana	Jafngreiðsluskuldabréf
Útgáfuland	Ísland
Gjaldmiðill	Íslenskar krónur ("ISK", "kr.")
Dagsetning töku til viðskipta í Kauphöll	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Orderbook ID	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Undirflokkur	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Markaður	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Veltulisti	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Nafnverðseining í verðbréfaskráningu	1 kr.
Heildarheimild sbr útgáfulýsingu	Opinn flokkur
Heildarútgáfa	450.000.000 kr.
Upphæð tekin til viðskipta nú	450.000.000 kr.
Útgáfudagur	Mánudagur 9. maí 2016
Fyrsti gjalddagi höfuðstóls	Miðvikudagur 9. nóvember 2016
Fjöldi gjalddaga höfuðstóls í heildina	60
Fjöldi á ári	2
Lokagjalddagi höfuðstóls	Miðvikudagur 9. maí 2046
Vaxtaprósenta	3,10 %
Vaxtaruna ef breytilegir vextir	Á ekki við
Álagsprósenta á vaxtarunu	Á ekki við
Reikniregla vaxta	Einfaldir
Dagaregla	30/360
Fyrsti vaxtadagur	Mánudagur 9. maí 2016

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Fyrsti vaxtagjalddagi	Miðvikudagur 9. nóvember 2016
Fjöldi vaxtagjalddaga á ári	2
Fjöldi vaxtagjalddaga í heildina	60
Vístölutrygging	Já
Nafn vísitölu	Vísitala neysluverðs
Dagvísitala eða mánaðarvísitala	Dagvísitala
Grunngildi vísitölu	433,04
Dags. grunnvísitölugildis	9. maí 2016
Verð með áföllnum vöxtum/án áfallinna vaxta (e. dirty price/clean price)	Clean price
Innkallanlegt	Nei
Innleysanlegt	Nei
Breytanlegt	Nei
Aðrar upplýsingar	Á ekki við
Viðskiptavakt	Nei
Lánshæfismat (matsfyrirtæki, dags.)	Moody's 2. desember 2015; Fitch Ratings 28. janúar 2016; Reitun mars 2016
Verðbréfamiðstöð	Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.
Umsjónaraðili – taka til viðskipta	Arion banki hf.
Ef óreglulegt greiðsluflæði, þá hvernig	Á ekki við
Ef afborgun lendir á helgi/frídegi, á að bæta við vöxtum yfir þá daga sem afborgun seinkar um?	Nei

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Nasdaq

Term Sheet

Issuer:	Orkuveita Reykjavíkur
Org. no:	551298-3029
Address:	Bæjarháls 1, 110 Reykjavík

Bonds/bills:	Bonds
Symbol (Ticker)	OR090546
ISIN code	IS0000026987
CFI code	D-B-F-U-F-R
Registered at ISD	Yes
Amortization type	Annuitet
Country	Iceland
Currency	ISK
Date of admission to trading	Filled in by Nasdaq OMX Iceland
Order book ID	Filled in by Nasdaq OMX Iceland
Instrument subtype	Filled in by Nasdaq OMX Iceland
Market	Filled in by Nasdaq OMX Iceland
List population name	Filled in by Nasdaq OMX Iceland
Denomination in CSD	ISK 1
Size limit	Open
Total issued amount	ISK 450.000.000
Amount admitted to trading at this time	ISK 450.000.000
Issue date	Monday, May 09, 2016
First ordinary installment date	Wednesday, November 09, 2016
Total number of installments	60
Installment frequency	2
Maturity date	Wednesday, May 09, 2046
Interest rate	3,10%
Floating interest rate	N/A
Premium	N/A
Simple/compound interest	Simple
Day count convention	30/360
Interest from date	Monday, May 09, 2016
First ordinary coupon date	Wednesday, November 09, 2016

The Information contained in this document has not been prepared by NASDAQ OMX and is made available without responsibility on the part of NASDAQ OMX. NASDAQ OMX does not guarantee the accuracy, timeliness, completeness, performance or fitness for a particular purpose of the document or any of the Information. No responsibility is accepted by or on behalf of NASDAQ OMX for any errors, omissions, or inaccurate Information in the document.

No action should be taken or omitted to be taken in reliance upon the Information in this document. We accept no liability for the results of any action taken on the basis of the Information.

Coupon frequency	2
Total number of coupon payments	60
Indexed	Yes
Name of index	Consumer price index (CPI)
Daily index or monthly index	Daily Index
Base index value	433,04
Index base date	Monday, May 09, 2016
Dirty price / clean price	Clean price
Call option	No
Put option	No
Convertible	No
Additional information	N/A
Market making	No
Credit rating (rating agency, date)	Moody's December 2, 2015; Fitch Ratings January 28, 2016, Reitun March 2016
Securities depository	Nasdaq CDS Iceland hf.
Coordinator – admission to trading	Arion bank hf.
If irregular cash flow, then how	N/A
If payment date is a bank holiday, does payment include accrued interest for days missing until next business day?	No

The Information contained in this document has not been prepared by NASDAQ OMX and is made available without responsibility on the part of NASDAQ OMX. NASDAQ OMX does not guarantee the accuracy, timeliness, completeness, performance or fitness for a particular purpose of the document or any of the Information. No responsibility is accepted by or on behalf of NASDAQ OMX for any errors, omissions, or inaccurate Information in the document.

No action should be taken or omitted to be taken in reliance upon the Information in this document. We accept no liability for the results of any action taken on the basis of the Information.