

Endanlegir skilmálar

10. júní 2020

Lykill fjármögnun hf.

Útgáfa á 1.732.000.000 kr. vixlum
í samræmi við
70.000.000.000 kr.
útgáfuramma skuldaskjala

Þessir endanlegu skilmálar hafa verið gerðir í samræmi við 45. grein laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti og verður að lesa þá í samhengi við grunnlýsingu útgefanda dagsetta 20. desember 2018 og þá viðauka sem gerðir geta verið við grunnlýsinguna ásamt þeim skjölum sem felld eru inn í grunnlýsinguna eða viðaukana með tilvísun (einnig „grunnlýsingin“). Grunnlýsingin er birt í tengslum við 70.000.000.000 kr. útgáfuramma skuldaskjala Lykils fjármögnunar hf.

Grunnlýsinguna og alla mögulega viðauka hennar er að finna á vefsíðu útgefanda, <https://www.lykill.is/starfsemi/fjarfestatengsl/>. Eingöngu er hægt að fá allar nauðsynlegar upplýsingar um útgefanda og skuldabréf og víxla útgefin af honum með því að lesa saman grunnlýsinguna, mögulega viðauka við grunnlýsinguna og þessa endanlegu skilmála.

Hluti A: Samningsskilmálar

1. Útgefandi	Lykill fjármögnun hf.
2.	
i Flokkur númer:	201215
ii Útgáfuhluti númer:	I
iii Heildarheimild flokks:	1.732.000.000 kr.
3. Mynt	ISK
4. Uppsafnað nafnverð:	
i Flokkur:	1.732.000.000 kr.
ii Útgáfuhluti:	1.732.000.000 kr.
5. Útgáfuverð:	98,998547% af heildarnafnverði
6. Nafnverðseiningar:	1.000.000 kr.

7.

i Útgáfudagur: 15. júní 2020

ii Fyrsti vaxtadagur: Á ekki við

8. Lokagjalddagi: 15. desember 2020

9. Tegund vaxta: Á ekki við

(Nánari upplýsingar eru veittar í tölulið 22 hér að neðan)

10. Greiðslufyrirkomulag: Ein greiðsla víxilfjárhæðar á lokagjalddaga

11. Uppgreiðsluheimild að vali útgefanda: Á ekki við

12. Forgangsroðun skuldaskjalanna: Víxlar

(Nánari upplýsingar eru veittar í tölulið 25 hér að neðan)

13. Heimild fyrir útgáfunni: Stjórn útgefanda veitti heimild fyrir útgáfurammanum á fundi sínum þann: 27. september 2016

14. Greiðsluaðili: Útgefandi er greiðsluaðili skuldaskjalanna.

15. Verðbréfamiðstöð: Skuldaskjölin eru gefin út rafrænt hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf., kt. 500797-3209, Laugavegi 182, 105 Reykjavík

Ákvæði sem eiga við um óverðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum

16. Óverðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum: Á ekki við

Ákvæði sem eiga við um óverðtryggð skuldabréf með jöfnum greiðslum (e. *annuity*)

17. Óverðtryggð jafngreiðslubréf: Á ekki við

Ákvæði sem eiga við um verðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum

18. Verðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum: Á ekki við

Ákvæði sem eiga við um verðtryggð skuldabréf með jöfnum greiðslum (e. *annuity*)

19. Verðtryggð jafngreiðslubréf: Á ekki við

Ákvæði sem eiga við um vaxtagreiðslur (ef einhverjar eru)

20. Breytilegir vextir: Á ekki við
21. Fastir vextir: Á ekki við
22. Víxlar: Á við
- i Afföll: 1,001453% sem jafngildir 1,99% einföldum vöxtum

Ákvæði varðandi uppgreiðslu eða umframgreiðslu að vali útgefanda

23. Uppgreiðsla/umframgreiðsla heimil að vali útgefanda: Á ekki við

Ákvæði sem gilda um tryggingar

24. Veðtryggð skuldaskjöl: Á ekki við
25. Óveðtryggð skuldaskjöl: Ákvæði skilmála 4.2. (Óveðtryggð skuldaskjöl) gilda um skuldaskjölin.

Almenn ákvæði sem gilda um skuldaskjölin

26. Upplýsingakvaðir: Á ekki við
27. Almennar kvaðir: Á ekki við
28. Fjárhagsleg skilyrði: Á ekki við
29. Vanefndatilvik: Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta þeim vanefndatilvikum sem tilgreind eru í eftirfarandi töluliðum skilmála 14 (Vanefndatilvik): 14.1, 14.6 og 14.7
30. Önnur ákvæði: Stefnt er að því að víxlaflokkurinn verði tekinn til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði Nasdaq Iceland hf. þann 15. júní 2020.

Ábyrgð

Útgefandi ber ábyrgð á upplýsingum sem þessir endanlegu skilmálar innihalda. Útgefandi staðfestir að svo miklu leyti sem honum er kunnugt um og honum er unnt, að upplýsingarnar eru réttar og engum staðreyndum er sleppt sem geri upplýsingarnar ónákvæmar eða misvísandi.

Hluti B: Aðrar upplýsingar

1. Skráning

- i Skráning: Nasdaq Iceland hf.
- ii Taka til viðskipta: Sótt verður um að víxlarnir verði teknir til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland hf.

2. Hagsmunir aðila í tengslum við útgáfuna

Að undanskilinni þóknun greiddri til söluaðila er útgefanda ekki kunnugt um neina hagsmuni sem skipta máli í tengslum við útgáfu og sölu skuldaskjalanna.

3. Ráðstöfun söluandvirðis, áætlað nettó söluandvirði og heildarkostnaður

- i Ráðstöfun söluandvirðis: Til að fjármagna rekstur, vöxt og aukin umsvif
- ii Áætlað nettósöluandvirði: 1.711 m.kr.
- iii Áætlaður heildarkostnaður: 3,7 m.kr.

4. Ávöxtunarkrafa

- i Upplýsingar um ávöxtunarkröfu: 1,99%

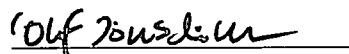
5. Upplýsingar um undirliggjandi þætti¹

Á ekki við

6. Auðkenni

- ii Auðkenni: LYKILL201215
- iii ISIN númer: IS0000031979

Lykill fjármögnun hf.
10. júní 2020



Ólöf Jónsdóttir
Framkvæmdastjóri

¹ Á við um skuldabréf sem bera breytilega vexti.

Samantekt

Samantekt þessi er birt af Lykli fjármögnun hf., kt. 621101-2420, Síðumúla 24, 108 Reykjavík. („Lykil“, „félagið“, „útgefandinn“) þann 20. desember 2018 og er hluti af grunnlýsingu félagsins. Lykil fjármögnun hf. er láanafyrirtæki í skilningi laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og sinnir fjármögnun til einstaklinga og lögaðila með lánveitingum og eignaleigusamningum.

Samantektin er í fimm hlutum sem merktir eru með bókstöfunum A-E. Hver hluti samanstendur af upplýsingaliðum sem eru númeraðir frá A.1 – E.7.

Samantektin er útbúin í samræmi við viðauka XXII við reglugerð framkvæmdastjórnar Evrópusambandsins nr. 809/2004 með síðari breytingum. Samantektin inniheldur alla þá upplýsingaliði sem fram skulu koma í samantekt skv. fyrrgreindri reglugerð fyrir lýsingar sem unnar eru í samræmi við viðauka IV og V við áðurnefnda reglugerð nr. 809/2004 sem varðar lágmarkskröfur um upplýsingar sem koma eiga fram í lýsingu fyrir skuldabréf. Númeraröð upplýsingaliðanna getur verið slitin en ástæða þess er að ekki er gerð krafa um birtingu tiltekinna upplýsingaliða í samantekt vegna lýsinga sem unnar eru í samræmi við viðauka IV og V.

Þrátt fyrir að samantektin skuli innihalda tiltekna upplýsingaliði þá er mögulegt að þeir eigi ekki allir við í tilviki útgefanda og þeirra verðbréfa sem grunnlýsingin tekur til. Í því tilviki er sett inn í samantektina stutt lýsing á upplýsingaliðnum ásamt textanum „Á ekki við“.

A. Inngangur og viðvaranir

Liður	Upplýsingaskilyrði	Upplýsingar
A.1	Fyrirvari	Samantekt þessa skal túlka sem inngang að grunnlýsingu útgefanda, dags. 20. desember 2018. Ákvörðun um fjárfestingu í verðbréfum útgefanda skal ekki tekin á grundvelli þessarar samantektar einvörðungu, heldur á grundvelli lýsingarinnar í heild. Athygli er vakin á að ef farið er fyrir dómstóla með kröfu sem varðar upplýsingar í lýsingu þessari gæti fjárfestir sem er stefnandi þurft að bera kostnað af þýðingu lýsingarinnar áður en málareksturinn hefst. Athygli er vakin á að einkaréttarábyrgð fellur eingöngu á þá einstaklinga sem lögðu fram samantektina, þ.m.t. þýðingu hennar, einungis ef hún er villandi, ónákvæm eða í ósamræmi við aðra hluta lýsingarinnar, eða ef hún veitir ekki í samhengi við aðra hluta lýsingarinnar, lykilupplýsingar fyrir fjárfesta þegar þeir ihuga hvort fjárfesta skuli í slíkum verðbréfum.
A.2	Samþykki fyrir notkun fjármálamilliliða á lýsingunni við síðari endursölu eða útboð	Á ekki við.

B. Útgefandi og allir ábyrgðaraðilar

Liður	Upplýsingaskýlda	Upplýsingar
B.1	Lögheiti og viðskiptaheiti útgefanda	Lögheiti útgefanda er Lykill fjármögnun hf. og viðskiptaheiti Lykill.
B.2	Upplýsingar um útgefanda	Útgefandi er lánaþyrirtæki stofnað í samræmi við lög nr. 2/1995 um hlutafélög og með starfsleyfi samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálaþyrirtæki. Kennitala útgefanda er 621101-2420 og heimilisfang Síðumúli 24. 108 Reykjavík. Útgefandi starfar samkvæmt lögum nr. 2/1995 um hlutafélög og lögum nr. 161/2002 um fjármálaþyrirtæki. Útgefandi er skráður á Íslandi.
B.4b	Þekkt þróun sem hefur áhrif á útgefanda og atvinnugrein sem hann starfar í	Starfsemi Lykils hefur frá upphafi aðallega verið á sviði eignaleigu og hefur félagið fjármagnað atvinnutæki, atvinnuhúsnæði og ökutæki fyrir þyrirtæki og einstaklinga. Félagið hefur verið í fararbroddi í þróun vöru á eignaleigumarkaði, s.s. fjármögnunarleigu á atvinnuhúsnæði og rekstrarleigu til þyrirtækja, ásamt Lykilleigu til einstaklinga. Verktakar og þjónustuaðilar hafa í gegnum tíðina verið stærstu viðskiptavinirnir en meiri áhersla hefur verið lögð á fjármögnun ökutækja til einstaklinga síðustu ár.
B.5	Starfsemi og staða útgefanda innan samstæðu	Starfsemi Lykils fer fram í Lykli fjármögnun hf. (útgefanda), sem er móðurfélag samstæðunnar. Lykill fjármögnun hf. er eigandi fimm dótturfélaga með litla eða enga starfsemi. Eignir þær sem veðsettar eru veðtryggðum skuldabréfum eru í eigu Lykils fjármögnunar hf.
B.9	Afkomuspá eða -áætlun	Lykill fjármögnun hf. hefur ekki birt afkomuspá eða áætlun.
B.10	Fyrirvarar í endurskoðunarskýrslu	Áritun ársreikninga 2019 og 2018 voru án fyrirvara.

B.12	Sögulegar fjárhagsupplýsingar og breytingar á fjárhagsstöðu, viðskiptastöðu eða framtíðarhorfum	<p>Í eftirfarandi töflu má sjá yfirlit yfir rekstrarreikning samstæðu útgefanda fyrir árið 2019 og samanburð við árið 2018.</p> <p>Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2019</p> <hr/> <p><i>Allar upphæðir eru í þúsundum króna</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Skýr.</th> <th>2019</th> <th>2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Vaxtatekjur</td> <td></td> <td>2.839.069</td> <td>2.305.699</td> </tr> <tr> <td>Vaxtagjöld</td> <td></td> <td>(1.516.469)</td> <td>(1.123.517)</td> </tr> <tr> <td>Hreinar vaxtatekjur</td> <td>15</td> <td>1.322.600</td> <td>1.182.182</td> </tr> <tr> <td>Hreinn gjaldeyrismunur</td> <td></td> <td>27.535</td> <td>195.712</td> </tr> <tr> <td>Rekstrarlegutekjur</td> <td></td> <td>843.589</td> <td>772.358</td> </tr> <tr> <td>Aðrar rekstrarlekjur</td> <td></td> <td>53.558</td> <td>23.826</td> </tr> <tr> <td>Gangvirðisbreytingar fjármálagerna</td> <td></td> <td>80.752</td> <td>81.326</td> </tr> <tr> <td>Rekstrarkostnaður</td> <td>16</td> <td>(1.291.413)</td> <td>(1.173.639)</td> </tr> <tr> <td>Afskriftur</td> <td>33,34,35</td> <td>(493.216)</td> <td>(397.426)</td> </tr> <tr> <td>Hrein virðisbreyting</td> <td>17</td> <td>(197.289)</td> <td>438.036</td> </tr> <tr> <td>Matsbreyting og aðrar tekjur fullnustueigna</td> <td></td> <td>(2.310)</td> <td>(8.318)</td> </tr> <tr> <td>Hagnaður fyrir tekjuskatt</td> <td></td> <td>343.807</td> <td>1.114.057</td> </tr> <tr> <td>Tekjuskattur</td> <td>20</td> <td>0</td> <td>97.721</td> </tr> <tr> <td>Heildarafkoma ársins</td> <td></td> <td>343.807</td> <td>1.211.778</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut:</td> </tr> <tr> <td>Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut</td> <td>21</td> <td>1.5</td> <td>5.2</td> </tr> </tbody> </table>		Skýr.	2019	2018	Vaxtatekjur		2.839.069	2.305.699	Vaxtagjöld		(1.516.469)	(1.123.517)	Hreinar vaxtatekjur	15	1.322.600	1.182.182	Hreinn gjaldeyrismunur		27.535	195.712	Rekstrarlegutekjur		843.589	772.358	Aðrar rekstrarlekjur		53.558	23.826	Gangvirðisbreytingar fjármálagerna		80.752	81.326	Rekstrarkostnaður	16	(1.291.413)	(1.173.639)	Afskriftur	33,34,35	(493.216)	(397.426)	Hrein virðisbreyting	17	(197.289)	438.036	Matsbreyting og aðrar tekjur fullnustueigna		(2.310)	(8.318)	Hagnaður fyrir tekjuskatt		343.807	1.114.057	Tekjuskattur	20	0	97.721	Heildarafkoma ársins		343.807	1.211.778	Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut:				Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	21	1.5	5.2
	Skýr.	2019	2018																																																																			
Vaxtatekjur		2.839.069	2.305.699																																																																			
Vaxtagjöld		(1.516.469)	(1.123.517)																																																																			
Hreinar vaxtatekjur	15	1.322.600	1.182.182																																																																			
Hreinn gjaldeyrismunur		27.535	195.712																																																																			
Rekstrarlegutekjur		843.589	772.358																																																																			
Aðrar rekstrarlekjur		53.558	23.826																																																																			
Gangvirðisbreytingar fjármálagerna		80.752	81.326																																																																			
Rekstrarkostnaður	16	(1.291.413)	(1.173.639)																																																																			
Afskriftur	33,34,35	(493.216)	(397.426)																																																																			
Hrein virðisbreyting	17	(197.289)	438.036																																																																			
Matsbreyting og aðrar tekjur fullnustueigna		(2.310)	(8.318)																																																																			
Hagnaður fyrir tekjuskatt		343.807	1.114.057																																																																			
Tekjuskattur	20	0	97.721																																																																			
Heildarafkoma ársins		343.807	1.211.778																																																																			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut:																																																																						
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	21	1.5	5.2																																																																			

Í eftirfarandi töflu má sjá yfirlit yfir efnahagsreikning samstæðu útgefanda þann 31. desember 2019 og 31. desember 2018.

Efnahagsreikningur 31. desember 2019

Allar upphæðir eru í þusundum krona

Eignir	Skýr.	2019	2018
Handbært fé	23	2.769.208	4.646.165
Markaðsskuldabréf	45	507.209	0
Aflleiðusamningar	45	976.083	607.572
Leigusamningar og útlán	24-30	35.280.174	28.960.165
Rekstrarleigugæignir	33	2.488.035	2.303.961
Rekstrarfjármunir	34	171.134	143.499
Tekjuskattseign	42	1.088.721	1.088.721
Aðrar eignir	37	149.514	135.757
Leigugæignir	35	30.301	0
Fúlnustueignir	36	10.927	8.144
Eignir samtals		43.471.305	37.893.984
Skuldir			
Lántaka	39-40	31.127.336	24.896.655
Leiguskuld	35	30.868	0
Aðrar skuldir	41	465.749	363.406
Skuldir samtals		31.623.953	25.260.062
Eigið fé			
Hlutfé	44	230.901	230.901
Annað bundið eigið fé		8.789.522	8.789.522
Óráðstafað eigið fé		2.826.928	3.613.499
Eigið fé samtals	43	11.847.351	12.633.923
Skuldir og eigið fé og samtals		43.471.305	37.893.984

Í eftirfarandi töflum má sjá rekstrarreikning samstæðu útgefanda fyrir árin 2017 og 2018 og efnahagsreikning samstæðu útgefanda þann 31. desember 2017 og 31. desember 2018.

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2018

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

	Skýr.	2018	2017
Vaxtatekjur		2 387.025	1.971.976
Vaxtagjöld		(1.123.517)	(655.972)
Hreinar vaxtatekjur	14	1.263.508	1.316.004
Hreinn gjaldeyrismunur		195.712	(2.014)
Rekstrarleigutekjur		772.358	618.664
Aðrar rekstrartekjur		23.826	28.046
Rekstrarkostnaður	15	(1.173.639)	(1.085.518)
Afskriftir	31,32	(397.426)	(402.385)
Hrein virðisbreyting	16	438.036	603.624
Matsbreyting og aðrar tekjur fullnustueigna		(8.318)	(161)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.114.057	1.076.261
Tekjuskattur	19	97.721	991.000
Heildarafkoma ársins		1.211.778	2.067.261
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut:			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	20	5,2	9,0

Efnahagsreikningur 31. desember 2018

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

Eignir	Skýr.	2018	2017
Handbært fé	21	4.646.165	5.466.752
Leigusamningar og útlán	22-28	28.960.165	22.739.690
Aflleiðusamningar	42	607.572	108.099
Tekjuskattsinnægn	39	1.088.721	991.000
Aðrar eignir	34	135.757	337.376
Rekstrarleigugeignir	31	2.303.961	1.972.380
Rekstrarfjármunir	32	143.499	147.778
Fullnustueignir	33	8.144	15.556
Eignir samtals		<u>37.893.984</u>	<u>31.778.632</u>
Skuldir			
Lántaka	36-37	24.896.655	17.525.837
Aðrar skuldir	38	363.406	929.126
Skuldir samtals		<u>25.260.062</u>	<u>18.454.963</u>
Eigið fé			
Hlutfé		230.901	230.901
Annað bundið eigið fé		8.789.522	8.789.522
Óráðstafað eigið fé		3.613.499	4.303.245
Eigið fé samtals	40	<u>12.633.923</u>	<u>13.323.669</u>
Skuldir og eigið fé og samtals		<u>37.893.984</u>	<u>31.778.632</u>

Ekki hafa orðið neinar verulegar óæskilegar breytingar á framtíðarhorfum Lykils frá endurskoðuðum ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2019. Engar mikilvægar breytingar hafa orðið á fjárhags- eða viðskiptastöðu Lykils frá dagsetningu síðasta áritaða ársreikningi 31.12.2019.

B.13	Nýlegir atburðir sem skipta verulegu máli við mat á greiðslugetu	Á ekki við.
B.14	Ef útgefandi er háður öðrum aðila innan samstæðu	Á ekki við
B.15	Helsta starfsemi útgefanda	Útgefandi er með starfsleyfi sem fjármálafyrirtæki. nánar tiltekið sem lánaþyrirtæki. skv. lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Lykill fjármögnun hf. lýtur eftirliti Fjármálaeftirlitsins skv. lögum 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Félagið stundar fjármögnun á ökutækjum og öðrum tækjum sem og eignaleigu til einstaklinga og fyrirtækja.
B.16	Yfirráð yfir útgefanda	Hluthafar Lykils fjármögnunar hf. eru tveir. TM hf., kt. 660269-2079 með 99.96% hlutfjár og TM Tryggingar ehf., kt. 660269-3399 með 0.04%.

B.17	Lánshæfismat útgefanda	Á ekki við.
------	------------------------	-------------

C. Verðbréf

Liður	Upplýsingaskylda	Upplýsingar
C.1	Tegund og flokkur verðbréfa	<p>Útgáfuramminn samkvæmt grunnlýsingu þessari gerir ráð fyrir útgáfu skuldabréfa og víxla sem taka á til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði í skilningi laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti.</p> <p>Óveðtryggður víxill.</p> <p>Gefin er nú út víxill fyrir 1.732.000.000 kr.. með auðkenninu LYKILL201215, ISIN nr. IS0000031979. en ekki hafa áður verið gefnir út víxlar í sama flokki. Er heildarheimild til útgáfu víxla í þessum flokki 1.732.000.000 kr. Víxlarnir eru gefnir út í 1.000.000 kr. nafnverðseiningum.</p> <p>Víxlarnir eru gefin út rafrænt hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.. kt. 500797-3209, Laugavegi 182. 105 Reykjavík. Íslandi (einnig „verðbréfamiðstöð“).</p>
C.2	Gjaldmiðill verðbréfanna	Skuldaskjölín eru gefin út í íslenskum krónum (ISK)
C.5	Lýsing á hvers kyns takmörkunum á frjálsu framsali verðbréfanna	Engar hömlur eru á framsali víxlanna, en eingöngu er heimilt að framselja þá til nafngreinds aðila. Eignarskráning rafréfa hjá verðbréfamiðstöð veitir skráðum eigenda þeirra lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður að. Er reikningsstofnunum eins og þær eru skilgreindar samkvæmt lögum nr. 7/2020 um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga, einum heimilt að annast milligöngu um framsalt á þeim.
C.8	Réttindi sem fylgja verðbréfunum, þ.m.t. forgangsstöðun og takmarkanir á réttindum	<p>Víxlarnir eru óveðtryggðir. Kröfur samkvæmt víxlum þessum standa jafnar öðrum almennum kröfum á hendur útgefanda, eftir því sem kveðið er á um í lögum um gjaldþrotaskipti o.fl. sem og öðrum sérlögum. Við gjaldþrot eða slit útgefanda stendur krafa um greiðslu samhliða almennum kröfum, en á undan öllum kröfum til endurgreiðslu hlutafjár. Að öðru leyti gilda almennar reglur kröfuréttar um skuldaskjölín.</p> <p>Kröfur samkvæmt víxlum þessum standa ávallt jafn réttháar (pari passu) innan flokksins og óheimilt er að innan af hendi greiðslu til eigenda víxlanna innan flokksins nema sama hlutfall sé greitt til allra eigenda víxlana innan flokksins.</p>
C.9	Vaxtakjör, gjalddagar og fyrirkomulag á greiðslu afborgana og vaxta og nafn veðgæsluáðila, þegar við á	<p>Höfuðstóll verður endurgreiddur með einni greiðslu höfuðstóls á gjalddaga þann 15. desember 2020</p> <p>Höfuðstóll er óveðtryggður.</p> <p>Útgefanda er óheimilt að umframgreiða víxlanna á líftíma þeirra.</p> <p>Víxlarnir eru vaxtalausir og seldir með forvaxtafyrirkomulagi</p> <p>Útreikningur vaxta skal framkvæmdur miðað við dagaregluna ACT/360.</p>

		<p>Vanefni útgefandi greiðslu af víxlunum, enda hafi eigandi víxlanna fyrir þann tíma framvísað með sannanlegum hætti staðfestingu á eign sinni á verðbréfareikningi hjá reikningsstofnun, ber honum 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 gjaldfældri fjárhæð frá gjalddaga til greiðsludags. Undantekning er ef gjalddagi víxlanna er ekki bankadagur og útgefandi greiðir á næsta bankadegi þar á eftir, en þá reiknast ekki dráttarvextir. Bankadagur er virkur dagur þegar bankar eru opnir á Íslandi.</p>
C.10	<p>Upplýsingar um afleiðubátt verðbréfa</p>	<p>Á ekki við.</p>
C.11	<p>Upplýsingar um hvort sótt hafi verið um eða sótt verði um að verðbréfin verði tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði og deili á öllum skipulegum verðbréfamörkuðum þar sem viðskipti með verðbréfin fara fram eða munu fara fram</p>	<p>Útgáfuramminn gerir almennt ráð fyrir útgáfu skuldabréfa og víxla sem taka á til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði í skilningi laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti en félaginu er þó heimilt að gefa út flokka skuldaskjala sem ekki verður sótt um að teknir verði til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði. Þegar sótt er um að fá skuldabréfin og víxlana tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland (með „Nasdaq Iceland“ er í grunnlýsingu þessari átt við Kauphöll Íslands hf., skráð hjáheiti Nasdaq Iceland hf., kt. 681298-2829, Laugavegi 182, Reykjavík) sem er skipulegur verðbréfamarkaður í skilningi laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti. Ekki er gert ráð fyrir að sótt verði um að fá skuldabréfin og víxlana tekin til viðskipta á öðrum skipulegum mörkuðum.</p>

D. Áhættuþættir

D.2	Lykilupplýsingar um helstu áhættuþætti sem varða útgefandann sérstaklega	<p>Áhættuþættir þeir sem Lykli fjármögnun hf. er kunnugt um og telur að eigi sérstaklega við um útgefanda og gætu haft áhrif á virði verðbréfa útgefnum af honum:</p> <p>Helstu áhættuþættir félagsins eru útlánaáhætta, þ.m.t. mótaðila- og samþjöppunaráhætta, markaðsáhætta, einkum gjaldmiðla- og vaxtaáhætta, lausafjáraáhætta og rekstraráhætta.</p> <p>Útlánaáhætta er fölginn í því að Lykill tapi fjárkröfu ef mótaðilar í viðskiptum standa ekki við fjárhagslegar skuldbindingar sínar.</p> <p>Til markaðsáhhættu telst hætta Lykils á fjárhagslegu tapi vegna liða innan og utan efnahagsreiknings sem til verður vegna breytinga á markaðsvirði, þar með talið vegna breytinga á gengi gjaldmiðla. Gengisáhætta Lykils felst í þeirri áhættu sem breytingar á gengi erlendra gjaldmiðla hafa á eignir og skuldir félagsins.</p> <p>Vaxtaáhætta er hætta á að vaxtakjör undirliggjandi áhættu fjármálaafurða breytist á ákveðnu tímabili og valdi breytingum á tekjum eða gjöldum vegna þeirra. Breytingar á vaxtastigi hafa áhrif á allar vaxtanæmar eignir og skuldir og þar með á tekjur og gjöld Lykils.</p> <p>Verðtryggingaráhætta: Verðtrygging hefur þau áhrif að höfuðstóll skuldabréfanna breytist í samræmi við breytingar á grunnvísitölu skuldabréfanna. Breytingar á vísitölu sem notuð er til verðtryggingar hefur einnig áhrif á greidda vexti af skuldabréfunum, þegar um vaxtagreiðslubréf er að ræða, þar sem höfuðstóll er uppreiknaður miðað við vísitölu sem notuð er til verðtryggingar áður en vextir eru reiknaðir.</p> <p>Lausafjáraáhætta Lykils er skilgreind sem hætta á að félagið ráði ekki yfir nægum fjármunum eða geti ekki selt eignir til að mæta skuldbindingum ef svo ber undir. Fjármögnunaráhætta er tengd lausafjáraáhhættu. Starfsemi félagsins er háð því að félagið geti fjármagnað rekstur þess og eignir, þ.m.t. fjármögnun til viðskiptavina.</p> <p>Rekstraráhætta er tapshætta sem er til staðar vegna óviðunandi innri ferla, starfsfólks, kerfa og/eða vegna utanaðkomandi þátta í rekstrarumhverfi. Lagaáhætta er hluti af rekstraráhættu. Lagaáhætta er m.a. hætta á því að starfsemi eða háttsemi í starfsemi Lykils sé ekki í samræmi við reglur íslensks réttar.</p> <p>Áhætta vegna samkeppni. Lykill býr við samkeppni í starfsemi sinni, bæði hvað varðar lánveitingar til viðskiptavina og í eignaleigustarfseminni, og gæti hún leitt til aukins kostnaðar og minni markaðshlutdeildar félagsins sem getur haft neikvæð áhrif á arðsemi þess.</p> <p>Aðrir áhættuþættir sem eru hluti af rekstraráhættu eru m.a. orðsporsáhætta og pólitísk áhætta. Orðsporsáhætta er áhætta af skaða sem hlotist getur ef orðspor félagsins laskast í huga viðskiptavina, fjárfesta, lánveitenda eða annarra aðila. Pólitísk áhætta er sú áhætta að „pólitískar ákvarðanir“, þ.m.t. laga- og reglugerðarsetning, breyti grundvelli viðskiptaákvæðana, s.s. fjárfestinga eða</p>
-----	--	---

		<p>samninga og takmarki möguleika fyrirtækja til að ná viðskiptamarkmiðum eða beinlínis valdi því fjárhagslegu tjóni.</p>
D.3	<p>Lykilupplýsingar um áhættuþætti sem varða verðbréfin sérstaklega</p>	<p>Almenn áhætta skuldaskjala: Fjárfesting í skuldaskjölum felur í sér áhættu og þrátt fyrir að standa frammar í röð kröfuhafa en t.a.m. eigendur hlutabréfa, geta eigendur skuldaskjala tapað verðmæti fjárfestingar sinna í skuldaskjölunum, í heild eða að hluta. Fjárfesting í skuldaskjölum felur einnig í sér markaðs-, seljanleika- og mótaðilaáhættu. Ekki er hægt að veita tryggingu fyrir því að fjárfestingin reynist arðsöm.</p> <p>Markaðsáhætta: Skuldabréfamarkaðir eru næmir fyrir ýmsum áhrifaþáttum sem geta án fyrirvara leitt til lækkunar eða hækkunar skuldabréfaverðs. Sótt getur verið um töku skuldaskjala til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði. Þó að skuldaskjölin verði tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði er ekki hægt að ábyrgjast skilvirkan markað með þau.</p> <p>Vaxtaáhætta er hættan á að vaxtakjör undirliggjandi áhættu fjármálaafurða breytist á ákveðnu tímabili og valdi breytingum á væntum tekjum skuldabréfacigenda vegna þeirra.</p> <p>Aðrir áhættuþættir sem m.a. eru tengdir verðbréfum eru seljanleikaáhætta, lausafjáráhætta, lagaleg áhætta, áhætta við gjaldþrot, uppgreiðsluáhætta og uppgjörssáhætta. Seljanleikaáhætta er hættan á að ekki reynist unnt að selja skuldaskjölin þegar vilji stendur til. Lausafjáráhætta er fölginn í því að útgefandi getur lent í þeirri stöðu að eiga ekki nægilegt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum þegar þær falla í gjalddaga. Lagaáhætta: Um skuldaskjölin gilda íslensk lög. Útgefandi getur ekki borið neina ábyrgð á lagabreytingum eða öðrum ákvörðunum stjórnvalda. Áhætta við gjaldþrot: Ef skuldaskjölin njóta ekki veðtrygginga standa fjárfestar frammi fyrir þeirri áhættu að kröfur þeirra á hendur útgefanda njóta ekki sérstakra trygginga í eignum útgefanda. Slíkar kröfur standa því aftar veðtryggðum kröfum komi til gjaldþrots eða slíta á útgefanda. Uppgreiðsluáhætta: Skuldabréfin geta innihaldið ákvæði um heimild útgefanda til að greiða upp skuldabréfin hraðar eða að fullu áður en sammingsbundnum lokagjalddaga kemur eftir því sem fram kemur í viðeigandi endanlegum skilmálum. Hætta er á að fjárfestar geti ekki endurfjárfest uppgreiðslufjárhæðinni á sömu kjörum á markaði. Uppgjörssáhætta: Í tengslum við möguleg viðskipti með skuldaskjölin er sú áhætta til staðar að greiðsla í greiðslukerfi sé ekki gerð upp með þeim hætti sem vænst var sökum þess að mótaðili greiðir eða afhendir ekki greiðslu eða skuldaskjöl á réttum tíma.</p> <p>Áhætta tengd óveðtryggðum skuldabréfum og víxlum: Ef skuldabréfin eða víxlarnir („skuldaskjölin“) njóta ekki veðtrygginga standa fjárfestar frammi fyrir þeirri áhættu að kröfur þeirra á hendur útgefanda njóta ekki sérstakra trygginga í eignum útgefanda. Slíkar kröfur standa því aftar veðtryggðum kröfum í veðröð komi til gjaldþrots eða slíta.</p> <p>Útgefandi getur samþykkt fjárhagsleg skilyrði, upplýsingakvaðir og almennar kvaðir vegna skuldaskjalanna sem ætlað er að bæta réttarstöðu eigenda skuldaskjalanna gagnvart útgefanda.</p> <p>Áhætta er fölginn í því að útgefandi brjóti eitthvert hinna sérstöku skilyrða og grípi ekki til nauðsynlegra aðgerða til þess að bæta úr þeim kringumstæðum eða atvikum sem ollu slíku broti. Vanefni útgefandi eitthvert þessara sérstöku</p>

		<p>skilyrða er eigendum skuldaskjalanna heimilt að gjaldfella þau samkvæmt ákvæðum þeirra.</p> <p>Breytingar á skilmálum skuldaskjalanna geta verið háðar samþykki tilskilins hlutfalls eigenda skuldaskjalanna, svo ekki er víst að breytingar sem eigandi skuldaskjala veitir samþykki sitt fyrir. ná fram að ganga.</p> <p>Í ákveðnum tilvikum þar sem ákvarðanir varðandi skuldaskjölín eru bornar undir atkvæði á fundum eigenda skuldaskjala geta þeir eigendur sem annað hvort mæta ekki á fundinn. eða leggjast ekki sannanlega gegn þeirri tillögu sem til umfjöllunar er. talist hafa samþykkt hana (e. Snooze and lose). Einnig getur ákvörðun sem tekin er á fundi eigenda skuldaskjala verið skuldbindandi fyrir eiganda skuldaskjala sem greitt hefur sannanlega atkvæði gegn henni. þar sem ákvarðanir teljast samþykktar ef tilskilið hlutfall eigenda skuldaskjala samþykkir þær.</p> <p>Áhætta er fölgín í því að eigendur skuldaskjalanna hafa mögulega ekki einhliða rétt til að gjaldfella skuldaskjöl sín. Gjaldfelling getur verið háð samþykki tilskilins hluta skuldaskjala m.v. atkvæðisrétt eins og nánar er kveðið á um í skilmálum skuldaskjalanna.</p>
--	--	--

E. Tilboð

E.2b	Ástæður fyrir útbodinu og ráðstöfun sölumandvirðis	Á ekki við.
E.3	Skilmálar og skilyrði útbodsins	Á ekki við.
E.4	Mögulegir hagsmunaárekstrar	Að undanskildum kostnaði greiddum til Arion banka hf. er útgefanda ekki kunnugt um neina hagsmuni sem skipta máli í tengslum við útgáfu og sölu skuldabréfanna.
E.7	Kostnaður fjárfesta	Á ekki við.

