

ENDANLEGIR SKILMÁLAR

22. maí 2017

REGINN HF.

Útgáfa á ISK 7.060.000.000 verðtryggðum skuldabréfum með jöfnum afborgunum og föstum vöxtum

í samræmi við ISK 70.000.000.000

Útgáfuramma

HLUTI A – SAMNINGSSKILMÁLAR

Hugtök sem hér eru notuð skal túlka eins og þau sem skilgreind eru í skilmálum skuldaskjalanna og fram koma í grunnlýsingu dagsettri 9. maí 2017 og viðaukum sem kunna að hafa verið gefnir út við hana. Skjal þetta inniheldur endanlega skilmála skuldaskjala sem lýst er hér, í samræmi við 45. grein laga um verðbréfavíðskipti og skal lesa þá í samhengi við grunnlýsinguna og viðauka sem kunna að hafa verið gerðir við hana, sem saman mynda grunnlýsingu í skilningi laga um verðbréfavíðskipti. Heildstæðar upplýsingar um útgefandann og útgáfu skuldaskjalanna 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.reginn.is.

1.	Útgefandi:	Reginn hf.
2.		
	i. Flokkur númer:	1
	ii. Útgáfuhluti númer:	1
3.	Mynt:	ISK
4.	Uppsafnað nafnverð:	
	i. Flokkur:	7.060.000.000
	ii. Útgáfuhluti:	7.060.000.000
5.	Útgáfuverð:	98,200% af heildarnafnverði
6.	Nafnverðseiningar:	20.000.000
7.		
	i. Útgáfudagur:	29. maí 2017
	ii. Fyrsti vaxtadagur:	Útgáfudagur
8.	Lokagjaldldagi:	29. maí 2047
9.	Tegund vaxta:	3,50 fastir vextir

(Nánari upplýsingar eru veittar í tölulið 18 hér að neðan)

- | | | |
|-----|--|---|
| 10. | Greiðslufyrirkomulag: | Jafnar afborganir höfuðstóls |
| 11. | Uppgreiðsluheimild/umframgreiðsla að vali útgefanda (kaupréttur útgefanda): | Á við |
| 12. | Forgangsröðun skuldaskjalanna: | Veðtryggð skuldaskjöl með veði samkvæmt almennu tryggingarfyrirkomulagi

(Nánari upplýsingar eru veittar í tölulið 22. i. hér að neðan) |
| 13. | Heimild fyrir útgáfunni: | Stjórn útgefanda veitti heimild fyrir útgáfurammanum á fundi sínum: 25. apríl 2017 |
| 14. | Greiðsluaðili: | Útgefandi er greiðsluaðili vegna skuldaskjalanna. |
| 15. | Verðbréfamiðstöð | Skuldaskjölin eru gefin út rafrænt hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf., kt. 500797-3209, Laugavegi 182, 105 Reykjavík |

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM VERÐTRYGGÐ JAFNGREIÐSLUBRÉF (ANNUITY)

- | | | |
|-----|-------------------------------------|------------|
| 16. | Verðtryggð jafngreiðslubríf: | Á ekki við |
|-----|-------------------------------------|------------|

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

- | | | |
|-----|--|--|
| 17. | Verðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum höfuðstóls: | Á við |
| | i. Vextir til lokagjalddaga: | 3,50% á ári. Vextir greiðast á 6 mánaða fresti |
| | ii. Fjöldi vaxtagjalddaga: | 60 |
| | iii. Vaxtagjalddagar: | 29. dagur í mánuðinum(unum) maí og nóvember á hverju ári til og með lokagjalddaga. Fyrsti vaxtagjalddagi er 29. nóvember 2017. |
| | iv. Fjöldi gjalddaga höfuðstóls: | 60 |
| | v. Gjalddagar höfuðstóls(s): | Á hverjum vaxtagjalddaga |
| | vi. Dagaregla: | 30/360 |
| | vii. Grunnvísitala: | merkir 441,95333, sem er gildi vísitölu neysliverðs (VNV) þann 29. maí 2017. |

ÁKVÆÐI SEM GILDA UM VAXTAGREIÐSLUR (EF EINHVERJAR ERU)

- | | | |
|-----|--------------------------|--|
| 18. | Fastir vextir: | Á við |
| | i. Vextir til gjalddaga: | 3,50% á ári. Vextir greiðast á 6 mánaða fresti |
| | ii. Vaxtagjalddagar: | 29. dagur í mánuðinum(unum) maí og nóvember á hverju ári til og með lokagjalddaga. Fyrsti vaxtagjalddagi er 29. nóvember 2017. |

- iii. Dagareгла: 30/360
- iv. Aðrir skilmálar sem gilda um vaxtaútreikning skuldabréfa með fasta vexti: Engir
- 19. Breytilegir vextir: Á ekki við
- 20. Víxlar: Á ekki við

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

- 21. Uppgreiðsla/umframgreiðsla heimil að vali útgefanda (kaupréttur útgefanda): Á við
 - Lágmarksfjárhæð sem heimilt er að umframgreiða í hvert sinn: Á ekki við
 - Uppgreiðsla/umframgreiðsla er heimil á eftirfarandi dagsetningum: Á gjalddögum frá og með 29. maí 2024
 - Uppgreiðslugjald/umframgreiðslugjald: 1,50% af fjárhæð sem fer umfram samningsbundna afborgun höfuðstóls og vaxta á gjalddögum frá 29. maí 2024 til 29. nóvember 2028, uppgreiðslugjald lækkar svo um 0,50% á 5 ára fresti og er 1,00% á gjalddögum 29. maí 2029 til 29. nóvember 2033, 0,50% á gjalddögum 29. maí 2034 til 29. nóvember 2038 og fellur niður frá og með 29. maí 2039.

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM TRYGGINGAR

- 22. Veðtryggð skuldaskjöl: Á við
 - i. Skuldaskjöl eru veðtryggð samkvæmt almenna tryggingarfyrirkomulaginu: Ákvæði skilmála 15 (Almenna tryggingarfyrirkomulagið) gilda um skuldaskjölin
 - ii. Skuldaskjöl eru veðtryggð samkvæmt sértæku tryggingarfyrirkomulagi: Á ekki við
 - iii. Veðgæsluaðili: Íslög ehf., kt. 690312-1150, Túngötu 6, 101 Reykjavík hefur verið skipaður veðgæsluaðili vegna skuldaskjalanna
- 23. Óveðtryggð skuldaskjöl: Á ekki við

ALMENN ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ SKULDASKJÖLIN

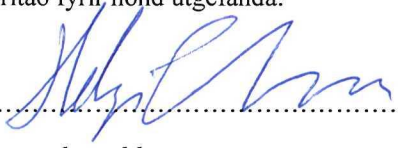
- 24. Upplýsingakvaðir: Á við

- i. Upplýsingakvaðir umboðsmanni kröfuhafa: gagnvart Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda umboðsmanni kröfuhafa afrit þeirra skjala sem tilgreind eru í eftirfarandi staflíðum skilmála 9.1 (Upplýsingakvaðir gagnvart umboðsmanni kröfuhafa) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: a), b), d) og e)
- ii. Upplýsingakvaðir staðfestingaraðila: gagnvart Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda staðfestingaraðila þær skýrslur sem tilgreindar eru í eftirfarandi staflíðum skilmála 9.2 (Upplýsingakvaðir gagnvart staðfestingaraðila) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: a) (i) og (ii)
- 25. Almennar kvaðir:** Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta þeim kvöðum sem tilgreindar eru í eftirfarandi staflíðum skilmála 10 (Almennar kvaðir) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: a), b), c), d), e), f), g) og h)
- 26. Fjárhagsleg skilyrði:** Á við
- i. Lánaþekja: Á hverjum prófunardegi skal lánaþekja vera í samræmi við það sem fram kemur í skilmála 15.1 ef skuldaskjölin eru tryggð með veði samkvæmt Almenna tryggingarfyrirkomulaginu
- ii. Vaxtaþekja: Á hverjum prófunardegi skal vaxtaþekja vera í samræmi við það sem fram kemur í skilmála 15.1 ef skuldaskjölin eru tryggð með veði samkvæmt Almenna tryggingarfyrirkomulaginu
- iii. Eiginfjárlutfall: Eiginfjárlutfall útgefanda skal vera að lágmarki það hlutfall sem fram kemur í skilmála 15.1 ef skuldaskjölin eru tryggð með veði samkvæmt Almenna tryggingarfyrirkomulaginu.
- iv. Prófunardagar: Prófunardagar fjárhagslegra skilyrða eru: 30. júní og 31. desember á hverju ári til lokagjalddaga þar sem fyrsti prófunardagur er 31. desember 2017
- 27. Vanefndartilvik:** Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta þeim vanefndartilvikum sem tilgreind eru í eftirfarandi staflíðum skilmála 13 (Vanefndartilvik): a), b), c), d), e), f), g) h) og i)
- 28. Gjaldfelling:** Ef ekki er bætt úr vanefnd innan 15 daga ef um greiðsludrátt er að ræða, og innan 35 daga í öðrum tilvikum er kröfuhafa heimilt að óska eftir að umboðsmaður boði til kröfuhafafundar til að ákveða hvort gjaldfella eigi skuldaskjölin
- 29. Umboðsmaður kröfuhafa:** Íslög ehf., kt. 690312-1150, Túngötu 6, 101 Reykjavík hefur verið skipaður umboðsmaður kröfuhafa vegna skuldaskjalanna
- 30. Staðfestingaraðili:** PricewaterhouseCoopers ehf., kt. 690681-0139, Skógarhlíð 12, 105 Reykjavík hefur verið skipaður staðfestingaraðili vegna skuldaskjalanna
- 31. Aðrir endanlegir skilmálar:** Á ekki við

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.

2. LÁNSHÆFISMAT

Á ekki við

3. HAGSMUNIR AÐILA Í TENGLUM VIÐ ÚTGÁFUNA

Að undanskilinni þóknun greiddri til umsjónaraðila og söluaðila, 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
- ii. Áætlað nettó söluandvirði: 6.905.304.036 kr.
- iii. Áætlaður heildarkostnaður: 27.615.964 kr.

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

Vísbinding um ávöxtun: 3,70%

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

6. VAXTAPRÓUN (*Eingöngu skuldabréf með breytilegum vöxtum*)

Á ekki við

7. VÍSITÖLUPRÓUN (*Eingöngu verðtryggð jafngreiðslubríf og verðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum*)

Skuldabréfin eru verðtryggð miðað við vísitölu neysluverðs (VNV) sem er reiknuð út og birt af Hagstofu Íslands. Upplýsingar um gildi vísitölu neysluverðs í fortíð og framtíð er hægt að nálgast á eftirfarandi vefslóð Hagstofu Íslands:

http://px.hagstofa.is/pxis/pxweb/is/Efnahagur/Efnahagur__visitolur__1_visitaneysluverds__1_neysluverd/VIS01002.px/

8. AUÐKENNI

- i. Auðkenni: REGINN290547
- ii. ISIN númer: IS0000028819