



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS
ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

ÚTGÁFULÝSING

ÚTGÁFA SKULDABRÉFA Í KERFI VERÐBRÉFASKRÁNINGAR ÍSLANDS HF

1. kafli

Almennar upplýsingar um útgefanda:

Nafn útgefanda, kennitala, heimild til útgáfu, stofndagur, skráð aðsetur og höfuðstöðvar ef þær eru aðrar en hið skráða aðsetur.

Nafn útgefanda: HS veitur hf.

Kennitala: 431208-0590.

Heimild til útgáfu: Stjórn félagsins veitti heimild til útgáfunnar.

Aðsetur: Brekkustíg 36, 260 Reykjanesbær.

Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefanda.

Júlíus Jón Jónsson, kt. 051250-3469, forstjóri og prófkúruhafi.

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

Útgefandi starfar eftir lögum nr. 2/1995 um hlutafélög, lögum nr. 10/2001 um stofnun hlutafélags um Hitaveitu Suðurnesja, lögum nr. 58/2008 á auðlinda- og orkusviði og vatnalögum nr. 15/1923 með síðari breytingum.

JM
2009

2. kafli

Upplýsingar um útgáfuna:

2.1 Hvaða reikningsstofnun annist greiðslur fyrir útgefanda, ef útgefandi er ekki sjálfur reikningsstofnun.

Landsbankinn hf., kt. 471008-0280, Austurstræti 11, 155 Reykjavík.

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

Auðkenni: HSVE 13 01

Tegund bréfs: Skuldabréfin eru jafngreiðslubréf, verðtryggð til 20 ára.

ISIN: [IS0000023158].

Heildarheimild flokks: kr. 5.623.865.000,-

Útgefið nú: kr. 5.623.865.000,-

Nafnverðseiningar: 1 kr.

Útgáfudagur: 18. apríl 2013.

Lokagjalddagi: 15. júní 2033.

Verðtrygging: Neysliverðsvísitala – grunnildi 409,9 stig.

Skuldabréfin eru bundin vísitölu neysliverðs með grunnildið 409,9 stig. Höfuðstóll skuldarinnar breytist í hlutfalli við breytingar á vísitölunni frá grunnvísitölu til fyrsta gjalddaga vaxta og síðan í hlutfalli við breytingar á vísitölunni milli síðari gjalddaga. Höfuðstóll skuldarinnar er reiknaður út áður en vextir eru reiknaðir.

Nafnvextir: 3,75% fastir flatir ársvextir. Dagaregla: 30/360 (modified following adjusted).

Fyrsti vaxtadagur: 18. apríl 2013.

Fyrsti gjalddagi vaxta: Höfuðstóll og vextir greiðast með 40 jöfnum greiðslum (e. annuity) í fyrsta sinn 15. desember 2013 og á sex mánaða fresti þar á eftir á fimmtánda degi mánaðarins („gjalddagar“). Fyrsta vaxtatímabilið er þó lengra en önnur og heildargreiðsla þess því hærrí.

Ef ekki er tengdur bankareikningur við VS-reikning eiganda skuldabréfsins, sbr. 5. til 9. gr. reglugerðar nr. 397/2000, skal eigandinn snúa sér til útgefanda og framvísa viðeigandi eignarréttindum að skuldabréfinu til greiðslu. Framvísi eigandi eignarréttindum að skuldabréfi til greiðslu eftir gjalddaga, mun kröfuhafa hvorki verða greiddir vextir, verðbætur né dráttarvextir frá gjalddaga til framvísunardags.

Gjaldmiðill: ISK.

SU
08/13

Tilgangur útgáfu skuldabréfaflokksins.

Er að endurfjármagna skráðan skuldabréfaflokk félagsins HSVE 08 01 á gjalddaga 15. desember 2018. Andvirði skuldabréfaflokksins skal nýtt til þess að fjármagna langtímafjármögnunarsamning við lánadrottna útgefanda, þ.e. skuldabréfaeigendur HSVE 08 01.

Útgefandi kaupir HSVE 08 01 miðað við uppreiknað nafnverð flokksins þann 18. apríl 2013 ásamt áföllnum vöxtum frá 15. desember 2012 - 17. apríl 2013 auk uppgreiðslubóknunar, sem hefur í för með sér að fyrir hverja eina krónu nafnverðs í HSVE 08 01 fá skuldabréfaeigendur 1,3955 krónur að nafnverði í HSVE 13 01. Útreikningur uppgreiðslubóknunar tekur mið af mismun á áætluðum vaxtatekjum HSVE 08 01 og vaxtakjörum í HSVE 13 01, núvirtum miðað við vaxtakjör HSVE 13 01.

Eftirlitsaðili: Deloitte ehf.

Hlutverk eftirlitsaðila:

Að staðfesta og kanna sjálfstætt útreikninga útgefanda á fjármálakvöðum og hvort útgefandi uppfyllir önnur skilyrði skuldabréfaflokks. Útgefandi skal birta skýrslur eftirlitsaðila á fréttakerfi NASDAQ OMX á Íslandi. Um skyldur eftirlitsaðila að öðru leiti fer eftir ákvæðum skuldabréfaflokksins og þjónustusamnings eftirlitsaðila við útgefanda sem gerður er á grundvelli ákvæða skuldabréfaflokksins.

Útreikningsaðili: Útgefandi.

Skráning flokksins:

Umsjón með útboðslýsingu og skráningu flokksins á NASDAQ OMX á Íslandi verður í höndum fjármálafyrirtækis. Útgefandi skuldbindur sig til þess að skrá flokkinn á NASDAQ OMX á Íslandi og að bréfin haldist skráð fram á lokagjalddaga þeirra. Skuldabréfaeiganda er heimilt að gjaldfella skuldabréf sitt verði ákvæði þetta ekki uppfyllt. Skráning flokksins fer fram á árinu 2013.

Gjaldfellingarákvæði:**Samþykki fyrir gjaldfellingu:**

Allar gjaldfellingarheimildir skuldabréfaflokksins sem taldar eru upp hér að neðan eru háðar því skilyrði að 15% skuldabréfaeigenda m.v. fjárhæð, samþykki slíkt á fundi sem eftirlitsaðili heldur skv. beiðni frá einstökum skuldabréfaeigendum. Verði gjaldfelling samþykkt eiga kröfuhafar rétt til að krefjast þess að útgefandi greiði útistandandi kröfur vegna skuldarinnar auk uppsafnaðra vaxta, verðbóta og innheimtukostnaðar vegna gjaldfellingarinnar.

Eftirlitsaðili annast fundarboðun og skal ávallt boða til fundar með að lágmarki tveggja vikna fyrirvara. Eftirlitsaðili sendir tilkynningu til útgefanda sem samdægurs skal koma tilkynningunni til NASDAQ OMX á Íslandi og Verðbréfaskráningar Íslands hf. sem kemur henni áleiðis til skuldabréfaeigenda. Atkvæðisréttur skuldabréfaeigenda miðast við fjárhæðir hvers skuldabréfaeiganda sem hlutfall af skuldabréfaflokkinum. Útgefandi hefur rétt til að tjá sig á slíkum fundi. Útgefanda og tengdum aðilum hafa ekki heimild til að greiða atkvæði á fundinum á grundvelli skuldabréfa í þeirra eigu og skulu bréf þeirra ekki teljast með í heildarfjárhæð skuldabréfaflokksins (skilgreining á tengdum aðilum miðast við ákvæði 100. gr. laga um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007). Fundarboðun, fundargögn og niðurstöður fundar skulu birt í fréttakerfi NASDAQ OMX á Íslandi og skal eftirlitsaðili hlutast til um að útgefandi birti slíkar upplýsingar. Sé gjaldfellingarheimild ekki lengur til staðar á fundardegi skal eftirlitsaðili afboða fundinn. Ef skilyrði gjaldfellingarheimildar er til staðar er ávallt heimilt að gjaldfella skuldabréfið. Heimild til gjaldfellingar í neðangreindum tilvikum fellur niður ef skuldabréfaeigendur nýta sér ekki heimild til gjaldfellingar innan sex mánaða frá birtingu skýrslu Eftirlitsaðila (sjá

„Eftirlitsaðila“ og „Prófunardaga“). Við birtingu hvernar skýrslu Eftirlitsaðila hefst nýr gjaldfellingarfrestur. Gjaldfellingarheimildir eru óháðar efni skýrslu Eftirlitsaðila.

Eiginfjárvæðing:

Skuldabréfaeigendur hafa heimild til að gjaldfella skuldabréfið komi í ljós við birtingu uppgjörs að eiginfjárlutfall sé undir 35%, miðað við uppgjörsdag og útgefandi bætir ekki úr innan 30 daga. Fari eiginfjárlutfall á einhverjum tímapunkti niður fyrir 20% er útgefanda skylt að upplýsa skuldabréfaeigendur samstundis og er skuldabréfaeigendum þá heimilt að gjaldfella skuldina bæti útgefandi ekki úr innan 5 daga. Við útreikning á eigin fé skal ekki meta óskráðar eignir á hærra verði en kostnaðarverði og lækka hlutfallslega ef verðmæti slíkra eigna, hvort sem slíkar eignir eru í eigu útgefanda eða annarra, eru seldar á lægra verði en upphaflegt kostnaðarverð. Ef skráðar eignir eru í óskráðu dótturfélagi útgefanda skal eigi meta dótturfélagið á hærra verði en markaðsverði undirliggjandi eignar eins og undirliggjandi eign er metin á markaði. Óefnislegar eignir umfram 5% af heildareignum útgefanda koma til frádráttar á útreikningi eigna og eigin fjár við útreikning eiginfjárlutfalls. Eiginfjárlutfall er reiknað með því að deila eigin fé við heildareignir útgefanda.¹

Upplýsingaskylda:

Skuldabréfaeigendum er heimilt að gjaldfella skuldabréfið sinni útgefandi ekki upplýsingaskyldu til skuldabréfaeigenda í samræmi við grein 4.1. í „Reglum fyrir útgefendur fjármálagerninga í OMX Exchange Iceland hf.“ sem útgefnar eru 1. desember 2009.

Skuldsetning:

Útgefandi færir bókhald sitt og gerir upp í íslenskum krónum. Rekstrarkostnaður og tekjur útgefanda eru í íslenskum krónum. Á líftíma þessa skuldabréfaflokks skuldbindur útgefandi sig til að stofna ekki til hærri vaxtaberandi skulda, í annari mynt en þeirri sem rekstrarkostnaður og tekjur eru í, en sem nemur 20% af heildar vaxtaberandi skuldum. Komi til þess að útgefandi stofni til vaxtaberandi skulda í annari mynt en þeirri sem rekstrarkostnaður og tekjur eru í, umfram 20% af heildar vaxtaberandi skuldum, hafa skuldabréfaeigendur rétt til að gjaldfella skuldabréfið.

Breyting á grundvallar rekstrarþáttum:

Útgefandi skilgreinir grunnþætti í rekstri sínum með eftirfarandi hætti: Rekstur og eignarhald á dreifiveitum fyrir raforku, kalt og heitt vatn. Útgefandi skuldbindur sig til að breyta ekki grundvallaratriðum í rekstrarþáttum sínum. Komi til þess að útgefandi breyti atriðum í rekstri félagsins, láti af rekstrarþáttum félagsins eða selji ráðandi hluti í þeim eignum félagsins, sem styðja við rekstur þessara grundvallarrekstrarþátta, hafa skuldabréfaeigendur rétt til að gjaldfella skuldina, að því tilskyldu að fyrirsjáanlegt sé að slík breyting og/eða sala hafi umtalsverð neikvæð áhrif á aðrar kvaðir þessa skuldabréfaflokks.

Afnám einkaleyfis:

Útgefandi hefur einkaleyfi á starfsemi sinni sbr. 8. gr. laga nr. 10/2001 um stofnun hlutfélags um Hitaveitu Suðurnesja. Verði breytingar á lögum þannig að einkaleyfi útgefanda verði fellt niður eða ógilt hafa skuldabréfaeigendur rétt til að gjaldfella skuldabréfið.

Breyting á eignarhaldi:

Í lögum um breytingu á nokkrum lögum á auðlinda- og orkusviði, nr. 58/2008, er skýrt kveðið á um að eignarhald útgefanda þarf ávallt að vera í meirihlutaeigu ríkis, sveitarfélaga og/eða fyrirtækja sem eru alfarið í eigu þessara aðila. Verði breytingar á lögum sem leiða til breytinga á eignarhaldi útgefanda og ef meirihlutaeign eignarhalds útgefanda er ekki lengur hjá ríki, sveitarfélögum og/eða fyrirtækjum, sem eru alfarið í eigu þessara aðila, hafa skuldabréfaeigendur rétt til að gjaldfella skuldabréfið.

¹ Eiginfjárlutfall = eigið fé / eignir

SA
AA

Veðsetning eigna:

Útgefandi skuldbindur sig til þess að setja ekki eignir sínar að veði án skriflegs samþykkis 85% eigenda í skuldabréfaflokki þessum, miðað við fjárhæð. Útgefanda og tengdum aðilum hafa ekki heimild til að greiða atkvæði á fundinum á grundvelli skuldabréfa í þeirra eigu og skulu bréf þeirra ekki teljast með í heildarfjárhæð skuldabréfaflokksins (skilgreining á tengdum aðilum miðast við ákvæði 100. gr. laga um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007).

Takmörkun á vaxtaberandi skuldum:

Útgefandi skuldbindur sig til að takmarka vaxtaberandi skuldir þannig að nettó vaxtagreiðslur (greiddir vextir langtímalána að frádregnum vaxtatekjum) yfir 12 mánaða tímabil verði ekki hærri en sem nemur 50% af aðlöguðum rekstrarhagnaði fyrir fjármagnsliði og skatta yfir sama 12 mánaða tímabil (e. Normalized EBIT).²

Prófunardagar:

Allar fjármálakvaðir skulu reiknast af útgefanda tvisvar sinnum á ári. Efnahagsliðir miðast við punktstöðu á uppgjörstegi og rekstrarliðir við undangengna 12 mánuði frá uppgjörstegi. Prófunardagur skal vera eigi síðar en 2 vikum eftir undirritun ársreiknings annars vegar og 6 mánaða uppgjörstegis hins vegar. Fyrsti prófunardagur tekur mið af ársreikningi 2013. Útgefandi skal senda eftirlitsaðila öll nauðsynleg gögn innan 2ja vikna frá prófunardegi. Eftirlitsaðili skal skila skýrslu sinni eigi síðar en 2 vikum seinna.

Jafn rétt háar kröfur:

Kröfur samkvæmt skuldabréfaflokki þessum standa ávallt jafnar og óheimilt er að inna af hendi greiðslu af höfuðstól eða vegna vaxta til skuldabréfaeiganda nema sama hlutfall sé greitt til allra skuldabréfaeigenda. Ákvæði þetta kemur ekki í veg fyrir að útgefandi kaupi skuldabréf í flokki þessum á markaði af einum eða fleiri skuldabréfaeigendum.

Breyting á starfsemi útgefanda:

Útgefandi skuldbindur sig til þess að skipta ekki útgefanda upp í tvö eða fleiri sjálfstæð félög eða taka þátt í samruna nema með samþykki aukins meirihluta eða 85% eigenda í skuldabréfaflokki þessum, miðað við fjárhæð. Útgefanda og tengdum aðilum hafa ekki heimild til að greiða atkvæði á fundinum á grundvelli skuldabréfa í þeirra eigu og skulu bréf þeirra ekki teljast með í heildarfjárhæð skuldabréfaflokksins (skilgreining á tengdum aðilum miðast við ákvæði 100. gr. laga um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007).

Arðgreiðslur:

Skilyrði arðgreiðslu, í hvaða formi sem hún kann að vera, er að engar vanefndir séu til staðar eða fyrirsjáanlegar. Óheimilt er að greiða arð fari eiginfjárhlutfall útgefanda við það undir 40%.

Upplýsingaöflun:

Útgefanda og eftirlitsaðila er heimilt að afla upplýsinga um skráða eigendur skuldabréfaflokksins á hverjum tíma frá Verðbréfaskráningu Íslands hf.

Vanskil:

Greiði útgefandi ekki á gjalddaga skuldabréfanna, enda hafi skuldabréfaeigandi fyrir þann tíma framvísað með sannarlegum hætti staðfestingu á eign sinni á VS reikningi hjá reikningsstofnun, er skuldabréfaeiganda heimilt að innheimta dráttarvexti í samræmi við ákvörðun Seðlabanka Íslands á hverjum tíma um grunn dráttarvaxta og vanefndarálag, sbr. 1. mgr. 6. gr. laga nr. 38/2001 um vexti og verðtryggingu, af gjaldfallinni eða gjaldfelldri upphæð.

² Nettó vaxtagreiðslur sem hlutfall af EBIT = (greiddir vextir langtímalána - vaxtatekjur) / aðlöguð EBIT

Sld
AAA

Hafi greiðsla ekki verið innt af hendi 30 dögum eftir gjalddaga höfuðstóls eða 30 dögum eftir að innheimtubréfi hafi verið framvísað til greiðslu, enda hafi skuldabréfaeigandi þá ekki fengið greitt í gegnum VS reikning hjá Verðbréfaskráningu Íslands, er skuldabréfaeiganda heimilt að fella skuldina í gjalddaga fyrirvaralaust og án uppsagnar. Sama gildir ef skuldari leitar nauðasamninga eða ef bú hans er tekið til gjaldþrotaskipta.

Framsal:

Einungis er heimilt að framselja skuldabréfin til nafngreinds aðila. Skuldabréfin eru gefin út með rafrænum hætti í kerfi Verðbréfaskráningar Íslands hf. og er reikningsstofnunum, eins og þær eru skilgreindar samkvæmt lögum nr. 131/1997 um rafræna eignaskráningu verðbréfa, einum heimilt að annast milligöngu um framsal á þeim. Eignaskráning rafréfa hjá Verðbréfaskráningu Íslands hf., að undangenginni lokafærslu Verðbréfaskráningar Íslands hf. veitir skráðum eiganda hennar lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að. Engar aðrar hömlur eru á framsali með skuldabréf þessi.

Stimpilgjald:

Útgefandi hefur greitt stimpilgjald af skuldabréfunum.

Ágreiningsmál:

Rísi mál út af skuldabréfi þessu má reka það fyrir Héraðsdómi Reykjaness skv. ákvæðum 17. kafla laga nr. 91/1991 um meðferð einkamála.

Breytingar á skilmálum:

Aukinn meirihluta skuldabréfaeigenda í skuldabréfaflokki þessum, sem nemur 85% eigenda miðað við fjárhæð, þarf til að samþykkja skilmálabreytingar skuldabréfaflokksins. Ávallt skal miða við fjárhæð að frádregnum skuldabréfum í eigu útgefanda og tengdra aðila sem ennfremur er óheimilt að greiða atkvæði á fundinum á grundvelli skuldabréfa í þeirra eigu (skilgreining á tengdum aðilum miðast við ákvæði 100. gr. laga um verðbréfaviðskipti nr. 108/2007). Útgefandi skal annast fundarboðun skuldabréfaeigenda og skal ávallt boða til fundar með tveggja vikna fyrirvara að lágmarki. Fundarboðun, fundargögn, niðurstöður fundar sem og allar formlegar breytingar á skilmálum skuldabréfaflokksins skulu tilkynnt Verðbréfaskráningu Íslands hf. Útgefanda ber að tilkynna Verðbréfaskráningu Íslands hf. um hvers kyns breytingar á skilmálum hinna útgefnu skuldabréfa.

Afskráning:

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

2.3 Hlunnindi sem tengd eru skuldabréfunum, útreikningar og nýting.

Engin hlunnindi eru tengd skuldabréfunum

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 ábyrgð á útreikningi og töku fjármagnstekjuskatts er hjá reikningsstofnunum sem varsla viðkomandi bréf.

ST
AA

2.5 Tilgreint sé hvernig eigi að ráðstafa hlutaðeigandi fjárhæð.

VS-reikningur [687223].

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

Á ekki við.

3. kafli

Upplýsingar um þá sem ábyrgjast útgáfulýsingu og endurskoðun ársreikninga:

3.1 Nöfn og kennitölur þeirra sem annast gerð útgáfulýsingar.

Landsbankinn hf., kt. 471008-02800, Vilhjálmur Pétursson Fyrirtækjaráðgjöf, s. 410-7348 og 820-6322, netfang: vilhjalmur.petursson@landsbankinn.is.

HS veitur hf., kt. 431208-0590, Reynir Jóhannsson, s. 860 5262, netfang: reynir@hs.is

3.2 Nöfn og kennitölur löggiltra endurskoðenda útgefanda undanfarin þrjú ár.

Anna Birgitta Geirfinnsdóttir og Þorsteinn Pétur Guðjónsson hjá Deloitte ehf., kt. 521098-2449

4. kafli

Fylgigögn með skráningar- eða útgáfulýsingu:

4.1 Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.

Sjá meðfylgjandi fylgigögn.

4.2 Staðfesting á að útgefandi hafi tekið formlega ákvörðun um hina fyrirhuguðu rafrænu útgáfu eða önnur gögn þar að lútanði svo sem staðfest afrit af fundargerð eða vísun í lög eða reglur sem gilda um útgáfuna.

Sjá meðfylgjandi fylgigögn.

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.

Landsbankinn hf. annast sölu skuldabréfanna. Samningur milli aðilanna er trúnaðarmál.

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

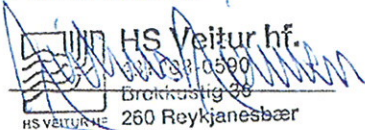
Á ekki við.

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

Á ekki við.

Reykjavík, 18. apríl 2013

F.h. HS veitna hf.


IND HS Veitur hf.
260 Reykjanesbær

F.h. Landsbankans hf.

