

Eignarhaldsfélagið Kirkjuhvoll ehf.
Karl Steingrímsson
karl@kirkjuhvoll.com

Kaupþing banki hf.
Bergþór Ólason
bergthor.olason@kaupthing.com
444-7306

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

Auðkenni:	KIRK 07 22
Tegund bréfs:	Kúlubréf
ISIN:	IS0000015998
Heildarheimild samkv. samningi:	155.000.000, - kr.
Útgefið nú:	155.000.000, - kr.
Nafnverðseiningar:	5.000.000,- kr.
Útgáfudagur:	11.nóvember 2007
Lokagjalddagi:	10..maí 2009
Verðtrygging:	Nei
Nafnvextir:	Fixed 18 mán + 210 bps =>15,95%
Fyrsti vaxtadagur:	11. nóvember 2007
Fyrsti gjalddagi vaxta:	10. maí 2009
Fjöldi gjalddaga á ári (dagar tilteknir)	0

Gjaldmiðill:

Vanskil:

ISK
Verði um vanskil skuldara að ræða falla dráttarvextir á kröfuna frá framvísunardegi til greiðsludags, í samræmi við ákvörðun Seðlabanka Íslands á hverjum tíma um grunn dráttarvaxta og vanefndaálag, samanber 1. mgr. 6. gr. laga nr. 38/2001 um vexti og verðtryggingu.

Framsal:

Gagnvart Eignarhaldsfélaginu Kirkjuhvol ehf. skoðast yfirlit Verðbréfaskráningar um eigendur skuldabréfanna sem fullgild sönnun fyrir eignarrétti. Greiðslur og tilkynningar eru sendar til þess aðila sem á hverjum tíma er skráður eigandi viðkomandi verðbréfa.

Til að fá aðgang að rafrænum bréfum sínum hjá Verðbréfaskráningu þurfa eigendur að eiga vörslureikning hjá reikningsstofnun sem gert hefur aðildarsamning við Verðbréfaskráningu og fela reikningsstofnuninni umsjón með verðbréfaeign sinni. Á vörslureikningi er haldið utan um verðbréfaeign, viðskipti og greiðslur til eigenda.

Réttindi að rafrænum bréfum skal skrá í verðbréfamiðstöð ef þau eiga að njóta réttarverndar gegn fullnustugerðum og ráðstöfunum með samningi. Óheimilt er að gefa út viðskiptabréf fyrir skráðum réttindum samkvæmt rafræmi eða framselja þau og eru slík viðskipti ógild. Eignarskráning rafréfs í verðbréfamiðstöð, að undangenginni lokafærslu verðbréfamiðstöðvar, veitir skráðum eiganda lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að. Forgangsröð ósamrýmanlegra réttinda ræðst af því hvenær beiðni reikningsstofnunar um skráningu þeirra berst verðbréfamiðstöð.

Engar hömlur eru á framsali

Stimpilgjald:

0,5%

Ágreiningsmál:**Heimild:**

Heimild stjórnar Eignarhaldsfélagsins Kirkjuhvals ehf. frá 29. október .2007

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

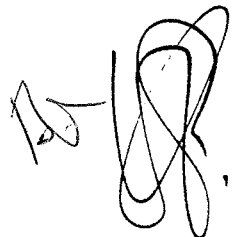
Engin hlunnindi eru tengd útgáfu þessari.

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.

Á ábyrgð viðkomandi lánastofnunar þar sem skuldabréf eru vistuð og greidd.

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

VS-reikningur Kaupþings Banka 904432



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

Útgefandi skuldabréfa í þessum flokki skuldbindur sig til að þinglýsa tryggingarbréfi/um á fasteignina að Skútuvogi 3, 104 Reykjavík fastanr. 202-0926. Tryggingarbréfið/in skulu öll hvíla 2. veðrétti ofangreindrar fasteignar og er þeim ætlað að tryggja skuldir skv. skuldabréfum í ofangreindum flokki. Tryggingarbréfin skulu gefin út til tiltekins kröfuhafa eða handhafa.

3. kafli

Upplýsingar um þá sem annast útgáfulýsingu og ábyrgjast endurskoðun ársreikninga:

3.1 *Nöfn, kennitölur og netfang þeirra sem annast útgáfulýsingu.*

Kaupþing banki hf. kt. 560882-0419
Eignarhaldsfélagið Kirkjuhvoll ehf. kt. 670195-2799

Bergþór Ólason
Kaupþing banki hf.
bergthor.olason@kaupthing.com

Karl Steingrímsson
Eignarhaldsfélaginu Kirkjuhvoli
karl@kirkjuhvoll.com

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

Tryggvi E. Geirsson. Grensásvegi 16, 108 Reykjavík tryggvig@tv.is

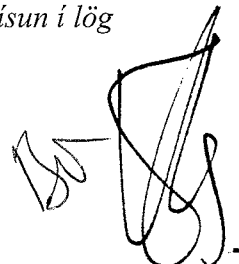
4. kafli

Fylgigögn með útgáfulýsingu:

4.1 *Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.*

Á ekki við.

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 er staðfest fundargerð stjórnar þar sem fram kemur samþykki fyrir skuldabréfaútgáfu þessari.

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

Á ekki við.

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

Á ekki við.

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

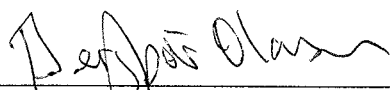
Á ekki við.

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

Á ekki við.

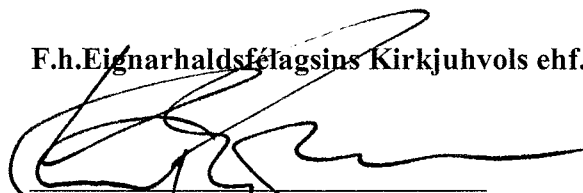
Reykjavík, 7.11.2007

F.h. Kaupþings banka hf,



Bergþór Ólason

F.h.Eignarhaldsfélagsins Kirkjuhvols ehf.



Karl Steingrímsson
Stjórnarformaður