RAFRÆNT UNDIRRITAÐ
Runólfur Viðar Guðmundsson
Kt. 1502793059
Dags. 9.5.2022 15:31:12
Ástæða: Undirritun

VIÐAUKI II – ENDANLEGIR SKILMÁLAR

6. maí 2022

ÚTGERÐARFÉLAG REYKJAVÍKUR HF.

LEI kóði 254900XZCGX2KU3LR016

Útgáfa á ISK 5.680.000.000 verðtryggðum skuldabréfum með óreglulegum greiðslum höfuðstóls og föstum vöxtum 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 og fram koma í grunnlýsingu dagsettri 6. maí 2022 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, https://www.urseafood.is/is/skuldabrefafjarmognun/.

1.	**Útgefandi:**		Útgerðarfélag Reykjavíkur hf.
2.			
	i.	Flokkur númer:	1
	ii.	Útgáfuhluti númer:	1
3.	**Mynt:**		ISK
4.	**Uppsafnað nafnverð:**		
	i.	Flokkur:	5.680.000.000
	ii.	Útgáfuhluti:	5.680.000.000
5.	**Útgáfuverð:**		100,08307% af heildarnafnverði
6.	**Nafnverðseiningar:**		20.000.0000
7.			
	i.	Útgáfudagur:	15. nóvember 2021

	ii. Fyrsti vaxtadagur:	Útgáfudagur
8.	**Lokagjalddagi:**	15. nóvember 2028
9.	**Tegund vaxta:**	2,5% fastir vextir (Nánari upplýsingar eru veittar í tölulið 21)
10.	**Greiðslufyrirkomulag:**	Óreglulegt endurgreiðsluferli
11.	**Uppgreiðsluheimild/umfram-greiðsla að vali útgefanda (kaupréttur útgefanda):**	Á við
12.	**Forgangsröðun skuldaskjala:**	Óveðtryggð skuldaskjöl
13.	**Heimild fyrir útgáfunni:**	Stjórn útgefanda veitti heimild fyrir útgáfurammanum á fundi sínum: 21. október 2021
14.	**Greiðsluaðili:**	*T Plús hf., kt. 531009-1180, Skipagötu 9, 600 Akureyri* er greiðsluaðili vegna skuldaskjalanna.
15.	**Verðbréfamiðstöð**	Skuldaskjölin 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 ekki við

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM SKULDABRÉF MEÐ ÓREGLULEGU ENDURGREIÐSLUFERLI

20.	**Skuldabréf með óreglulegu endurgreiðsluferli:**		Á við
	i.	Vextir til lokagjalddaga:	2,5% á ári. Vextir greiðast á 6 mánaða fresti
	ii.	Fjöldi vaxtagjalddaga:	14
	iii.	Fjöldi vaxtagjalddaga til útreikninga á endurgreiðsluferli:	Á ekki við
	iv.	Vaxtagjalddagar:	15 dagur í mánuðunum maí og nóvember á hverju ári til og með lokagjalddaga. Fyrsti vaxtagjalddagi er 15. maí 2022
	v.	Fjöldi gjalddaga höfuðstóls:	14
	vi.	Fjöldi gjalddaga höfuðstóls til útreikninga á endurgreiðsluferli:	40
	vii.	Gjalddagar höfuðstóls:	Á hverjum vaxtagjalddaga
	viii.	Dagaregla:	30E/360
	ix.	Verðtryggt	Á við
	x.	Grunnvísitala:	merkir 509,60000, sem er gildi vísitölu neysluverðs (VNV) þann *15. nóvember 2021*.
	xi.	Aðrir skilmálar sem gilda um endurgreiðsluferli skuldabréfa með óreglulegu endurgreiðsluferli:	Endurgreiðsluferli fylgir ekki líftíma. Skuldabréf þetta ber að greiða á fullu á næstu 7 árum með 14 – fjórtán greiðslum á 6 – sex – mánaða fresti, þannig að á fyrstu 13 gjalddögum er greitt eins og um sé að ræða verðtryggt skuldabréf með jöfnum afborgunum höfuðstóls til 20 ára með 40 greiðslum höfuðsóls á 6 – sex – mánaða fresti (1/40) og á lokagjalddaga þann 15. nóvember 2028 greiðast eftirstöðvar höfuðstóls (27/40), auk áfallinna vaxta og verðbóta.

ÁKVÆÐI SEM GILDA UM VAXTAGREIÐSLUR (EF EINHVERJAR ERU)

21.	**Fastir vextir:**		Á við
	i.	Vextir til gjalddaga:	2,5% á ári. Vextir greiðast á 6 mánaða fresti.
	ii.	Vaxtagjalddagar:	15 dagur 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:**	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):**	Á við
	– Lágmarksfjárhæð sem heimilt er að umframgreiða í hvert sinn:	Á ekki við
	– Uppgreiðsla/umframgreiðsla er heimil á eftirfarandi dagsetningum:	Á hverjum vaxtagjalddaga
	– Uppgreiðslugjald/umfram-greiðslugjald:	Útgefandi skal greiða uppgreiðslugjald/umframgreiðslugjald af þeirri fjárhæð sem fer umfram samningsbundna afborgun höfuðstóls og vaxta. Uppgreiðslugjald/umframgreiðslugjald er breytilegt á eftirfarandi hátt: Útgáfudegi til og með 15. nóvember 2024: 2% 16. nóvember 2024 til og með 15. nóvember 2026: 1,5% 16. nóvember 2026 til og með lokagjalddaga: 1%
	– Tilkynning til umboðsmanns kröfuhafa um uppgreiðslu, umframgreiðslu eða nýtingu kaupréttar útgefanda	Á ekki við

ALMENN ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ SKULDASKJÖL

25.	**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), c) og d).
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) (ii) og b).
26.	**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) og f).
27.	**Fjárhagslegar kvaðir:**	Á við
	i. Veðlánaþekja:	Á hverjum prófunardegi skal veðlánaþekja 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 veðlánaþekju, 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 eða skuldari, aðrar en viðskiptakröfur sem eru hluti af reglulegri starfsemi útgefanda teljast ekki sem eign í útreikningi á veðsetningarþekju, ekki vera hærri en 70%.
	iii. Eiginfjárhlutfall:	Eiginfjárhlutfall 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 eða skuldari, aðrar en viðskiptakröfur sem eru hluti af reglulegri starfsemi útgefanda teljast ekki sem eign í útreikningi á eiginfjárhlutfalli, skal ávallt 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
28.	**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.
29.	**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).
30.	**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 kröfuhafa boði til kröfuhafafundar til að ákveða hvort gjaldfella eigi skuldaskjölin.
31.	**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

32.	**Staðfestingaraðili:**	*Deloitte ehf., kt. 521098-2449, Smáratorgi 3, 201 Kópavogi* hefur verið skipaðurstaðfestingaraðili vegna skuldaskjalanna
	i. Dagsetning samnings við staðfestingaraðila:	11. nóvember 2021
33.	**Önnur ákvæði:**	Á ekki við
34.	**Útreikningsaðili:**	*T Plús hf., kt. 531009-1180, Skipagötu 9, 600 Akureyri* er útreikningsaðili skuldaskjalanna
35.	**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.
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.

2. **LÁNSHÆFISMAT** Á ekki við

3. **HAGSMUNIR AÐILA Í TENGSLUM 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 HEILDARKOSTNAÐUR**

i.	Ráðstöfun söluandvirðis:	Almenn fjármögnun útgefanda og endurfjármögnun
ii.	Áætlað nettó söluandvirði:	5.628 m.kr.
iii.	Áætlaður heildarkostnaður:	56 m.kr.

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

Vísbending um ávöxtun:	2,5% Ath. ávöxtun er reiknuð út á útgáfudegi á grunni útgáfuverðs og gefur ekki til kynna framtíðarávöxtun.

6. **VAXTAÞRÓUN**

Á ekki við

7. **VÍSITÖLUÞRÓUN**

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

8. AUÐKENNI

i.	Auðkenni:	UR 151128
ii.	ISIN númer:	IS0000033546
iii.	CIF númer:	DBFUGR
iv.	FISN númer:	UTGERDARFELAG R/2.5 BD 20281115

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