

03.12.2020

REGINN HF.

Útgáfa á 7.420.000.000,- 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 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: | 4 |
| ii. Útgáfuhluti númer: | 2 |
| 3. Mynt: | ISK |
| 4. Uppsafnað nafnverð: | |
| i. Flokkur: | 5.000.000.000,- |
| ii. Útgáfuhluti: | 7.420.000.000,- |
| 5. Útgáfuverð: | 100,0009500% af heildarnafnverði |
| 6. Nafnverðseiningar: | 20.000.000 |
| 7. | |
| i. Útgáfudagur: | 14. desember 2020 |
| ii. Fyrsti vaxtadagur: | 27. júlí 2020 |
| 8. Lokagjalddagi: | 20. ágúst 2050 |
| 9. Tegund vaxta: | 2,477 % fastir vextir |
| | (Nánari upplýsingar eru veittar í tölulíð 18 hér að neðan) |
| 10. Greiðslufyrirkomulag: | Jafngreiðsla (e. annuity) |

- | | |
|--|--|
| 11. Uppgreiðsluheimild/umframgreiðsla að vali útgefanda (kaupréttur útgefanda): | Á ekki við |
| 12. Forgangsröðun skuldaskjalanna: | Veðtryggð skuldaskjöl með veði samkvæmt sértæku tryggingarfyrirkomulagi

(Nánari upplýsingar eru veittar í tölulið 23. ii. hér að neðan) |
| 13. Heimild fyrir útgáfunni: | Stjórn útgefanda veitti heimild fyrir útgáfu skuldabréfanna á fundi sínum: 12.11. 2020. |
| 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 JAFNGREIÐSLUBRÉF (ANNUITY)

- | | |
|---------------------------------|--|
| 16. Jafngreiðslubréf: | Á við |
| i. Vextir til lokagjalddaga: | 2,477% á ári. Vextir greiðast á 3 mánaða fresti |
| ii. Fjöldi vaxtagjalddaga: | 120 |
| iii. Vaxtagjalddagar: | 20. dagur í mánuðinum(unum) febrúar, maí, ágúst og nóvember á hverju ári til og með lokagjalddaga. Fyrsti vaxtagjalddagi er 20. nóvember 2020. |
| iv. Gjalddagar höfuðstóls: | Á hverjum vaxtagjalddaga |
| v. Fjöldi gjalddaga höfuðstóls: | 120 |
| vi. Dagaregla: | 30/360 |
| vii. Verðtrygging | Á við |
| viii. Grunnvísitala | merkir 481,92, sem er gildi vísitölu neysluverðs (VNV) þann 27. júlí 2020. |

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

- | | |
|---|------------|
| 17. Skuldabréf með jöfnum afborgunum höfuðstóls: | Á ekki við |
|---|------------|

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ SKULDABRÉF MEÐ ÓREGLULEGU ENDURGREIÐSLUFERLI

- | | |
|--|------------|
| 18. Skuldabréf með óreglulegu endurgreiðsluferli: | Á ekki við |
|--|------------|

ÁKVÆÐI SEM GILDA UM VAXTAGREIÐSLUR (EF EINHVERJAR ERU)

- | | |
|---------------------------|---|
| 19. Fastir vextir: | Á við |
| i. Vextir til gjalddaga: | 2,477% á ári. Vextir greiðast á 3 mánaða fresti |

- | | | |
|------------|---|--|
| ii. | Vaxtagjalddagar: | 20. dagur í mánuðinum(unum) febrúar, maí, ágúst og nóvember á hverju ári til og með lokagjalddaga. Fyrsti vaxtagjalddagi er 20. nóvember 2020. |
| iii. | Dagaregla: | 30/360 |
| iv. | Aðrir skilmálar sem gilda um vaxtaútreikning skuldabréfa með fasta vexti: | Engir |
| 20. | Breytilegir vextir: | Á ekki við |
| 21. | Víxlar: | Á ekki við |
| 21. | Álag á vexti: | Þangað til veðsamningur - tryggingarbréf það sem gefið verður út sem liður í sértæku tryggingarfyrirkomulagi til tryggingar kröfum samkvæmt skuldaskjölunum, eða annað það tryggingarskjal sem stendur til tryggingar kröfum samkvæmt skuldaskjölunum, hvílir á fyrsta veðrétti Hagasmára 1, Kópavogi, fastanúmer 222-7650, skal sérstakt álag sem nemur 0,5% bætast við vexti eins og þeir ákvarðast samkvæmt lið 19. |
| a | | i. Nánar tiltekið skal álagið falla niður frá og með næsta vaxtatímabili eftir að umboðsmanni kröfuhafa hefur verið afhent veðbókarvottorð sem staðfestir veðrétt samkvæmt framansögðu. |

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

- | | | |
|------------|--|------------|
| 22. | Uppgreiðsla/umframgreiðsla heimil að vali útgefanda (kaupréttur útgefanda): | Á ekki við |
|------------|--|------------|

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM TRYGGINGAR

- | | | |
|------------|---|--|
| 23. | 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 |
| 24. | Óveðtryggð skuldaskjöl: | Á ekki við |

ALMENN ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ SKULDASKJÖLIN

- | | | |
|------------|--------------------------|-------|
| 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 staflíðum 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 staflíðum skilmála 9.2 (Upplýsingakvaðir gagnvart staðfestingaraðila) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: a) (i) og (ii)
- 26. 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), h)
- 27. 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 2020. Fyrsti prófunardagur vaxtaþekju skal þó vera 31. desember 2021.
- 28. 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), i), j) k) og l). Frestur til töku til viðskipta skv. staflíð k) skal vera 6 mánuðir.
- 29. 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.
- 30. Umboðsmaður kröfuhafa:** Íslög ehf., kt: 690312-1150, Túngötu 6, 101 Reykjavík hefur verið skipaður umboðsmaður kröfuhafa vegna skuldaskjalanna
- 31. Staðfestingaraðili:** PricewaterhouseCoopers ehf., kt. 690681-0139, Skógarhlíð 12, 105 Reykjavík hefur verið skipaður staðfestingaraðili vegna skuldaskjalanna
- 32. Aðrir endanlegir skilmálar:** Á ekki við

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 rafrænt fyrir hönd útgefanda, e.u.:

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 Sustainable Bond markaði Nasdaq Iceland hf.

2. LÁNSHÆFISMAT

Á ekki við

2(a). GRÆN SKULDASKJÖL

Á við

Umgjörð um græna fjármögnun, dags. 31. mars 2020, gildir um skuldaskjölin.

3. HAGSMUNIR AÐILA Í TENGLUM VIÐ ÚTGÁFUNA

Að undanskilinni þóknun greiddri til 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: Í samræmi við umgjörð um græna fjármögnun
- ii. Áætlað nettó söluandvirði: 7.475.000.000
- iii. Áætlaður heildarkostnaður: 28.000.000

5. ÁVÖXTUN

Vísbending um ávöxtun: 2,477%

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

6. VAXTAPRÓUN

Á ekki við

7. VÍSITÖLUPRÓUN

Skuldabréfin er verðtryggð miðað við vísitölu neysliverðs (VNV) sem er reiknuð út og birt af Hagstofu Íslands.

Upplýsingar um gildi vísitölu neysliverðs í fortíð og framtíð er hægt að nálgast á eftirfarandi vefslóð Hagstofu Íslands:

http://px.hagstofa.is/pxis/pxweb/is/Efnahagur/Efnahagur_visitotur_1_visitalaneysluverds_1_neysluverd/VIS01004.px/.

8. AUÐKENNI

- i. Auðkenni: REGINN50 GB
- ii. ISIN númer: IS0000032019