



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS
ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

ÚTGÁFULÝSING

ÚTGÁFA SKULDABRÉFA Í KERFI VERÐBRÉFASKRÁNINGAR ÍSLANDS 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.

FL Group hf., Síðumúla 24, 108 Reykjavík, kt. 601273-0129. Stjórn FL Group tók ákvörðun um útgáfuna á stjórnarfundum þann 12. febrúar 2008.

1.2 Nöfn og kennitölur forsvarsmanns útgefanda.

Sveinbjörn Indriðason, kt. 140372-3589, fjármálastjóri FL Group hf.

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

FL Group hf. starfar eftir hlutafélagalögum nr. 2/1995.

2. kafli

Upplýsingar um útgáfuna:

2.1 Viðtakandi greiðslna og annarra upplýsinga sem varða útgáfuna.

FL Group hf.
Sveinbjörn Indriðason, svi@flgroup.is.
S.591-4400

2.2 Auðkenni útgáfunnar, nafnverð svo og önnur skilyrði sem varða útgáfuna og skuldbinda útgefanda.

Auðkenni:	FL 09 8 ⁰⁸
Tegund bréfs:	18 mánaða skuldabréf sem greiðir óverðtryggða vexti.
ISIN:	IS0000017259
Heildarheimild samkv. samningi:	3.400.000.000 kr.
Útgefið nú:	3.400.000.000 kr.
Nafnverðseiningar:	5.000.000 kr.
Útgáfudagur:	13. febrúar 2008
Lokagjalddagi:	Höfuðstóllinn er greiddur í einni greiðslu á lokagjalddaga 13. ágúst 2009.
Dagaregla:	ACT/ACT (AFB)
Verðtrygging:	Bréfið er óverðtryggt.
Nafnvextir:	Bréfið greiðir 19% vexti.
Fyrsti vaxtadagur:	13. febrúar 2008
Fyrsti gjalddagi vaxta:	13. febrúar 2009
Vaxtagjalddagar:	13. febrúar 2009 13. ágúst 2009
Gjaldmiðill:	ISK
Vanskil:	Verði vanskil á greiðslu afborgana eða vaxta af bréfunum er heimilt að fella alla skuldina í gjalddaga fyrirvaralaust og án uppsagnar. Ber þá að greiða dráttarvexti í samræmi við ákvörðun Seðlabanka Íslands á hverjum tíma um grunn dráttarvaxta og vanefndaálag, sbr. 1. mgr. 6. gr. laga nr. 38/2001 um vexti og verðtryggingu, af gjaldfallinni eða gjaldfelldri upphæð samkvæmt framanrituðu. Þegar skuldin er fallin í gjalddaga samkvæmt framansögðu, má gera aðför hjá

skuldara til fullnustu skuldarinnar án undangengins dóms eða réttarsáttar skv. 7. tl. 1. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989 um aðför. Auk þess að ná til höfuðstóls skuldarinnar, nær aðfararheimild þessi til vaxta, verðbóta, dráttarvaxta, kostnaðar af kröfu, málskostnaðar eða innheimtukostnaðar, endurgjaldskostnaðar af gerðinni sjálfri og væntanlegs kostnaðar af frekari fullnustuaðgerðum.

Kvaðir:	Í þriggja mánaða uppgjörum skal eiginfjárlutfall útgefanda vera jafnt eða stærra en 20% (eigið fé/heildareignum => 0,20), ella öðlast eigendur bréfanna heimild til gjaldfellingar á skuldinni.
Innköllun:	2 milljarðar eru innkallanlegir á pari þann 13. ágúst 2008.
Framsaf:	Víxlana skal við eigendaskipti framselja til nafngreindra aðila.
Stimpilgjald:	FL Group hf. greiðir 0,50% stimpilgjald v/útgáfu þessarar
Ágreiningsmál:	Rísi mál út af skuldabréfi þessu skal reka það fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur skv. ákvæðum 17. kafla laga nr. 91/1991.
Heimild:	Heildarheimild útgáfunnar er 3.400 m.kr.

2.3 Hlunnindi sem tengd eru bréfunum, útreikningur þeirra og nýting.
Engin hlunnindi eru tengd skuldabréfunum.

2.4 Skattur á tekjur af bréfunum sem haldið er eftir til staðgreiðslu í upprunalandinu og/eða í skráningarlandinu. Greint skal frá hvort útgefandi ábyrgist að staðgreiðsluskatti sé haldið eftir.

Samkvæmt lögum um tekjuskatt og eignarskatt 90/2003 teljast bréfin til eignarskattsstofns hjá einstaklingum og lögaðilum. Um skattalega meðferð bréfanna fer eftir gildandi skattalögum á hverjum tíma. Útgefandi ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti af vaxtagreiðslum skuldabréfanna sé skilað til ríkissjóðs, samanber 1. mgr. 3. gr. laga nr. 94/1996 um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur.

2.5 Tilgreint sé inn á hvaða VS - reikning ráðstafa eigi útgefnum skuldabréfum.

Fjárhæðinni skal ráðstafa inn á reikning á kennitölu Glitnis banka hf., 550500-3530, á hlutlausu svæðinu.

2.6. Aðrar upplýsingar um hina fyrirhuguðu útgáfu eða útgefendur sem Verðbréfaskráning telur nauðsynlegar.

3. kafli

Upplýsingar um þá sem annast útgáfulýsingu og þá sem ábyrgjast endurskoðun ársreikninga:

3.1 Nöfn og kennitölur þeirra sem annast útgáfulýsingu.

Glitnir Banki hf. kt. 550500-3530, Markaðsviðskipti s.440-4500.
Aðalsteinn Eymundsson

3.2 Nöfn og kennitölur löggiltra endurskoðenda útgefanda undanfarin þrjú ár.

KPMG hf., kt. 590975-0449
Guðni S. Gústafsson, kt. 010340-4979
Stefán Hilmarsson, kt. 300761-3649
Sæmundur Valdimarsson, kt. 070263-4409
Jón Sigurður Helgason, kt. 050269-3619

4. kafli

Fylgigögn með skráningar- eða útgáfulýsingu:

4.1 *Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.*

Sjá meðfylgjandi gögn.

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*

Sjá meðfylgjandi staðfestingu.

4.3 *Afrit af kvittun frá sýslumanni um að stimpilgjöld, þar sem við á, hafi verið greidd.*

Sjá meðfylgjandi kvittun.

4.4 *Nafn frumsöluaðila eins eða fleiri ef um nýja útgáfu eða viðbótarútgáfu er að ræða og afrit af samningi útgefanda við hann.*

Glitnir banki hf. er frumsöluaðili. Formlegur samningur milli aðila liggur ekki fyrir.

4.5 *Óski Verðbréfaskráning eftir því skal leggja fram staðfesta yfirlýsingu héraðsdómara um að félag sé ekki undir gjaldþrotaskiptum.*

4.6 *Önnur fylgigögn vegna hinnar fyrirhuguðu útgáfu sem Verðbréfaskráning telur nauðsynleg.*

Reykjavík 13. febrúar 2008,

F.h. útgefanda
FL Group hf.

Sveinbj. Þór.

Vottar að rétttri dagsetningu og undirskrift:

Þeykur Þór

Nafn, kt.

Þeykur Þór
Nafn, kt.

F.h. Umsjónaraðila Glitnis banka hf.

Ólafur Þ.