



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS
ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

ÚTGÁFULÝSING

ÚTGÁFA SKULDABRÉFS 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.
Icelandair Group hf., kt. 631205-1780, Reykjavíkurlflugvelli 101 Reykjavík.
Ákvörðun um útgáfuna var tekin á fundi stjórnar þann 11. febrúar 2008.

1.2 Nöfn og kennitölur forsvarsmanns útgefenda.

Fjármálastjóri:
Hlynur Elísson kt. 221165-3499.

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

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

2. kafli

Upplýsingar um útgáfuna:

- 2.1 *Viðtakandi greiðslna og annarra upplýsinga sem varða útgáfuna.*
Icelandair Group hf.
Hlynur Elísson, hlynur@icelandair.is, s.505-0300
- 2.2 *Auðkenni útgáfunnar, nafnverð svo og önnur skilyrði sem varða útgáfuna og skuldbinda útgefanda.*

Auðkenni:	IAIR 08 1
Tegund bréfs:	Verðtryggð vaxtakúla, sem greiðir árlegar vaxtagreiðslur.
ISIN:	IS0000017234
Heildarheimild samkv. samningi:	4.000.000.000 kr.
Útgefið nú:	1.360.000.000 kr.
Nafnverðseiningar:	5.000.000 kr.
Útgáfudagur:	11. febrúar 2008
Lokagjaldlagi:	11. febrúar 2013
Dagaregla:	30/360
Verðtrygging:	Skuldabréfið er verðtryggt og er grunnvísitala bréfsins 282,500 (sem er skráð dagvísitala þann 11. febrúar 2008).
Vaxtakjör:	Bréfið greiðir árlega 9,75% verðtryggða vexti. Gjald dagar vaxta eru:
Vaxtagjald dagar:	11. febrúar 2009 11. febrúar 2010 11. febrúar 2011 13. febrúar 2012 11. febrúar 2013
Fyrsti vaxtadagur:	11. febrúar 2008
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.
Eiginfjárvöð:	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.
Stimpilgjald:	Icelandair Group hf. greiðir 0,5% stimpilgjald v/útgáfu skuldabréfsins.
Framsal:	Skuldabréfin skulu við eigendaskipti framseld til nafngreindra aðila.
Ágreiningsmál:	Rísi mál út af skuldabréfum þessum skal reka það fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur skv. ákvæðum 17. kafla laga nr. 91/1991.
Heimild:	Heildarheimild útgáfunnar er 4.000 m.kr.

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

Engin hlunnindi eru tengd skuldabréfunum.

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

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 ábyrgjast endurskoðun ársreikninga:

3.1 Nöfn og kennitölur þeirra sem annast útgáfulýsingu.

Glitnir banki hf. kt. 550500-3530 – Markaðsviðskipti 540-4400
Aðalsteinn E. Eymundsson, s.440-4454 netfang: adalsteinn@glitnir.is

3.2 Nöfn og kennitölur löggiltra endurskoðenda útgefanda undanfarin þrjú ár.

KPMG Endurskoðun hf.
kt. 590975-0449,
Sími 545-6000
netfang: kpmg@kpmg.is

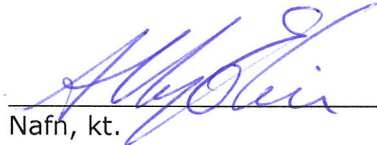
4. kafli

Fylgigögn með skráningar- eða útgáfulýsingu:

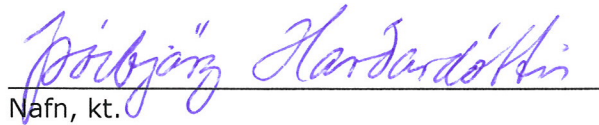
- 4.1** *Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.*
Sjá meðfylgjandi gögn.
- 4.2** *Staðfesting á að útgefandi hafi tekið formlega ákvörðun um hina fyrirhuguðu rafrænu útgáfu eða önnur gögn þar að lútandi svo sem staðfest afrit af fundargerð eða vísun í lög eða reglur sem gilda um útgáfuna*
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.*

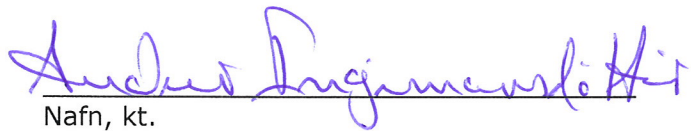
Reykjavík 11. febrúar 2008,

F.h. útgefanda
Icelandair Group hf.

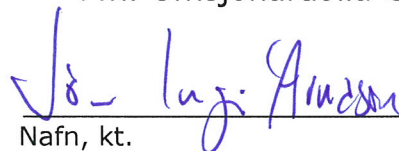
 221165-3499
Nafn, kt.

Vottar að rétttri dagsetningu og undirskrift:

 091051-4439
Nafn, kt.

 100959-7719
Nafn, kt.

F.h. Umsjónaraðila Glitnis banka hf.

 300477-5939
Nafn, kt.