

ÚTGÁFULÝSING / ISSUE DESCRIPTION

RAFRÆN ÚTGÁFA SKULDABRÉFA/VÍXLA HJÁ NASDAQ CSD ICELAND. ELECTRONIC ISSUE OF FIXED-INCOME SECURITIES IN THE NASDAQ CSD ICELAND SYSTEM.

1. Almennar upplýsingar um útgefanda / General information about the issuer:

Nafn útgefanda, kennitala, heimild til útgáfu, skráð aðsetur og höfuðstöðvar ef þær eru aðrar en hið skráða aðsetur. / Name of issuer, registration number, authorisation for issue, registered address and head office address if different from the registered address:

Upplýsingar um útgefanda/Issuer's data:	
Nafn útgefanda/Name of issuer:	Kennitala/Registry code:
Skráð aðsetur/Registered address:	LEI kóði/LEI code:
Höfuðstöðvar, ef annað en skráð aðsetur/Head office address, if different from registered address:	
Tengiliður/Contact person (Issuer or Issuer Agent):	E-mail:
	Símanr./Phone number:

Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefenda. / Names and national identification numbers of issuer's representatives:

Nafn/Name:	Kennitala/Id no:

Nöfn, símanúmer og netföng þeirra sem annast afborganir útgáfunnar. / Names, phone numbers and e-mail addresses of persons managing the issue's repayments:

Nafn/Name:	Símanr./Phone no.:	Netfang/E-mail:

2. Upplýsingar um útgáfuna / Information about the issue:

Upplýsingar um útgáfuna/Issue's data:	
Nafn útgáfunnar/ Issue's short name:	ISIN kóði/code:

Nafnverð og önnur skilyrði sem varða útgáfuna og skuldbinda útgefanda skal skrá í viðauka, sjá eyðublað, „Viðauki – skilmálar skuldabréfs/víxils“. / The nominal value and other terms concerning the issue and obliging the issuer shall be recorded in an appendix, see the form “Appendix – Term sheet for fixed-income securities”.

Breytingar á skilmálum / Amendments to terms and conditions:

Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. (NVM) um hvers kyns breytingar á skilmálum skuldabréfanna. The issuer must notify Nasdaq CSD Iceland hf. (“NCSDI”) of any changes to the terms and conditions of the fixed-income securities.

Afskráning / Removal from registration:

Skuldabréfin verða afskráð eftir lokagjalddaga, nema tilkynning um annað berist frá útgefanda. Útgefandi sendir NVM staðfestingu þegar lokagjalddagi hefur verið greiddur. / The fixed-income securities will be removed from registration after the maturity date, unless notification to the contrary is received from the issuer. The issuer sends NCSDI confirmation when payment has been made.

Greiðslufall / Non-payment:

Útgefanda ber að tilkynna NVM um greiðslufall og skal í því tilviki senda NVM tilkynningu þar um þegar greiðsla hefur farið fram. NVM getur óskað eftir staðfestingu frá vörsluaðila að skuldabréfið hafi verið greitt upp. / The issuer must notify NCSDI of any non-payment and shall in such cases send NCSDI notification thereon once the payment has been made. NCSDI may request confirmation from the custodian that the bond has been paid off.

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. ráðstafar útgefnum skuldabréfum á NVM reikning útgefanda hjá fjármálafyrirtæki. / Nasdaq CSD Iceland hf. deposits issued fixed-income securities into an NCSDI account held by the issuer with a financial institution.

Upplýsingar um reikning útgefanda/Issue's account data:	
Fjármálafyrirtæki/vörsluaðili/ Financial institution/custodian:	Reikningsnúmer/Account number:

Annað/ Miscellaneous:

3. Upplýsingar um þá sem annast útgáfulýsingu / Information about those managing the Issue Description:

Nafn, sími og netfang þeirra sem annast útgáfulýsingu hjá útgefanda. Names, phone numbers and e-mail addresses of the issuer's employees managing the Issue Description:

Nafn/Name:	Símanr./Phone no.:	Netfang/E-mail:

Nöfn, símanúmer og netföng starfsmanna þeirrar reikningsstofnunar sem annast útgáfulýsinguna. / Names, phone numbers and e-mail addresses of the account operator's employees managing the Issue Description:

Nafn/Name:	Símanr./Phone no.:	Netfang/E-mail:

4. Fylgigögn með útgáfulýsingu/ Documentation accompanying the Issue Description:

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. / Confirmation that the issuer has made a formal decision on the intended electronic issue or other documentation to that effect, such as a certified copy of minutes or a reference to laws or regulations that apply to the issue.

Viðauki – skilmálar skuldabréfs/víxils. / Appendix – Term sheet for the bond/bill.

Útgefandi/ Issuer:

NAFN (í prentstöfum/FIRST AND LAST NAME (in capital letters))	(undirskrift/signature)	(dagsetning/date)
---	-------------------------	-------------------

Reikningsstofnun/ Account operator:

NAFN (í prentstöfum/FIRST AND LAST NAME (in capital letters))	(undirskrift/signature)	(dagsetning/date)
---	-------------------------	-------------------

VIÐAUKI - SKILMÁLAR SKULDABRÉFS/VÍXILS

Upplýsingar um útgefanda:

1. Nafn:	Brim hf.
2. Kennitala:	5411850389
3. LEI:	635400YXSJKSF3H3CB31

Upplýsingar um útgáfu

4. Auðkenni útgáfu:	Brim 221026 GB
5. ISIN:	IS000033470
6. CFI númer:	D-B-F-U-F-R
7. FISN númer:	BRIM/4.67 BD 20261022
8. Skuldabréf/víxill:	Skuldabréf
9. Heildarnafnverð útgáfu skv. útgáfuheimild:	5.000.000.000
10. Nafnverð áður útgefið:	0
11. Nafnverð útgefið nú:	2.500.000.000
12. Nafnverðseining í verðbréfamiðstöð:	20.000.000
13. Skráð í Kauphöll:	Já

Afborganir - Greiðsluflæði

14. Tegund afborgana:	Eingreiðslubréf
15. Tegund afborgana, ef annað:	Click here to enter text.
16. Gjaldmiðill:	ISK
17. Gjaldmiðill ef annað:	Click here to enter text.
18. Útgáfudagur:	22.10.2021
19. Fyrsti gjalddagi höfuðstóls:	22.10.2026
20. Fjöldi gjalddaga höfuðstóls í heild:	1
21. Fjöldi gjalddaga á ári:	Click here to enter text.
22. Lokagjalddagi höfuðstóls:	22.10.2026
23. Vaxtaþrósent:	4,67%
24. Vaxtaruna, breytilegir vextir:	Choose an item.
25. Vaxtaruna, ef annað:	Click here to enter text.
26. Álagsþrósent á vaxtarunu:	Click here to enter text.
27. Reikniregla vaxta:	Einfaldir
28. Reikniregla ef annað:	Click here to enter text.
29. Dagaregla:	30E/360
30. Dagaregla ef annað:	Click here to enter text.
31. Fyrsti vaxtadagur:	22.10.2021
32. Fyrsti vaxtagjalddagi:	22.1.2022
33. Fjöldi vaxtagjalddaga á ári:	4
34. Fjöldi vaxtagjalddaga í heildina:	20
35. Ef óreglulegt greiðsluflæði, þá hvernig:	Vextir greiddir 4x á ári. Höfuðstóll greiddur í einni greiðslu á lokagjalddaga.
36. Verð með/án áfallinna vaxta:	Án áfallinna vaxta

37. Ef dagsetning afborgunar er frídagur, skal auka vaxtadaga sem því nemur:	Nei
--	-----

Vísitölur

38. Vísitölutrygging:	Nei
39. Nafn vísitölu:	
40. Dagvísitala eða mánaðarvísitala:	
41. Dag/mánaðarvísitala ef annað:	Click here to enter text.
42. Grunnildi vísitölu:	
43. Dags. grunnvísitölugildis:	

Aðrar upplýsingar

44. Innkallanlegt:	Nei
45. Innleysanlegt:	Nei
46. Breytanlegt:	Nei
47. Lánshæfismat (matsfyrirtæki, dags.)	Click here to enter text.
48. Aðrar upplýsingar:	Click here to enter text.
Click here to enter text.	

Skilmálar vegna skuldabréfaflokks BRIM 221026 GB

Skilmálar þessir geyma skilmála sem gilda um skuldabréfaútgáfu Brims hf. sem ber auðkennið BRIM 221026 GB og hefur ISIN númerið IS0000033470. Skulu skilmálarnir teljast órjúfanlegur hluti útgáfulýsingar skuldabréfaflokksins.

Auðkenni:	BRIM 221026 GB
ISIN:	IS0000033470
Skilgreiningar:	Eftirfarandi hugtök hafa þá merkingu sem þeim er hér gefið Skuldabréfin: Skuldabréf í skuldabréfaflokki þessum sem ber auðkennið BRIM 221026 GB Skuldabréfaeigendur: Allir þeir sem eiga kröfur á útgefanda á grundvelli skuldabréfanna og geta framvísað staðfestingu á eign sinni á skuldabréfunum með sannarlegum hætti, t.a.m. með útskrift vörslureiknings hjá reikningsstofnun. Prófunardagur: Þeir dagar sem útreikningur á fjárhagslegum skilyrðum skuldabréfanna skal miðast við. Prófunardagar eru tveir talsins á ári hverju, í kjölfar birtingar ársreiknings annars vegar og árshlutareiknings fyrir fyrstu sex mánuði ársins hins vegar. Skal prófunardagur vera eigi síðar en 2 vikum eftir birtingu framangreindra árs- og árshlutareikninga. Fyrsti prófunardagur tekur mið af ársuppgjöri ársins 2021. Reiknaðir vextir: Vextir eins og þeir reiknast miðað við uppreiknaðan höfuðstól, að teknu tilliti til gengisáhrifa hverju sinni. Gjaldfærðar gengisbreytingar (reiknaðar og ógreiddar) teljast ekki til reiknaðra vaxta.
Gjaldmiðill:	ISK
Vextir:	4,67%, fastir vextir
Dagaregla:	30/360
Greiðslur vaxta og höfuðstóls:	Vextir fram til lokagjalddaga greiðast fjórum sinnum á ári, þann 22. janúar, 22. apríl, 22. júlí og 22. október ár hvert („gjalddagar“). Á lokagjalddaga greiðist höfustóll skuldabréfsins í einni greiðslu ásamt þeim vöxtum sem fallið hafa á frá gjalddaga síðustu vaxtagreiðslu. Beri gjalddaga upp á dag sem ekki er bankadagur skal greiðsludagur vera næsti bankadagur þar á eftir. Bankadagur í

skuldabréfi þessu telst vera virkur dagur þegar bankar eru almennt opnir á Íslandi.

Greiðslustaður er hjá reikningsstofnunum, í samræmi við greiðsluupplýsingar frá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf., og ber hver reikningsstofnun ábyrgð á útdeilingu greiðslna til skuldabréfaeigenda.

Útgáfudagur:	22. október 2021
Lokagjalddagi:	22. október 2026
Heildarútgáfa:	ISK 5.000.000.000 (krónur fimm milljarðar)
Útgefið nú:	ISK 2.500.000.000 (krónur krónur tveir og hálfur milljarður)
Nafnverðseining:	ISK 20.000.000 (krónur tuttugu milljónir)
Útreikningsaðili:	Útgefandi
Uppgreiðsluheimild:	Skuldabréfin eru óuppgreiðanleg.
Sjálfbærniflokkun skuldabréfanna:	Skuldabréfin falla undir grænan og bláan fjármögnunarramma útgefanda.
Eftirlitsaðili:	Útgefandi skal ávallt á líftíma skuldabréfanna hafa í gildi samning við eftirlitsaðila. Komi til þess að ekki sé til staðar samningur við eftirlitsaðila skal síðasti eftirlitsaðili starfa með óbreyttar heimildir á grundvelli útseldra tíma samkvæmt útgefinni verðskrá á kostnað útgefanda þar til nýr eftirlitsaðili hefur verið ráðinn til starfa. Ákvæði þessa efnis skal koma fram í samningi útgefanda við eftirlitsaðila. Krefjist 75% skuldabréfaeigenda þess að skipt sé um eftirlitsaðila er útgefanda skylt að verða við slíkri kröfu enda séu þeir skilmálar sem útgefanda bjóðast hjá nýjum eftirlitsaðila sambærileg við þá sem áður giltu og skuldabréfaeigendur samþykkja hinn nýja eftirlitsaðila í samræmi við ákvæði skuldabréfsins. Komi til þess að þeir skilmálar sem nýr eftirlitsaðili býður feli í sér hærri kostnað en áður var skulu skuldabréfaeigendur standa straum af þeim hluta kostnaðar við samning við eftirlitsaðila sem er umfram þann kostnað sem áður var, enda séu skuldabréfaeigendur samþykkir breytingunni.

Óski útgefandi eftir því að skipta um eftirlitsaðila skal hann leita samþykkis skuldabréfaeigenda, en samþykki um slíkt skal veitt á fundi skuldabréfaeigenda, sem boðaður hefur verið og haldinn í samræmi við ákvæði um samþykktarferli fyrir gjaldfellingu að breyttu breytanda. Fundarboði skal fylgja rökstuðningur útgefanda fyrir ósk sinni um breyttan eftirlitsaðila, þ.m.t. um hver hinn nýi eftirlitsaðili yrði. Ósk útgefanda telst vera samþykkt ef 75% fundarmanna á fundi skuldabréfaeigenda samþykkja hana. Skal samþykktarhlutfallið reiknað sem fjárhæð skuldabréfa í eigu þeirra sem gjalda óskinni jáyrði sitt deilt með fjárhæð skuldabréfa allra þeirra sem til fundar skuldabréfaeigenda mæta. Skuldabréf í eigu útgefanda veita ekki atkvæðisrétt og skal litið framhjá þeim við útreikning hlutfalla.

Hlutverk eftirlitsaðila: Eftirlitsaðila ber að staðfesta og kanna sjálfstætt útreikninga útgefanda á fjárhagslegum skilyrðum skuldabréfanna, þ.e. vaxtaþekju og eiginfjárlutfalli. Útgefandi skal birta skýrslur eftirlitsaðila með tilkynningu á evrópska efnahagssvæðinu (fréttakerfi kauphallar).

Um skyldur eftirlitsaðila fer að öðru leyti samkvæmt ákvæðum skuldabréfanna og samnings eftirlitsaðila við útgefanda.

Sérstök skilyrði:

- a) **Tilkynning á vanefnd:** Útgefandi skuldbindur sig til að tilkynna skuldabréfaeigendum þegar í stað ef hann verður var við að hvers kyns vanefndartilvik samkvæmt skuldabréfunum hafi átt sér stað. Jafnframt skal útgefandi tilkynna um gjaldfellingarheimildir ef þær eru fyrir hendi hjá öðrum lánveitendum útgefanda. Tilkynning samkvæmt ákvæði þessu telst fullnægjandi sé hún birt opinberlega á evrópska efnahagssvæðinu (fréttakerfi kauphallar), sé útgefandi með útgefna fjármálagerninga sem teknir hafa verið til viðskipta, en annars sé hún send með ábyrgðarpósti.
- b) **Fjárhagsleg skilyrði:** Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta neðangreindum fjárhagslegum skilyrðum sem taka mið af rekstri og efnahag samstæðu útgefanda:
 1. **Vaxtaþekja:** Vaxtaþekja skal ekki vera lægri en 2,5. Vaxtaþekja er skilgreind sem hagnaður útgefanda fyrir afskriftir, fjármagnsliði og

skatta (e. EBITDA) deilt með summu allra vaxtagreiðslna útgefanda, þ.m.t. af skuldabréfi þessu.

2. **Eiginfjárlutfall:** Eiginfjárlutfall skal á hverjum prófunardegi vera 25% eða hærra. Eiginfjárlutfall er skilgreint sem heildar eigið fé útgefanda deilt með heildareignum útgefanda.

Framangreind fjárhagsleg skilyrði skulu reiknuð af útgefanda á prófunardögum. Skal útgefandi senda eftirlitsaðila öll nauðsynleg gögn innan tveggja vikna frá prófunardegi og skal eftirlitsaðili birta skýrslu sína innan tveggja vikna þaðan í frá.

Viðmiðun: Efnahagsliðir miðast við punktstöðu á uppgjörsdögum og rekstrarliðir miðast við undangengna 12 mánuði frá uppgjörsdögum.

Úrbætur: Til úrbóta á ofangreindum fjárhagslegum skilyrðum er útgefanda heimilt að auka eigið fé sem nemur því sem upp á EBITDA vantar til að útreikningur á vaxtaþekju standist eða þá fjárhæð sem þarf til að eiginfjárlutfall standist.

- c) **Jafn rétttháar kröfur:** Kröfur samkvæmt skuldabréfunum standa ávallt jafnar og óheimilt er að inna af hendi greiðslu til eins eða fleiri skuldabréfaeiganda nema að sama hlutfall sé greitt til allra skuldabréfaeigendanna.

- d) **Bann við breytingum á starfsemi eða tilgangi útgefanda:** Útgefandi skuldbindur sig til að skipta hvorki útgefanda upp í tvö eða fleiri sjálfstæð félög né gera verulegar breytingar á tilgangi útgefanda, nema að fengnu samþykki 75% skuldabréfaeigenda miðað við fjárhæð. Þrátt fyrir framangreint er útgefanda ávallt heimilt að skipta tilteknum eignum sínum eða hluta rekstrar í félag að fullu í eigu útgefanda.

- e) **Upplýsingar:** Útgefandi skal birta alla útreikninga sína á fjárhagslegum skilyrðum, vegna sérstakra skilyrða opinberlega á evrópska efnahagssvæðinu (fréttakerfi kauphallar).

- f) **Eftirlitsaðili:** Á hverjum tíma á líftíma skuldabréfsins skal alltaf vera í gildi samningur við eftirlitsaðila.

Dráttarvextir:

Greiði útgefandi ekki samningsbundnar afborganir og vexti á gjalddaga skuldabréfanna er skuldabréfaeigendum heimilt að innheimta dráttarvexti, í samræmi við ákvörðun Seðlabanka Íslands á hverjum tíma um grunn dráttarvaxta og vanefndarálag, sbr. 1. mgr. 6. gr. laga 28/2001 um vexti og verðtryggingu af gjaldfallinni fjárhæð.

Komi til þess að gjalddagi skuldabréfanna falli á dag sem ekki er bankadagur og útgefandi greiðir á næsta bankadegi þar á eftir, er skuldabréfaeigendum ekki heimilt að innheimta dráttarvexti.

Gjaldfellingarheimildir:

Hafi greiðsla vaxta eða höfuðstóls ekki verið innt af hendi innan þrjátíu (30) daga eftir gjalddaga er skuldabréfaeigendum heimilt að fella allar eftirstöðvar skuldabréfanna í gjalddaga.

Ef (i) fjárnám verður gert hjá útgefanda, (ii) önnur lán útgefanda að lágmarki að fjárhæð 1 milljón evra fyrir einstakar skuldbindingar eða samtals að fjárhæð 2 milljónir evra eru gjaldfelld, (iii) fram kemur ósk um gjaldprotaskipti á búi útgefanda, (iv) útgefandi leitar nauðasamninga, (v) eignir útgefanda eru auglýstar á nauðungaruppboði eða (vi) eignir útgefanda eru kyrrsettar sem hluti af fullnustuaðgerðum kröfuhafa, er skuldabréfaeigendunum heimilt að fella allar eftirstöðvar skuldabréfanna í gjalddaga. Gjaldfelling er þó ekki heimil ef réttmætum mótbárum útgefanda og eðlilegum vörnum er haldið uppi. Skal við mat á heimildum til gjaldfellinga skv. framangreindum (ii) lið horft til þess að fjárhæðir séu verðbættar samkvæmt vísitölu neysluverðs til verðtryggingar, með vísitölu neysluverðs í september 2021.

Verði útgefandi uppvís að brotum á sérstökum skilyrðum skuldabréfanna hefur hann þrjátíu og fimm daga til að bæta úr broti frá þeim degi að það á sér stað. Sé brot til staðar á þrítugasta og sjötta degi er skuldabréfaeigendum heimilt að fella allar eftirstöðvar skuldabréfanna í gjalddaga.

Hafi skuldabréfin ekki verið tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland fyrir 30. júní 2022 er skuldabréfaeigendum heimilt að fella allar eftirstöðvar skuldabréfanna í gjalddaga.

Komi til þess að gjaldfellingarheimild sé til staðar og einhver skuldabréfaeigandi hyggst nýta þá heimild skal ákvörðun um

gjaldfellingu fara fram í samræmi við samþykktarferli fyrir gjaldfellingu.

Samþykktarferli fyrir gjaldfellingu:

Komi til þess að til staðar sé gjaldfellingarheimild er hverjum skuldabréfaeiganda heimilt að óska eftir fundi skuldabréfaeigenda þar sem ákvörðun skal tekin um hvort gjaldfella eigi skuldabréfin. Skulu skuldabréfaeigendur beina ósk um fund skuldabréfaeigenda til eftirlitsaðila sem annast fundarboðun og fundarstjórn fundar skuldabréfaeigenda.

Við móttöku beiðni skuldabréfaeigenda um fund skuldabréfaeigenda skal eftirlitsaðili innan tveggja (2) daga senda útgefanda tilkynningu um fundarboðun og skal útgefandi birta slíka tilkynningu opinberlega á evrópska efnahagssvæðinu (fréttakerfi kauphallar). Fund skuldabréfaeigenda skal ávallt boða með að lágmarki tveggja vikna fyrirvara og skal fundarboðið tilgreina hvar og hvenær fundur skuldabréfaeigenda skal haldinn. Skirrist útgefandi við að birta fundarboð er eftirlitsaðila heimilt að láta birta tilkynningu í nafni útgefanda og á hans kostnað. Útgefanda er heimilt að tjá sig á fundi skuldabréfaeigenda, en skal víkja af fundi áður en atkvæðagreiðsla hefst.

Atkvæðisréttur skuldabréfaeigenda miðast við fjárhæð skuldabréfaeignar hvers skuldabréfaeiganda í hlutfalli við útistandandi fjárhæð skuldabréfaflokksins. Skal eignarhlutfall hvers skuldabréfaeigenda miðast við skráða eign þeirra í lok þess dags sem fundur skuldabréfaeigenda er boðaður. Eigi útgefandi hluta skuldabréfanna skal sá hluti ekki bera atkvæðisrétt, og eignarhlutfall annarra skuldabréfaeigenda því verða hlutfallslega hærra sem nemur skuldabréfum í eigu útgefanda.

Gjaldfelling telst samþykkt ef 33% skuldabréfaeigenda skv. framangreindu samþykkja hana. Allir skuldabréfaeigendur eru bundnir við ákvarðanir sem teknar eru á fundi skuldabréfaeigenda og teljast öll skuldabréfin gjaldfallin sé tekin ákvörðun um gjaldfellingu. Sé gjaldfellingarheimild ekki lengur til staðar á fundardegi er ekki heimilt að nýta gjaldfellingarheimildina og skal eftirlitsaðili þá án tafar afboða fundinn.

Fundarboðun, fundargögn og niðurstöður fundar skulu birtar opinberlega á evrópska efnahagssvæðinu (fréttakerfi kauphallar). Komi til þess að félagið sé ekki með útgefna

fjármálagerninga sem teknir hafa verið til viðskipta skal framangreint sent Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. sem kemur upplýsingum áleiðis til skuldabréfaeigenda.

- Arðgreiðslur:** Greiðsla arðs, kaup á eigin hlutabréfum eða lækkun hlutafjár til greiðslu til hluthafa er heimil innan þeirra marka sem eðlilegt og sanngjarnt getur talist, en þó þannig að fjárhagsleg skilyrði verði ekki brotin við aðgerðina. Skilyrði fyrir arðgreiðslu, kaupum á eigin hlutabréfum eða lækkun hlutafjár, í hvaða formi sem hún kann að verða, er að engar vanefndir samkvæmt skuldabréfunum séu til staðar eða séu fyrirsjáanlegar vegna aðgerðarinnar.
- Upplýsingaöflun:** Útgefanda og eftirlitsaðila er á hverjum tíma heimilt að afla upplýsinga um skráða eigendur skuldabréfanna frá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.
- Skilmálabreyting:** Útgefanda er heimilt að óska eftir breytingu á skilmálum skuldabréfanna, en ákvörðun um slíkt skal taka á fundi skuldabréfaeigenda, sem boðaður er og haldinn í samræmi við ákvæði um samþykktarferli fyrir gjaldfellingu að breyttu breytanda. Fundarboði skal fylgja yfirlit yfir tillögur útgefanda að breyttum skilmálum.
- Tillögur að breyttum skilmálum skuldabréfanna teljast vera samþykktar ef 90% skuldabréfaeigenda samþykkja hana. Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. um hvers kyns breytingar á skilmálum skuldabréfanna.
- Framsal:** Engar takmarkanir eru á framsali skuldabréfa. Framselja skal skuldabréfin til nafngreinds aðila.
- Ágreiningsmál:** Rísi mál út af skuldabréfum þessum skal það rekið fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur samkvæmt ákvæðum XVII. kafla laga nr. 91/1991 um meðferð einkamála.
- Afskráning:** Skuldabréfin verða afskráð sjö sólarhringum eftir lokagjaldþaga nema tilkynning um annað berist frá útgefanda. Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð hf., um greiðslufall skuldabréfanna og skal í því tilviki senda Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. tilkynningu þar um þegar greiðsla hefur farið fram.