



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. Kögun hf, kt. 490389-2619, félag stofnað 29. desember 1988,, Lynghálssi 9, 110 Reykjavík*
- 1.2 *Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefanda. Gunnlaugur M. Sigmundsson, forstjóri, kt.300648-3719.*
- 1.3 *Lög og reglur sem útgefandi starfar eftir ef sérlög gilda um starfsemi hans. Kögun hf. starfar samkvæmt lögum nr. 2/1995 um hlutafélög.*

2. kafli

Upplýsingar um útgáfuna:

- 2.1 *Hvaða reikningsstofnun annist greiðslur fyrir útgefanda, ef útgefandi er ekki sjálfur reikningsstofnun. Íslandsbanki hf.*
- 2.2 *Auðkenni útgáfunnar, nafnverð svo og önnur skilyrði sem varða útgáfuna og skuldbinda útgefanda. Nafnverð útgáfu 3.500.000.000,- þríroghálfurmílljarðurkróna 00/100.*

Auðkenni:	KOGN 04 1
Tegund bréfs:	Vaxtagreiðslubréf
ISIN:	
Heildarheimild samkv. samningi:	
Útgefið nú:	3.500.000.000.-
Nafnverðseiningar:	5.000.000.-
Útgáfudagur:	01. október 2004
Gjalddagi afborgunar/lokagjalddagi:	01. október 2011
Verðtrygging:	Já.
Vísitala:	Vísitala neysluverðs.
Grunngildi vísitölu:	Grunngildi 235,6
Nafnvextir:	5,8%
Fyrsti vaxtadagur:	01. október 2004
Fyrsti gjalddagi vaxta:	01. október 2005
Gjaldmiðill:	ISK
Vanskil:	Dráttarvextir eins og þeir eru ákveðnir af Seðlabanka Íslands sbr. 1. mgr. 6. gr. laga nr. 38/2001, um vexti og verðtryggingu. Undantekning er ef gjalddagi skuldabréfanna er á lokuðum bankadegi og skuldari greiðir á næsta opna bankadegi, þá er ekki um dráttarvexti að ræða.
Framsal:	Engar takmarkanir gilda um framsal bréfanna.
Stimpilgjald:	0,5%
Ágreiningsmál:	Rísi mál út af bréfum þessum má reka þau fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur, skv. ákvæðum XVII. kafla laga nr. 91/1991 um meðferð einkamála
Heimild:	Stjórnarsamþykkt

- 2.3 *Hlunnindi sem tengd eru skuldabréfunum, útreikningar þeirra og nýting. Skuldabréfin eru verðtryggð miðað við vísitölu neysluverðs. Grunnildi hennar er 235,6.*
- 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. Útgáfa er rafrænt skráð hjá Verðbréfaskráningu Íslands og er ábyrgð á útreikningi og töku fjármagnstekjuskatts hjá reikningsstofnunum sem varsla viðkomandi bréf.*
- 2.5 *Tilgreint sé hvernig eigi að ráðstafa hlutaðeigandi fjárhæð. Fjárhæð á að ráðstafa inná reikning 515-26-89, sem er í eigu Straums Fjárfestingarbanka hf.*

- 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. Straumur Fjárfestingarbanki hf, kt. 701086-139, Borgartún 30, 105 Reykjavík..*
- 3.2 *Nöfn og kennitölur löggiltra endurskoðenda útgefanda undanfarin þrjú ár. KPMG Endurskoðun hf., kt. 590975-0449, Margrét G. Flóvenz, kt. 140859-5919.*


4. kafli

Fylgigögn með skráningar- eða útgáfulýsingu:

- 4.1 *Staðfesting opinbers skráningaradila á tilurð útgefanda. Félagið er skráð í Kauphöll Íslands. Gert er ráð fyrir því að ekki þurfi formlega staðfestingu á tilvist af þeim sökum.*
- 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. Stjórn Kögunar hf. tók ákvörðun um að fara í skuldabréfaútgáfuna þann 12. október 2004. Meðfylgjandi er staðfesting frá fundarritara stjórnar Kögunar hf. um að ákvörðun hafi verið tekin á þessum fundi um útgáfuna.*
- 4.3 *Afrit af kvittun frá sýslumanni um að stimpilgjöld, þar sem við á, hafi verið greidd. Meðfylgjandi er afrit af kvittun frá Sýslumanninum í Reykjavík sem staðfestir að stimpilgjöld vegna útgáfunnar hafi verið greidd.*
- 4.4 *Nafn frumsöluadila eins eða fleiri ef um nýja útgáfu eða viðbótartútgáfu er að ræða og afrit af samningi útgefanda við hann. Straumur Fjárfestingarbanki hf. annast frumsölu bréfanna.*
- 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.*

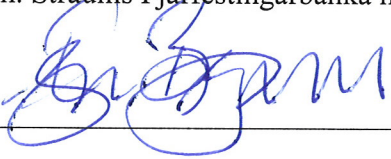
Reykjavík 20. október 2004

F.h. útgefanda



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Gunnar M. Björnsson", written over a horizontal line.

F.h. Straums Fjárfestingarbanka hf.



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Eiríkur", written over a horizontal line.