



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.
Glitnir Banki hf., kt. 550500-3530 Kirkjusandi, 155 Reykjavík. Skuldabréfið er gefið út skv. heimild Framkvæmdastjórnar, dagsett 24. mars 2007*
- 1.2 Nöfn og kennitölur forsvarsmanns útgefanda.
Tómas Kristjánsson, kt. 151165-3389, Framkvæmdastjóri Fjármálasviðs og Áhættustýringar*
- 1.3 Lög og reglur sem útgefandi starfar eftir ef sérlög gilda um starfsemi hans.*

Glitnir Banki hf. starfar eftir lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002.

2. kafli

Upplýsingar um útgáfuna:

2.1 *Viðtakandi greiðslna og annarra upplýsinga sem varða útgáfuna.*
Glitnir Banki hf.
Bryndís Harðadóttir, bryndhar@glitnir.is

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

Auðkenni:	GLB020514
Tegund bréfs:	Vaxtagreiðslubríf
ISIN:	IS0000014793
Heildarheimild samkv. samningi:	15.000.000.000 kr.
Útgefið nú:	2.000.000.000 kr.
Nafnverðseiningar:	1.000.000 kr.
Útgáfudagur:	2. maí 2007
Lokagjalddagi:	Höfuðstóllinn er greiddur í einni greiðslu á lokagjalddaga 2. maí 2014.
Dagaregla:	30/360
Verðtrygging:	Skuldabréfin eru bundin vísitölu neysluverðs, sem er reiknuð og birt af Hagstofu Íslands skv. lögum nr. 12/1995, til verðtryggingar með grunnviðmiðun 268,7 stig í maí 2007. Höfuðstóll skuldarinnar breytist í réttu hlutfalli við breytingu á vísitölu neysluverðs til verðtryggingar frá grunnviðmiðun til gjalddaga. Skal höfuðstóll reiknaður út áður en vextir eru reiknaður. Engin hlunnindi fylgja bréfunum.
Nafnvextir:	Af höfuðstól skuldarinnar á hverjum tíma greiðast 5,25% vextir.
Fyrsti vaxtadagur:	2. maí 2007
Fyrsti gjalddagi vaxta:	2. maí 2008
Vaxtagjalddagar:	2. maí hvert ár, fyrst árið 2008, síðast 2. maí 2014, en þá verður höfuðstóll einnig greiddur.
Gjaldmiðill:	ISK
Vanskil:	Verði vanskil á greiðslu afborgana eða vaxta af skuldabréfunum er heimilt að fella alla skuldina í

gjaldþaga 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 gjaldþaga 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.

Framsaf:	Skuldabréfin skal við eigendaskipti framselja til nafngreindra aðila.
Stimpilgjald:	Glitnir Banki hf. er undanþeginn greiðslu stimpilgjalds skv. 115. gr. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002.
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 15.000 m.kr.

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

Engin hlunnindi eru tengd skuldabréfunum.

2.4 Skattur á tekjur af skuldabréfunum 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 ábyrgjast útgáfulýsingu og endurskoðun ársreikninga:

3.1 Nöfn og kennitölur þeirra sem bera ábyrgð á útgáfulýsingu.

Glitnir Banki hf. kennitala: 550500-3530

Tómas Kristjánsson, kt. 151165-3389

3.2 Nöfn og kennitölur löggiltra endurskoðenda útgefanda undanfarin þrjú ár.

Pricewaterhouse Coopers hf

Sigurður B. Arnþórsson 090654-5949

Kristinn F Kristinsson 090873-5049

KPMG Endurskoðun hf

Helgi F Arnarson 030657-2339

Sæmundur Valdimarsson 070263-4409

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 2. maí 2007,

F.h. útgefanda
Glitnir Banki hf.

Ólafur Guðjónsson

Vottar að rétttri dagsetningu og undirskrift:

Flötinn Sigður 211176-4072

Nafn, kt.

Jon Eggert Hauksson 290680-5069

Nafn, kt.

f.h. Umsjónaraðila Glitnis banka hf.

Johannes Baldursson