



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.*

N1 hf. Dalvegi 10-14, 201 Kópavogi, kt. 540206-2010. Stjórn N1 samþykkti heimild til útgáfu bréfanna þann 8. júlí 2008 og skrifaði undir stjórnarsamþykkt þess efnis. Í stjórnarsamþykktinni kemur m.a. fram að hún veiti Elíasi Bjarna Guðmundssyni, kt. 020467-4799 heimild til þess að undirrita öll gögn í tengslum við útgáfuna, eða þeim er hann tilnefnir.

- 1.2 *Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefenda.*
Elías Bjarni Guðmundsson, kt. 020467-4799, framkvæmdastjóri fjármálasviðs.

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

N1 hf. starfar eftir lögum nr. 2/1995 um hlutafélög.

2. kafli

Upplýsingar um útgáfuna:

2.1 *Viðtakandi greiðslna og annarra upplýsinga hjá útgefanda sem varða útgáfuna, nafn/nöfn, kennit. og netfang/netföng*
N1 hf, Dalvegi 10-14, 201 Kópavogi.
Elías Bjarni Guðmundsson, elias@N1.is
Hrannar Örn Hrannarsson, hrannar@N1.is

2.2 *Auðkenni útgáfunnar og annað sem skuldbindur útgefanda.*

Auðkenni:	N1 08 1
Tegund bréfs:	Vaxtagreiðslubréf
ISIN:	IS0000018315
Heildarheimild skv. samningi:	2.000.000.000 kr.
Útgefið nú:	2.000.000.000 kr.
Nafnverðseiningar:	10.000.000 kr.
Útgáfudagur:	11. júlí 2008
Lokagjalddagi:	11. janúar 2010
Verðtrygging:	Bréfin eru óverðtryggð
Nafnvextir:	20,30% fastir vextir
Fyrsti vaxtadagur:	11. júlí 2008
Fyrsti gjalddagi vaxta:	13. júlí 2009
Fjöldi gjalddaga á ári: (vaxtagjalddagar)	1 gjalddagi á ári: 13. júlí 2009 11. janúar 2010
Gjaldmiðill:	ISK
Vanskil:	Verði vanskil á greiðslu 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.

- Framsal:** Skuldabréfin skulu við eigendaskipti framseld til nafngreindra aðila.
- Stimpilgjald:** N1 hf. greiðir 0,50% stimpilgjald v/útgáfunnar
- 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 2.000 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 nr. 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 víxlum.*
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, kennitölur, netföng og sími þeirra sem annast útgáfulýsingu.*
Glitnir Banki hf., kt. 550500-3530, Markaðsviðskipit.
Aðalsteinn Eymundsson, adalsteinn.eymundsson@glitnir.is
Jón Ingi Árnason, jon.arnason@glitnir.is
Jón Eggert Hallsson, jon.hallsson@glitnir.is
s. 440-4000
- 3.2 *Nöfn, kennitölur, netföng og sími löggiltra endurskoðenda útgefanda undanfarin þrjú ár.*
PWC, Skógarhlíð 12, 105 Reykjavík.
s.550-5300
- Gunnar Þór Ásgeirsson, kt. 041167-3199, Bergstaðarstræti 11a, 101 Reykjavík.*

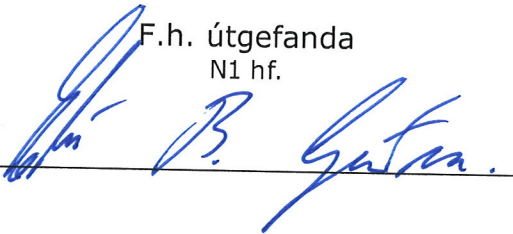
4. kafli

Fylgigögn með útgáfulýsingu:

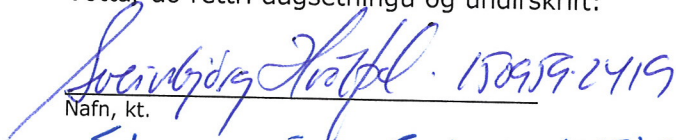
- 4.1 *Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.*
Sjá meðfylgjandi gögn.
- 4.2 *Staðfesting á að útgefandi hafi tekið formlega ákvörðun um hina fyrirhuguðu rafrænu útgáfu eða önnur gögn þar að lútandi svo sem staðfest afrit af fundargerð eða vísun í lög eða reglur sem gilda um útgáfuna.*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

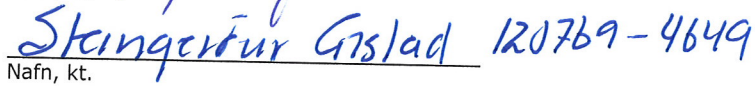
Staður og dagsetning, 11. júlí 2008,

F.h. útgefanda
N1 hf.



Vottar að rétttri dagsetningu og undirskrift:


Nafn, kt. 150959-2419


Nafn, kt. 120769-4649

F.h. umsjónaraðila Glitnis banka hf.

