

ÚTGÁFULÝSING

RAFÆN ÚTGÁFA SKULDABRÉFA HJÁ NASDAQ VERÐBRÉFAMIÐSTÖÐ HF.

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: Byggðastofnun

Kennitala: 450679-0389

Skráð aðsetur: Ártorg 1, 550 Sauðárkróki

Heimild til útgáfu: Í 5. gr. fjárlaga fyrir árið 2017 sem samþykkt voru á Alþingi þann 22. desember 2016 er Byggðastofnun veitt heimild til lántöku allt að 3.000 m.kr. Með vísan til 15. gr. laga um Byggðastofnun nr. 106/1999, er Byggðastofnun veitt heimild innan ramma fjárlaga að taka lán til starfsemi sinnar innan lands eða erlendis, annaðhvort í eigin nafni eða fyrir milligöngu annarra aðila

Á stjórnarfundum þann 26. október 2017 veitti stjórn Byggðastofnunar stofnuninni heimild til skuldabréfaútgáfu að fjárhæð allt að 2.000 m.kr. innan framangreindrar heimildar.

- 1.2 *Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefanda.*

Forstjóri: Aðalsteinn Þorsteinsson, kt. 010766-5409

Stjórn útgefanda:

Illugi Gunnarsson, formaður, kt. 260867-5559

Rakel Óskarsdóttir, kt. 250976-4299

Gunnar Þorgeirsson, kt. 100763-4279

Sigríður Jóhannesdóttir, kt. 031078-5989

Karl Björnsson, kt. 260457-7649

Einar E. Einarsson, kt. 020171-4059

Ingunn Guðmundsdóttir, kt. 131157-7119

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.

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

Útgefandi er sérstök stofnun í eigu ríkisins sem starfar eftir lögum um Byggðastofnun nr. 106/1999 og reglugerð fyrir Byggðastofnun nr. 347/2000 sem sett er á grundvelli þeirra laga.

2. kafli

Upplýsingar um útgáfuna

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

Fyrir hönd Byggðastofnunar, Aðalsteinn Þorsteinsson, kt. 010766-5409, forstjóri Byggðastofnunar, adalsteinn@byggdastofnun.is

2.2 Auðkenni útgáfunnar, nafnverð svo og önnur skilyrði sem varða útgáfuna og skuldbinda útgefanda, sjá viðauka „skilmálar flokks“.

Auðkenni:	BYG 18 1
ISIN númer:	IS0000029569
Heildarheimild:	Opinn flokkur
Útgefið nú:	2.000.000.000 kr.
Tegund bréfs:	Jafnar greiðslur (Annuity)
Nafnverðseiningar:	1 kr.
Gjaldmiðill:	ISK
Útgáfudagur:	12. janúar 2018
Lokagjalddagi:	15. september 2032
Verðtrygging:	Skuldabréfin eru bundin vísitölu neysluserðs til verðtryggingar á Íslandi („VNV“) sem gefin er út af Hagstofu Íslands með grunnvísitölu 443,41333 þann 15. september 2017 („grunnvísitölugildi“).

Höfuðstóll skuldabréfanna breytist í hlutfalli við breytingar á VNV frá grunnvísitölugildi og fram til dagvísitölugildis á fyrsta gjalddaga, og síðan í hlutfalli við breytingar á dagvísitölugildi á milli síðari gjalddaga. Verðtryggðan höfuðstól skal reikna áður en vextir eru reiknaðir.

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 vilum, 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.

Dagvísitala: Dagvísitölugildi VNV skulu reiknuð með línulegri brúun sem byggir á útgefnum mælingum Hagstofu Íslands á VNV með tveggja mánaða tölum.

Eftirfarandi jafna skilgreinir útreikning á hverju dagvísitölugildi:

$$VNV_d = VNV_{M-2} + \left[\frac{d-1}{D} * (VNV_{M-1} - VNV_{M-2}) \right]$$

þar sem:

d er uppgjörsdagur (mánaðardagur)

M er sá mánuður sem d tilheyrir

D er fjöldi daga í mánuði M

VNV_d er dagvísitala á degi d

VNV_{M-1} er vísitala neysluverðs, birt af Hagstofu Íslands einum mánuði á undan mánuði M

VNV_{M-2} er vísitala neysluverðs, birt af Hagstofu Íslands tveimur mánuðum á undan mánuði M

Nafnvextir: 2,34%
Dagaregla: 30E/360
Fyrsti vaxtadagur: 15. september 2017
Fyrsti gjalddagi vaxta: 15. mars 2018
Greiðslur vaxta og höfuðstóls: Höfuðstóll og vextir skulu greiðast með 30 jöfnum greiðslum sem eiga sér stað á gjalddögum þann 15. mars og 15. september ár hvert. Fyrsti gjalddagi skal vera þann 15. mars 2018.

Beri gjalldaga upp á dag þar sem bankar á Íslandi eru almennt ekki opnir fyrir viðskipti („bankadagur“), skal greiðsludagur samkvæmt ofangreindu frestast og vera á þeim næsta degi sem bankar í Reykjavík eru almennt opnir fyrir viðskiptum. Í þeim tilfellum helst vaxtatímabil þó óbreytt.

Útgefandi mun inna af hendi greiðslur af skuldabréfunum hjá þeim reikningsstofnunum þar sem skuldabréfaeigendur eru með skráða vörslureikninga, byggt á greiðsluupplýsingum sem hann mun afla frá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. Hver reikningsstofnun mun síðan inna af hendi greiðslur til þeirra skuldabréfaeigenda sem þar eiga vörslureikninga.

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.

Greiðsluábyrgð:	Með hugtakinu reikningsstofnun í skilmálum skuldabréfanna er átt við reikningsstofnun eins og það hugtak er skilgreint í 2. gr. laga um rafræna eignaskráningu verðbréfa nr. 131/1997.
Uppgreiðsluheimild:	Skuldabréfin bera einfalda ábyrgð ríkissjóðs. Um skuldabréfin gilda ákvæði laga um ríkisábyrgðir nr. 121/1997 og reglugerðar um ríkisábyrgðir, Ríkisábyrgðasjóð og endurlán ríkissjóðs 237/1998.
Skuldabréfin:	Skuldabréfin eru úppgreiðanleg á líftíma þeirra.
Skuldabréfaeigendur:	Skuldabréf sem eru hluti af þessum skuldabréfaflokki, BYG 18 1.
Útreikningsaðili:	Eigendur skuldabréfanna á hverjum tíma.
Vanskil:	Útgefandi. Greiði útgefandi ekki einhverja þá greiðslu sem útgefanda ber að inna af hendi til skuldabréfaeigenda á grundvelli skilmála skuldabréfanna á þeim degi sem hómur bar að inna slíka greiðslu af hendi er viðkomandi skuldabréfaeiganda heimilt að innheimta dráttarvexti af gjaldfallinni upphæð í samræmi við ákvörðun Seðlabanka Íslands á hverjum tíma um grunn dráttarvaxta og vanefndarálags, sbr. um vexti og verðtryggingu nr. lög 38/2001. Sé gjalddagi ekki bankadagur og útgefandi greiðir á næsta bankadegi þar á eftir reiknast ekki dráttarvextir.

Hafi greiðsla ekki verið innt af hendi 31 dögum eftir gjalddaga enda hafi eigandi skuldabréfanna fyrir þann tíma framvísað með sannanlegum hætti staðfestingu á eign sinni er eiganda skuldabréfanna heimilt að fella skuldina í gjalddaga fyrirvaralaust og án uppsagnar.

Verði skuldin gjaldfelld samkvæmt framansögðu má gera aðför hjá skuldara til fullnustu skuldarinnar án undangengins dóms eða réttarsáttar samkvæmt 7. tl. 1. mgr. 1. gr. laga um aðför nr. 90/1989, að undangenginni greiðsluáskorun samkvæmt fyrrgreindri grein laganna. Auk þess að ná til höfuðstóls skuldarinnar nær aðfararheimild þessi til vaxta, verðbóta, dráttarvaxta auk alls kostnaðar af innheimtuaðgerðum sbr. 2. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989.

Sé ekki tengdur bankareikningur við VS reikning skuldabréfaeigenda, sbr. 5. tl. 9. gr. reglugerðar nr. 397/2000 skal viðkomandi skuldabréfaeigandi snúa sér til útgefanda til að móttaka greiðslu. Sé greiðslu ekki vitjað á réttum gjalddaga mun

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.



- útgefandi hvorki greiða dráttarvexti né verðbætur frá gjalddaga til þess dag sem greiðslunnar er krafist og hún fer fram.
- Breytingar á skilmálum:** Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq Verðbréfamiðstöð hf. um hvers kyns breytingar á skilmálum skuldabréfaflokks.
- Upplýsingaöflun:** Útgefanda er á hverjum tíma heimilt að afla upplýsinga hjá Nasdaq Verðbréfamiðstöð hf. um skráða skuldabréfaeigendur.
- Framsal:** Einungis er heimilt að framselja skuldabréfin til nafngreinds aðila. Skuldabréfin eru gefin út með rafrænum hætti í kerfi Nasdaq Verðbréfamiðstöðvar hf. og er reikningsstofnunum einum heimilt að annast milligöngu um framsal á þeim.
- Afskráning:** Eignaskráning rafbréfa hjá Nasdaq Verðbréfamiðstöð hf. veitir skráðum eigenda hennar lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að. Yfirlit Nasdaq Verðbréfamiðstöðvar hf. um eigendur skuldabréfanna skoðast sem fullgild sönnun fyrir eignarrétti. Skuldabréfaflokkur verður afskráður sjö sólarhringum eftir lokagjalddaga, nema tilkynning um annað berist frá útgefanda. Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq Verðbréfamiðstöð hf. um greiðslufall flokksins og skal í því tilviki senda Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. tilkynningu þar um þegar greiðsla hefur farið fram.
- Fyrning:** Kröfur samkvæmt skuldabréfunum fyrnast sé þeim ekki lýst innan tíu ára frá lokagjalddaga, sbr. lög nr. 150/2007 um fyrningu kröfurréttinda. Vaxtakröfur fyrnast á fjórum árum sbr. 3. gr. sömu laga.
- Stimpilgjald:** Skuldabréfin eru ekki stimpilskyld.
- Ágreiningsmál:** Rísi dómsmál vegna skuldabréfa þessara skal það rekið fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur. Heimilt er að reka málið samkvæmt reglum XVII. kafla laga um meðferð einkamála nr. 91/1991.

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

Engin hlunnindi eru tengd skuldabréfunum

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.

Skattaleg meðferð fer eftir gildandi skattalögum á hverjum tíma. Útgefandi mun ekki draga staðgreiðslu af vaxtatekjum skuldabréfanna og ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti sé haldið

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.

eftir, samanber 1. mgr. 3. gr. laga um staðgreiðsluskatt á fjármagnstekjur nr. 94/1996. Skuldabréfaeigendur bera sjálfir ábyrgð á staðgreiðslu fjármagnstekna sinna af skuldabréfunum. Sá aðili sem varslar skuldabréf fyrir skuldabréfaeiganda annast útreikning og staðgreiðslu af vaxtatekjum skuldabréfanna.

2.5 Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. ráðstafar útgefnum skuldabréfum á VS-reikning útgefanda nr. 89721 í Íslandsbanka.

90691

2.6 Aðrar upplýsingar um hina fyrirhuguðu útgáfu eða útgefendur sem Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. telur nauðsynlegar.

Á ekki við

3. kafli

Upplýsingar um þá sem annast útgáfulýsingu og ábyrgjast endurskoðun ársreikninga:

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

Byggðastofnun, kt. 450679-0389

Ártorgi 1, 550 Sauðárkróki. Sími: 455-5400

Aðalsteinn Þorsteinsson, adalsteinn@byggdastofnun.is

Íslandsbanki hf., kt. 491008-0160

Hagasmára 3, 201 Kópavogi. Sími: 440-4000

Ellert Hlöðversson, ellert.hlodversson@islandsbanki.is

Sigrún Hjartardóttir, sigrun.hjartardottir@islandsbanki.is

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

Sævar Þór Sigurgeirsson, kt. 240445-2209, saevar@endur.is, s: 580-6800

Hinrik Gunnarsson, kt. 100574-4389, hinrik@endur.is, s: 580-6800

Sveinbjörn Sveinbjörnsson, kt. 100364-5659, ss@endurskodandi.is, s: 595-0100

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

Íslandsbanki hf., kt. 491008-0160

Hagasmára 3, 201 Kópavogi. Sími: 440-4000

Ellert Hlöðversson, ellert.hlodversson@islandsbanki.is

Sigrún Hjartardóttir, sigrun.hjartardottir@islandsbanki.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, glöppum/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.

4. kafli

Fylgigögn með útgáfulýsingu:

- 4.1 *Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.*
- 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.*
Meðfylgjandi
- 4.3 *Nafn frumsöluaðila eins eða fleiri ef um nýja útgáfu eða viðbótarútgáfu er að ræða og afrit af samningi útgefanda við hann.*
Íslandsbanki hf., kt. 491008-0160. Samningur er trúnaðarmál.
- 4.4 *Óski Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. eftir því skal leggja fram staðfesta yfirlýsingu héraðsdómara um að félag sé ekki undir gjaldþrotaskiptum.*
Á ekki við
- 4.5 *Önnur fylgigögn vegna hinnar fyrirhuguðu útgáfu sem Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. telur nauðsynleg.*
Á ekki við

Staður  Dags: 9/11 2018

F.h. útgefanda skv. umboði


Aðalsteinn Þorsteinsson

F.h. banka/verðbréfafyrirtækis,


Ásmundur Tryggvason

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, glöppum/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.

VIÐAUKI - SKILMÁLAR SKULDABRÉFS

Upplýsingar um útgefanda:

1. Nafn:	Byggðastofnun
2. Kennitala:	450679-0389
3. LEI:	N/A

Upplýsingar um útgáfu

4. Auðkenni útgáfu:	BYG 18 1
5. ISIN:	IS0000029569
6. CFI númer:	D-B-F-T-F-R
7. FISN númer:	N/A
8. Skuldabréf/víxill:	Skuldabréf
9. Heildarnafnverð útgáfu:	Kr. 2.000.000.000
10. Útgefið nafnverð nú:	Kr. 2.000.000.000
11. Nafnverðseining í verðbréfamiðstöð:	Kr. 1

Afborganir - Greiðsluflæði

12. Tegund afborgana:	Jafngreiðslubréf
13. Tegund afborgana, ef annað:	Click here to enter text.
14. Gjaldmiðill:	ISK
15. Gjaldmiðill ef annað:	Click here to enter text.
16. Útgáfudagur:	12.1.2018
17. Fyrsti gjalddagi höfuðstóls:	15.3.2018
18. Fjöldi gjalldaga höfuðstóls í heild:	15.3.2018
19. Fjöldi gjalldaga á ári:	2
20. Lokagjalddagi höfuðstóls:	15.9.2032
21. Vaxtaþröskur:	2,34%
22. Vaxtaruna, breytilegir vextir:	Choose an item.
23. Vaxtaruna, ef annað:	Click here to enter text.
24. Álagsþröskur á vaxtarunu:	Click here to enter text.
25. Reikniregla vaxta:	Einfaldir
26. Reikniregla ef annað:	Click here to enter text.
27. Dagaregla:	30E/360
28. Dagaregla ef annað:	Click here to enter text.
29. Fyrsti vaxtagalur:	15.9.2017
30. Fyrsti vaxtagjalddagi:	15.3.2018
31. Fjöldi vaxtagjalldaga á ári:	2
32. Fjöldi vaxtagjalldaga í heildina:	30
33. Ef óreglulegt greiðsluflæði, þá hvernig:	Click here to enter text.
34. Verð með/án áfallinna vaxta:	Með áföllnum vöxtum
35. Ef dagsetning afborgunar er frídagur, skal auka vaxtagalur sem því nemur:	Nei

Vísitölur

36. Vísitölutrygging:	Já
37. Nafn vísitölu:	Vísitala neysluverðs til verðtryggingar
38. Dagvísitala eða mánaðarvísitala:	Dagvísitala
39. Dag/mánaðarvísitala ef annað:	Click here to enter text.
40. Grunnildi vísitölu:	443,41333
41. Dags. grunnvísitölugildis:	15.9.2017

Aðrar upplýsingar

42. Innkallanlegt:	Nei
43. Innleysanlegt:	Nei
44. Breytanlegt:	Nei
45. Lánshæfismat (matsfyrirtæki, dags.):	N/A
46. Aðrar upplýsingar:	None
Click here to enter text.	