ENDANLEGIR SKILMÁLAR

22. október 2018

REGINN HF.

Útgáfa á ISK 17.180.000.000 verðtryggðum skuldabréfum með jöfnum greiðslum 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 grunnlýsingunni 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 verðbréfaviðskipti 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 verðbréfaviðskipti. 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:	17.180.000.000
	ii.	Útgáfuhluti:	17.180.000.000
5.	**Útgáfuverð:**		100% af heildarnafnverði
6.	**Nafnverðseiningar:**		20.000.000
7.			
	i.	Útgáfudagur:	1. október 2018
	ii.	Fyrsti vaxtadagur:	1. október 2018
8.	**Lokagjalddagi:**		25. september 2048

9.	**Tegund vaxta:**	3,6% fastir vextir *Nánari upplýsingar eru veittar í tölulið 18 hér að neðan*
10.	**Greiðslufyrirkomulag:**	Jafngreiðsla (e. annuity)
11.	**Uppgreiðsluheimild/umfram-greiðsla að vali útgefanda (kaupréttur útgefanda):**	Á við *Nánari upplýsingar veittar í tölulið 21*
12.	**Forgangsröðun skuldaskjalanna:**	Veðtryggð skuldaskjöl með veði samkvæmt sértæku tryggingarfyrirkomulagi *Nánari upplýsingar eru veittar í tölulið 22. ii. hér að neðan*
13.	**Heimild fyrir útgáfunni:**	Stjórn útgefanda veitti heimild fyrir útgáfu skuldabréfaflokksins á fundi sínum 17. maí 2018.
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 jafngreiðslubréf:**		Á við
	i.	Vextir til lokagjalddaga:	3,6% á ári. Vextir greiðast á 6 mánaða fresti
	ii.	Fjöldi vaxtagjalddaga:	60
	iii.	Vaxtagjalddagar:	25. dagur í mánuðinum (unum) mars og september á hverju ári til og með lokagjalddaga. Fyrsti vaxtagjalddagi er 25. mars 2019
	iv.	Gjalddagar höfuðstóls:	Á hverjum vaxtagjalddaga
	v.	Fjöldi gjalddaga höfuðstóls:	60
	vi.	Dagaregla:	30/360
	vii.	Grunnvísitala	Merkir 455,7, sem er gildi vísitölu neysluverðs (VNV) þann 1. október 2018.

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 ekki við

ÁKVÆÐI SEM GILDA UM VAXTAGREIÐSLUR (EF EINHVERJAR ERU)

18.	**Fastir vextir:**	Á við
	i. Vextir til gjalddaga:	3,6% á ári. Vextir greiðast á 6 mánaða fresti
	ii. Vaxtagjalddagar:	25. dagur í mánuðunum mars og september á hverju ári til og með lokagjalddaga. Fyrsti vaxtagjalddagi er 25. mars 2019.
	iii. Dagaregla:	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 25. september 2028
	– Uppgreiðslugjald/umfram-greiðslugjald:	1,0% af fjárhæð sem fer umfram samningsbundna afborgun höfuðstóls og vaxta og lækkar svo um 0,5% á 5 ára fresti. Uppgreiðslugjald er því 1,0% á gjalddögum 25. september 2028 til 25. mars 2033, 0,5% á gjalddögum 25. september 2033 til 25. mars 2038 og fellur svo niður frá og með gjalddaganum 25. september 2038.

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM TRYGGINGAR

22.	**Veðtryggð skuldaskjöl:**	Á við
	i. Skuldaskjöl eru veðtryggð samkvæmt almenna tryggingarfyrirkomulaginu:	Á ekki við
	ii. Skuldaskjöl eru veðtryggð samkvæmt sértæku tryggingarfyrirkomulagi:	Ákvæði skilmála 16 (Sértæka tryggingarfyrirkomulagið) gilda um skuldaskjölin
	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 gagnvart umboðsmanni kröfuhafa:	Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda umboðsmanni kröfuhafa afrit þeirra skjala sem tilgreind eru í eftirfarandi stafliðum skilmála 9.1 (Upplýsingakvaðir gagnvart umboðsmanni kröfuhafa) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: a), b), d) og e)
	ii. Upplýsingakvaðir gagnvart staðfestingaraðila:	Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda staðfestingaraðila þær skýrslur sem tilgreindar eru í eftirfarandi stafliðum 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 stafliðum skilmála 10 (Almennar kvaðir) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: a), b), c), d), e), f), g), h) og i)
26.	**Fjárhagsleg skilyrði:**	Á við
	i. Lánaþekja:	Á hverjum prófunardegi skal lánaþekja eins og hún er skilgreind í skilmálunum ekki vera hærri en 75%.
	ii. Vaxtaþekja:	Á hverjum prófunardegi skal vaxtaþekja, eins og hún er skilgreind í skilmálunum, ekki vera lægri en 1,5.
	iii. Eiginfjárhlutfall:	Eiginfjárhlutfall útgefanda skal ávallt vera að lágmarki 25%.
	iv. Prófunardagar:	Prófunardagar fjárhagslegra skilyrða eru: 30. júní og 31. desember á hverju ári til lokagjalddaga þar sem fyrsti prófunardagur er 31. desember 2018

27.	**Vanefndartilvik:**	Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta þeim vanefndartilvikum sem tilgreind eru í eftirfarandi stafliðum skilmála 13 (Vanefndartilvik): a), b), c), d), e), f), g), h), i) og j)
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. Ekki gildir sérstakur tímafrestur um úrbætur vanefnda samkvæmt staflið h), i) og j) í skilmála 13 (Vanefndartilvik) annar en sá sem þar er tilgreindur
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 Upplýsingar um gildi vísitölu neysluverðs til verðtryggingar er reiknuð út og birt af Hagstofu íslands, eru fengnar frá Hagstofu Íslands, kt. 590169-0809, Borgartúni 21a, 105 Reykjavík, Íslandi http://px.hagstofa.is/pxis/pxweb/is/Efnahagur/Efnahagur__visitolur__1_visitalaneysluverds__1_neysluverd/VIS01004.px/. Útgefandi staðfestir að svo miklu leyti sem honum er kunnugt um og honum er unnt, út frá þeim upplýsingum sem þriðji aðili hefur birt, að upplýsingarnar eru réttar og engum staðreyndum er sleppt sem geri upplýsingarnar ónákvæmar eða misvísandi. Heimilda frá þriðja aðila er getið þar sem það á við.

Undirritað fyrir hönd útgefanda:

Af: ....Helgi S. Gunnarsson..........................

Kt. 070960-2819

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 TENGSLUM 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 HEILDARKOSTNAÐUR

i. Ráðstöfun söluandvirðis:	Almenn fjármögnun útgefanda
ii. Áætlað nettó söluandvirði:	17.139.500.000
iii. Áætlaður heildarkostnaður:	40.500.000

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

Vísbending um ávöxtun: 3,6%

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

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

Á ekki við

7. VÍSITÖLUÞRÓUN *(Eingöngu verðtryggð jafngreiðslubréf og verðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum)*

Skuldabréfin er 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_visitalaneysluverds__1_neysluverd/VIS01004.px/.

8. **AUÐKENNI**

i. Auðkenni:	REGINN250948
ii. ISIN númer:	IS0000030252