

VIÐAUKI - SKILMÁLAR SKULDABRÉFS/ TERM SHEET – FIXED-INCOME SECURITIES

Upplýsingar um útgefanda/ Issuer's data:

1. Nafn/ Name:	Reykjavíkurborg
2. Kennitala/Registry number:	5302697609
3. LEI kóði/LEI code:	213800VNZTUTHLESGP19

Upplýsingar um útgáfu/Issue's data:

4. Auðkenni útgáfu/Symbol (Ticker):	RVKNG 40 1
5. ISIN kóði/ISIN code:	IS0000032597
6. CFI kóði/CFI code:	D-N-F-U-F-R
7. FISN kóði/FISN code:	Click here to enter text.
8. Skuldabréf/víxill/ Bonds/bills:	Skuldabréf
9. Heildarnafnverð útgáfu skv. Útgáfuheimild/ Total issued amount :	Flokkurinn er opinn/Ekkert hámark
10.Nafnverð áður útgefið/ Total amount previously issued:	0
11.Nafnverð útgefið nú/ Amount issued at this time:	3.820.000.000
12.Nafnverðseining í verðbréfamiðstöð/ Denomination in CSD:	1
13.Skráð í Kauphöll/ Listed on Nasdaq Stock Exchange:	Já

Afborganir – Greiðsluflæði/ Amortization – Cash flow

14.Tegund afborgana/ Amortization type:	Jafnar afborganir
15.Tegund afborgana, ef annað/ Amortization type, if other:	Click here to enter text.
16.Gjaldmiðill/ Currency:	ISK
17.Gjaldmiðill ef annað/ Currency, if other:	Click here to enter text.
18.Útgáfudagur/ Issue date:	15.12.2020
19.Fyrsti gjalddagi höfuðstóls/ First ordinary installment date:	21.8.2021
20.Fjöldi gjalddaga höfuðstóls í heild/ Total number of installments:	20
21.Fjöldi gjalddaga á ári/ Installment frequency:	Einn. Höfuðstóll og vextir eru greiddir með 20 jöfnum afborgunum. Gjalddagar höfuðstóls og vaxta eru einu sinni á ári, 21. ágúst ár hvert. Fyrsta greiðsla höfuðstóls og vaxta er 21. ágúst 2021. Beri gjalddaga upp á dag sem er ekki bankadagur skal gjalddagi vera næsti bankadagur þar á eftir. Bankadagur í

Skilmálar RVKNG 40 1

	útgáfu þessari er virkur dagur þegar bankar eru opnir á Íslandi.
22.Lokagjalddagi höfuðstóls/ Maturity date:	21.8.2040
23.Vaxtaþrósentu/ Interest rate:	4,50%
24.Vaxtaruna, breytilegir vextir/ Floating interest rate, if applicable:	Choose an item.
25.Vaxtaruna, ef annað/ Floating interest rate, if other:	Click here to enter text.
26.Álagsþrósentu á vaxtarunu/ Premium:	Click here to enter text.
27.Reikniregla vaxta/ Simple/compound interest:	Einfaldir
28.Reikniregla ef annað/ Simple/compound, if other:	Click here to enter text.
29.Dagaregla/ Day count convention:	30E/360
30.Dagaregla ef annað/ Day count convention, if other:	Click here to enter text.
31.Fyrsti vaxtadagur/ Interest from date:	15.12.2020
32.Fyrsti vaxtagjalddagi/ First ordinary coupon date:	21.08.2021
33.Fjöldi vaxtagjalddaga á ári/ Coupon frequency:	Einn. Höfuðstóll og vextir eru greiddir með 20 jöfnum afborgunum. Gjalddagar höfuðstóls og vaxta eru einu sinni á ári, 21. ágúst ár hvert. Fyrsta greiðsla höfuðstóls og vaxta er 21. ágúst 2021. Beri gjalddaga upp á dag sem er ekki bankadagur skal gjalddagi vera næsti bankadagur þar á eftir. Bankadagur í útgáfu þessari er virkur dagur þegar bankar eru opnir á Íslandi.
34.Fjöldi vaxtagjalddaga í heildina/ Total number of coupon payments:	20
35.Ef óreglulegt greiðslufærði, þá hvernig/ If irregular cash flow, then how:	Click here to enter text.
36.Verð með/án áfallinna vaxta/ Dirty price / clean price:	Án áfallinna vaxta
37.Ef dagsetning afborgunar er frídagur, skal auka vaxtadaga sem því nemur/ If payment date is a bank holiday, does payment include accrued interest for days missing until next business day?:	Nei

Vísitölur/ Indexing

38.Vísitölutrygging/ Indexed:	Nei
39.Nafn vísitölu/ Name of index:	-
40.Dagvísitala eða mánaðarvísitala/ Daily index or monthly index:	Choose an item.
41.Dag/mánaðarvísitala ef annað/ Daily index or monthly index, if other:	-
42.Grunngildi vísitölu/ Base index value:	-
43.Dags. Grunnvísitölugildis/ Index base date:	-

Aðrar upplýsingar/ Other information

Skilmálar RVKNG 40 1

44. Innkallanlegt/ Call option:	Nei
45. Innleysanlegt/ Put option:	Nei
46. Breytanlegt/ Convertible:	Nei
47. Lánshæfismat (matsfyrirtæki, dags.)/ Credit rating (rating agency, date):	Nei
48. Tilgangur útgáfu/Purpose of the Issue:	Skuldabréfin eru gefin út sem „græn skuldabréf“ í þeim tilgangi að fjármagna græn verkefni í samræmi við umgjörð Reykjavíkurborgar um græn skuldabréf. Græna umgjörðin er birt á vefsvæði Reykjavíkurborgar https://reykjavik.is/graen-skuldabref-green-bonds og er aðgengileg fjárfestum á skrifstofum borgarinnar að Borgartúni 12-14 á skrifstofutíma.
49. Tryggingar/Security:	Skuldabréfin eru án trygginga
50. Greiðslustaður/Place of payment:	Greiðslustaður höfuðstóls og vaxta á gjalddögum er hjá reikningsstofnunum, í samræmi við greiðsluupplýsingar frá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf., og hver reikningsstofnun útdeilir greiðslum á vörslureikninga skuldabréfaeiganda.
51. Útreikningsaðili/Account operator:	Útgefandi mun sjá um að reikna út greiðslur af skuldabréfunum á hverjum gjalddaga í samræmi við skilmála þeirra.
52. Vanskil og dráttarvextir/Default and penalty interests:	Greiði útgefandi ekki á gjalddaga skuldabréfanna, enda hafi skuldabréfaeigandi fyrir þann tíma framvísað með sannanlegum hætti staðfestingu á eign sinni á vörslureikningi hjá reikningsstofnun, er skuldabréfaeiganda heimilt að innheimta dráttarvexti í samræmi við ákvörðun Seðlabanka Íslands, sbr. 1. mgr. 6. gr. laga nr. 38/2001, um vexti og verðtryggingu af gjaldfallinni eða gjaldfelldri upphæð.
53. Uppgreiðsluheimild/Settlement permit:	Óheimilt er að greiða skuldabréfin upp fyrir gjalddaga. Útgefanda skal þó heimilt að kaupa skuldabréfin, í heild eða að hluta, á eftirmarkaði.
54. Sérstök skilyrði/Special terms:	<i>Nýting fjármagns:</i> Útgefandi skal nýta fjármagn sem hann móttækur vegna útgáfu skuldabréfanna í græn verkefni í samræmi við umgjörð Reykjavíkurborgar um græn skuldabréf. <i>Sérstök endurskoðun:</i>

	<p>Ytri endurskoðandi skal staðfesta að minnsta kosti einu sinni á ári að útgefandi hafi nýtt fjármagn í samræmi við umgjörð Reykjavíkurborgar um græn skuldabréf.</p> <p><i>Rétthæð krafna:</i> Kröfur samkvæmt skuldabréfaflokki þessum skulu ávallt vera jafnréttháar (e. pari passu) innbyrðis og á hverjum tíma jafnréttháar öðrum ótryggðum skuldbindingum útgefanda, öðrum en víkjandi kröfum og skuldbindingum sem samkvæmt lögum njóta forgangs. Óheimilt er að veita öðrum jafnréttháum skuldbindingum sérstakar tryggingar fyrir greiðslu þeirra. Óheimilt er að inna af hendi greiðslu til skuldabréfaeiganda í flokknum RVKNG 40 1 nema sama hlutfall sé greitt til allra skuldabréfaeiganda flokksins. Þrátt fyrir ofangreint skal útgefanda þó heimilt að kaupa skuldabréfin, í heild eða að hluta, á eftirmarkaði.</p> <p><i>Tilkynning um vanefnd:</i> Verði útgefandi var við hvers kyns vanefndartilvik samkvæmt skilmálum skuldabréfanna skuldbindur hann sig til að birta tilkynningu í fréttakerfi Nasdaq Iceland hf. ef skuldabréfin hafa verið tekin til viðskipta á Aðalmarkað Nasdaq Iceland hf. en að öðrum kosti senda Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. slíka tilkynningu, sem kemur upplýsingunum áfram til skuldabréfaeiganda.</p>
<p>55. Gjaldfellingarheimildir/Permission for default:</p>	<p>Einstakur skuldabréfaeigandi hefur ekki einhliða rétt til að gjaldfella skuldabréf sitt. Allar gjaldfellingarheimildir skuldabréfaflokksins, sem koma fram hér á eftir, eru háðar eftirfarandi skilyrðum:</p> <p>(i) Að 10% skuldabréfaeigenda samþykki gjaldfellingu ef útgefandi uppfyllir ekki skilyrði skv. lið 1. (vanskil) í gjaldfellingarheimildum hér að neðan.</p> <p>(ii) Að 25% skuldabréfaeigenda samþykki gjaldfellingu ef útgefandi</p>

	<p>uppfyllir ekki eitthvað af skilyrðum í liðum 2.-5. í gjaldfellingarheimildum hér að neðan.</p> <p>Allar gjaldfellingarheimildir skuldabréfaflokksins eru háðar því skilyrði að skuldabréfaeigendur samþykki gjaldfellingu í samræmi við liði (i) og (ii) hér að ofan á fundi skuldabréfaeigenda.</p> <p>Útgefandi skal boða til fundar innan mánaðar frá því að: a) hann fær beiðni um slíkt frá skuldabréfaeiganda eða b) hann hefur vanefnt skilmála skuldabréfsins að öðru leyti. Útgefandi skal boða til fundarins með minnst viku fyrirvara með tilkynningu í fréttakerfi Nasdaq Iceland hf. Meðan skuldabréfin hafa ekki verið tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland hf. mun útgefandi koma fundarboðum til Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hf., sem kemur þeim áfram til skuldabréfaeiganda.</p> <p>Fundarboðun, fundargögn og niðurstöður fundar skulu birtar í fréttakerfi Nasdaq Iceland hf. eða send Nasdaq verðbréfamiðstöð hf., sem kemur upplýsingum áfram til skuldabréfaeiganda á meðan skuldabréfin hafa ekki verið tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland hf.</p> <p>Í samræmi við framangreint er skuldabréfaeiganda heimilt að krefjast gjaldfellingar á skuldinni í eftirfarandi tilvikum:</p> <p>1. <i>Vanskil:</i> Hafi greiðsla vaxta og/eða höfuðsóls skv. skuldabréfunum ekki verið innt af hendi 30 dögum eftir gjalddaga inn á vörslureikning eiganda skuldabréfsins, enda hafi skuldabréfaeigandi fyrir þann tíma tilkynnt útgefanda með eðlilegum fyrirvara og á sannanlegan hátt staðfestingu á eign sinni á vörslureikningi hjá reikningsstofnun hér á landi ásamt</p>
--	---

	<p>bankareikningi tengdum viðkomandi vörslureikningi.</p> <p>2. <i>Vanefnd á öðrum skuldbindingum:</i> Vanefni útgefandi fjárhagslegar skuldbindingar sínar samkvæmt lánasamningum eða verði vanskil hjá útgefanda á greiðslu annarra fjárskuldbindinga sem hann hefur gefið út, umfram 1.595 milljónir króna fyrir einstakar skuldbindingar eða að slík vanskil útgefanda nema að samtölu meira en 3.190 milljónum króna þegar viðkomandi skuldbindingar falla í gjalddaga og útgefandi hefur ekki komið í skil innan 30 daga frá gjalddaga. Þetta á þó ekki við ef slík vanefnd stafar af réttlætanlegum mótmælum útgefanda við slíkri kröfu og eðlilegum vörnum er haldið uppi. Framangreindar viðmiðunarfjárhæðir skulu breytast til samræmis við vísitölu neysluverðs til verðtryggingar miðað við grunnvísitölu þann 15. desember 2020, eða 489,1933 stig.</p> <p>3. <i>Svipting fjárforræðis</i> Ef útgefandi er sviptur fjárforræði samkvæmt 86. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011.</p> <p>4. <i>Sérstök skilyrði:</i> Ef útgefandi vanefnir sérstöku skilyrðin sem tilgreind eru hér að framan.</p> <p>5. <i>Taka til viðskipta:</i> Ef skuldabréfin hafa ekki verið tekin til viðskipta á Aðalmarkað Nasdaq Iceland hf. sex mánuðum frá útgáfudegi og ef skuldabréfin eru tekin úr viðskiptum fyrir lokagjalddaga þeirra.</p> <p>Verði skuldin gjaldfelld, sbr. framangreint, má gera aðför hjá skuldara til fullnustu skuldarinnar, án undangengins dóms eða réttarsáttar samkvæmt 7. tl. 1. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989 um aðför, að</p>
--	--

	<p>undangenginni greiðsluáskorun samkvæmt 7. gr. laganna, sbr. þó seinni másl. 71. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011, þar sem kveðið er á um að ekki verður gerð aðför í þeim eignum sveitarfélaga sem eru nauðsynlegar til framkvæmda á lögboðnum verkefnum. Auk þess að ná til höfuðstóls skuldarinnar nær aðfararheimild þessi til vaxta, dráttarvaxta og kostnaðar af innheimtuaðgerðum og frekari fullnustugerðum, sbr. 2. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989.</p>
<p>56. Upplýsingar um eigendur/ Ownership information:</p>	<p>Útgefanda er heimilt að afla og móttaka upplýsingar um skráða eigendur skuldabréfanna á hverjum tíma frá verðbréfamiðstöð og þeim reikningsstofnunum þar sem skuldabréfin eru geymd á vörslureikningum. Útgefandi skal fara með upplýsingarnar sem trúnaðarmál og ekki afhenda þriðja aðila upplýsingarnar nema útgefanda beri skylda til samkvæmt lögum.</p>
<p>57. Atkvæðisréttur/Voting rights:</p>	<p>Atkvæðisréttur skuldabréfaeiganda skv. skilmálum þessum miðast við nafnverðsfjárhæðir hvers skuldabréfaeiganda sem hlutfall af skuldabréfaflokknum. Eigin bréf útgefanda og/eða tengdra aðila veita útgefanda ekki atkvæðisrétt og skulu þau skuldabréf ekki talin með við útreikning á atkvæðisrétti.</p>
<p>58. Framsal/Transferability:</p>	<p>Einungis er heimilt að framselja skuldabréfin til nafngreinds aðila. Skuldabréfin eru gefin út með rafrænum hætti í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hf. og er reikningstofnunum, eins og þær eru skilgreindar skv. lögum nr. 7/2020 um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga, einum heimilt að annast milligöngu um framsal á þeim. Eignaskráning rafréfa hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf., að undangenginni lokafærslu Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hf. veitir skráðum eiganda hennar lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að og skal</p>

	jafngilda skilríkjum um eignarrétt að rafbréfinu gagnvart útgefanda. Engar aðrar hömlur eru á framsali með skuldabréf þessi
59.Ágreiningsmál/Disputes:	Um skuldabréf þessi gilda íslensk lög. Rísi mál út af skuldabréfaflokki þessum, má reka þau fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur samkvæmt reglum XVII. kafla laga nr. 91/1991, um meðferð einkamála.
60.Taka til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði/Admitted to trading on an organised securities market:	Skuldabréfin verða tekin til viðskipta á Aðalmarkað Nasdaq Iceland hf. eigi síðar en sex mánuðum frá útgáfudegi.
61.Breytingar á skilmálum/Alterations to the terms:	<p>Útgefandi getur óskað eftir breytingu á skilmálum skuldabréfanna. Til að samþykkja skilmálabreytingu á skuldabréfunum þarf samþykki útgefanda og eigenda 66,67% skuldabréfa (að nafnvirði) sem mættir eru á réttilega boðaðan kröfuhafafund samkvæmt skilmálum skuldabréfaútgáfu þessarar.</p> <p>Þrátt fyrir framangreint, verður skilmálum skuldabréfanna er varða lokagjalddaga, fjárhæð og greiðslur vaxta og höfuðstóls ekki breytt nema að fengnu samþykki útgefanda og eigenda 90% skuldabréfa (að nafnverði) sem mættir eru á réttilega boðaðan kröfuhafafund samkvæmt skilmálum skuldabréfaútgáfu þessarar.</p> <p>Útgefandi annast fundarboðun. Fundarboðun, fundargögn og niðurstöður fundar skuldabréfaeiganda skulu tilkynnt Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. og birt í fréttakerfi Nasdaq Iceland hf.</p> <p>Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. um hvers kyns breytingar á skilmálum skuldabréfaflokks.</p>
<p>Skuldabréfin eru gefin út í þeim tilgangi að fjármagna græn verkefni í samræmi við græna umgjörð Reykjavíkurborgar (Green Bond Framework). Heildstæðar upplýsingar um skuldabréfin fást með því að skoða saman græna umgjörð Reykjavíkurborgar, útgáfulýsingu skuldabréfaflokksins, skilmála þessa og álit úttektaraðila (Cicero's second opinion). Fyrirgreind skjöl og önnur lykilskjöl verða aðgengileg á vefsíðu útgefandans: https://reykjavik.is/graen-skuldabref-green-bonds.</p>	