

ÚTGÁFULÝSING

RAFRÆN ÚTGÁFA SKULDABRÉFA HJÁ NASDAQ VERÐBRÉFAMIÐSTÖÐ 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.*

Lánasjóður sveitarfélaga ohf.
kt. 580407-1100
Borgartún 30
105 Reykjavík

- 1.2 *Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefanda.*

Framkvæmdastjóri:

Óttar Guðjónsson

kt. 210667-5399

Stjórnarmenn:

Magnús B. Jónsson, stjórnarformaður

kt. 140452-4679

Kristinn Jónasson, varaformaður

kt. 300965-3779

Elliði Vignisson

kt. 280469-5649

Eydís Ásbjörnsdóttir

kt. 101151-3019

Helga Benediktsdóttir

kt. 120468-3599

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

Lög nr. 150/2006 um stofnun opinbers hlutfélags um Lánasjóð sveitarfélaga ohf.

Upplýsingamar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

2. kafli

Upplýsingar um útgáfuna

- 2.1 *Viðtakandi greiðslna og annarra upplýsinga hjá útgefanda sem varða útgáfuna, nafn/nöfn, kennit. og netfang.*

Óttar Guðjónsson
kt. 210667-5399
Netfang: Ottar@lanasjodur.is

Egill Skúli Þórólfsson
kt. 171078-6019
Netfang: Egill@lanasjodur.is

- 2.2 *Auðkenni útgáfunnar, nafnverð svo og önnur skilyrði sem varða útgáfuna og skuldbinda útgefanda, sjá viðauka „skilmálar flokks“.*

Skilmálar flokks

Útgefandi	Lánasjóður sveitarfélag ohf.
Kennitala	580407-1100
Heimilisfang	Borgartún 30 105 Reykjavík
Skuldabréf/víxlar	Skuldabréf
Auðkenni (Ticker)	LSS151155
ISIN númer	IS0000026383
Skráð rafrænt	Já
Tegund afborgana	Jafnar afborganir
Útgáfuland	Ísland
Gjaldmiðill	ISK
Dagsetning töku til viðskipta í Kauphöll	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Orderbook ID	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Undirflokkur	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Markaður	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Veltulisti	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Nafnverðseining í verðbréfaskráningu	1 kr.
Heildarheimild sbr útgáfulýsingu	25.000.000.000 kr.
Heildarútgáfa	180.000.000 kr.
Upphæð tekin til viðskipta nú	180.000.000 kr.
Útgáfudagur	fimmtudagur, 26. nóvember 2015
Fyrsti gjalddagi höfuðstóls	15.11.2020
Fjöldi gjalddaga höfuðstóls í heildina	71
Fjöldi á ári	2
Lokagjalddagi höfuðstóls	mánudagur, 15. nóvember 2055
Vaxtaprósenta	2,50%
Reikniregla vaxta	Einfaldir
Dagaregla	30E/360
Fyrsti vaxtadagur	sunnudagur, 15. nóvember 2015
Fyrsti vaxtagjalddagi	sunnudagur, 15. maí 2016
Fjöldi vaxtagjalddaga á ári	2
Fjöldi vaxtagjalddaga í heildina	80
Vístölutrygging	Já
Nafn vísitölu	Vísitala neysluverðs til verðtryggingar (VNV)
Dagvísitala eða mánaðarvísitala	Dagvísitala
Grunngildi vísitölu	430,74
Dags. grunnvísitölugildis	15.11.2015
Verð með áföllnum vöxtum (e. dirty price)	93,432859
Innkallanlegt	Já
Innleysanlegt	Nei
Breytanlegt	Nei
Viðskiptavakt	Nei
Lánshæfismat (matsfyrirtæki, dags.)	Reitun ehf. 25. júní 2015
Verðbréfamistöð	Nasdaq verðbréfamistöð
Umsjónaraðili – taka til viðskipta	Lánasjóður sveitarfélaga ohf.
Ef afborgun lendir á helgi/frídegi, á að bæta við vöxtum yfir þá daga sem afborgun seinkar um?	Nei

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Uppgreiðsluheimild	<p>Útgefanda er eingöngu heimilt á uppgreiðsludögum að greiða upp (innkalla), gegn uppgreiðsluálagi, þá fjárhæð sem lántakendur LS hafa greitt upp af útlánum tilkomnum af fjármögnun þessa útlánaflokks.</p> <p>Um er að ræða útlán til ársins 2055, veitt af flokki LSS151155, til sveitarfélaga og félaga í þeirra eigu og eru uppgreiðanleg í nóvember 2035 og nóvember 2045 gegn samskonar uppgreiðsluálagi.</p> <p>Innri endurskoðendur LS hafa eftirlit með og skjalfesta það ferli.</p> <p>Uppgreiðsla fer fram á pari og verður að tilkynnast með 30 daga fyrirvara í fréttakerfi Kauphallar. Heimilir uppgreiðsludagar eru 15. nóvember 2035 og 15. nóvember 2045. Uppgreiðsluálag 15. nóvember 2035 er 2,0% af fjárhæð uppgreiðslu og uppgreiðsluálag 15. nóvember 2045 er 1,0% af fjárhæð uppgreiðslu.</p>
Fyrningarákvæði	<p>Kröfur samkvæmt skuldabréfunum fyrnast í samræmi við lög nr. 150/2007 um fyrningu kröfuréttinda. Samkvæmt 5. gr. laganna fyrnast afborganir af höfuðstól á 10 árum frá gjalddaga, en kröfur um vexti og verðbætur fyrnast á 4 árum frá gjalddaga.</p>
Viðtökudráttur og vanskil	<p>Verði vanskil á greiðslu afborgana eða vaxta af skuldabréfunum 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 gjaldfeldri fjárhæð samkvæmt framanrituðu.</p> <p>Pegar skuldin er í gjalddaga fallin skv. framansögðu má gera aðför hjá skuldara til fullnustu skuldarinnar án undangengis dóms eða réttarsáttar skv. 7. tl. 1. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989 um aðför.</p> <p>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.</p>
Framsal	<p>Engar hömlur eru á endursölu skuldabréfanna. Skuldabréfin skulu við eigendaskipti framseld til nafngreindra aðila. Skuldabréfin eru rafrænt skráð hjá Nasdaq verðbréfamíðstöð og þurfa eigendur að eiga vörslureikning hjá reikningsstofnun sem gert hefur aðildarsamning við Nasdaq verðbréfamíðstöð hf.</p>
Skattamál	<p>Um skattalega meðferð skuldabréfanna fer eftir gildandi skattalögum á hverjum tíma. Samkvæmt núgildandi skattalögum teljast bréfin til eignarskattstofns hjá einstaklingum og lögaðilum og er skatturinn 20%. Lánasjóðurinn ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti af vaxtagreiðslum skuldabréfanna sé skilað til ríkissjóðs, sbr. 1. mgr. 3. gr. laga nr. 94/1996 um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur.</p>

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal gripa til, eða láta hjá líða að gripa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Stimpilgjaldaskylda	Skuldabréfin eru undanþegin stimpilgjaldi, sbr. 115. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki.
Meðferð ágreinings	Rísi mál út af skuldabréfi þessu má reka það fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur skv. ákvæðum 17. kafla laga nr. 91/1991.

Breytingar á skilmálum:

Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. um hvers kyns breytingar á skilmálum skuldabréfaflokks.

Afskráning:

Skuldabréfaflokkur verður afskráður sjö sólarhringum eftir lokagjalddaga, nema tilkynning um annað berist frá útgefanda. Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. um greiðslufall flokksins og skal í því tilviki senda VS tilkynningu þar um þegar greiðsla hefur farið fram.

Annað:**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.

Um skattalega meðferð skuldabréfanna fer eftir gildandi skattalögum á hverjum tíma. Samkvæmt núgildandi skattalögum teljast bréfin til eignarskattstofns hjá einstaklingum og lögaðilum og er skatturinn 20%. Lánasjóðurinn ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti af vaxtagreiðslum skuldabréfanna sé skilað til ríkissjóðs, sbr. 1. mgr. 3. gr. laga nr. 94/1996 um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur.

2.5 Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. ráðstafar útgefnum skuldabréfum á VS-reikning útgefanda nr. 1838 í Íslandsbanka.**2.6 Aðrar upplýsingar um hina fyrirhuguðu útgáfu eða útgefendur sem VS telur nauðsynlegar.**

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

3. kafli

Upplýsingar um þá sem annast útgáfulýsingu og ábyrgjast endurskoðun ársreikninga:

3.1 Nöfn, kennitölur, netföng og sími þeirra sem annast útgáfulýsingu.

Óttar Guðjónsson
kt. 210667-5399
Netfang: ottar@lanasjodur.is
S. 515 4916

Egill Skúli Þórólfsson
kt. 171078-6019
Netfang: egill@lanasjodur.is
S. 515 4947

3.2 Nöfn, kennitölur, netföng og sími löggiltra endurskoðenda útgefanda undanfarin þrjú ár.

Löggiltir endurskoðendur Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. frá og með árinu 2015 eru PricewaterhouseCoopers hf., til heimilis að Skógarhlíð 12, 105 Reykjavík. Fyrir hönd PricewaterhouseCoopers hf. er Arna G. Tryggvadóttir, kt. 080278-3499, arna.g.tryggvadottir@is.pwc.com, s. 550 5300, sem er aðili að Félagi löggiltra endurskoðenda.

Löggiltir endurskoðendur Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. frá og með árinu 2010 til ársins 2015 voru KPMG ehf., til heimilis að Borgartúni 27, 105 Reykjavík. Fyrir hönd KPMG ehf. voru Margrét G. Flóvenz, kt. 140859-5919, mflovenz@kpmg.is, s. 545 6000, og Hrafnhildur Helgadóttir, kt. 260470-3619, hhelgadottir@kpmg.is, s. 545 6000, sem eru aðilar að Félagi löggiltra endurskoðenda.

3.3 Nöfn, netföng og símar starfsmanna þeirrar reikningsstofnunar sem annast útgáfulýsinguna.

Óttar Guðjónsson
Netfang: ottar@lanasjodur.is
S. 515 4916

Egill Skúli Þórólfsson
Netfang: egill@lanasjodur.is
S. 515 4947

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal gripa til, eða láta hjá líða að gripa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

4. kafli

Fylgigögn með útgáfulýsingu:

4.1 Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.

Staðfesting frá fyrirtækjaskrá ríkisskattstjóra.

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 bókun úr fundargerð stjórnar útgefanda.

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

Lánasjóður sveitarfélaga ohf. er sjálfur frumsöluaðili bréfanna

4.4 Óski Nasdaq verðbréfamistöð hf. eftir því skal leggja fram staðfesta yfirlýsingu héraðsdómara um að félag sé ekki undir gjaldþrotaskiptum.

4.5 Önnur fylgigögn vegna hinnar fyrirhuguðu útgáfu sem Nasdaq verðbréfamistöð hf. telur nauðsynleg.

Staður Reykjavík Dags: 25. nóvember 2015

F.h. útgefanda skv. umboði


Óttar Guðjónsson

F.h. banka/verðbréfafyrirtækis,

[Nafn í prentstöfum]

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

