

SKRÁNINGARLÝSING



Verðtryggð skuldabréf
RARIK
1. flokkur 2005

Umsjónaraðili:  Landsbankinn

Október 2005

Yfirlýsing útgefanda

Stjórn RARIK kt: 520269-2669, Rauðarárstíg 10, 105 Reykjavík, lýsir því yfir að upplýsingar í skráningarlýsingu þessari séu eftir bestu vitund hennar í samræmi við staðreyndir og að engu mikilvægu atriði sé sleppt sem áhrif getur haft á mat á útgefanda og verðbréfum hans.

Skráningarlýsingin er gerð skv. 4. gr. viðauka IV. við reglugerð nr. 434/1999 um opinbera skráningu verðbréfa í kauphöll.

Reykjavík, 27. september 2005
f.h. stjórnar RARIK



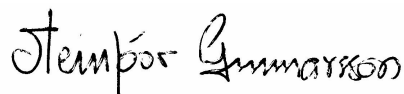
Tryggvi Þór Haraldsson
kt. 050356-2729
forstjóri

Yfirlýsing umsjónaraðila

Landsbanki Íslands hf. kt. 540291-2259, Austurstræti 11, 155 Reykjavík lýsir því yfir að við gerð skráningarlýsingarinnar var aflað þeirra gagna sem að mati Landsbanka Íslands hf. voru nauðsynleg til þess að gefa rétta mynd af RARIK og verðbréfum félagsins og að mati Landsbankans var engu atriði sleppt sem áhrif gæti haft á mat á útgefanda og verðbréfum hans sem óskað er skráningar á.

Skráningarlýsingin er gerð skv. 4. gr. viðauka IV. við reglugerð nr. 434/1999 um opinbera skráningu verðbréfa í kauphöll.

Reykjavík, 27. september 2005
f.h. Landsbanka Íslands hf.



Steinþór Gunnarsson
kt. 220866-4409
forstöðumaður verðbréfamiðlunar

Almennar upplýsingar um verðtryggð skuldabréf RARIK, 1. flokkur 2005

- Útgefandi:** Rafmagnsveitur ríkisins (RARIK), kt. 520269-2669, Rauðarárstíg 10, 105 Reykjavík.
- Samþykki skuldabréfaútgáfu:** Heimild til skuldabréfaútgáfu er veitt í fjárlögum ríkissjóðs fyrir árið 2005. Framkvæmdastjórn RARIK samþykkti að gefa út skuldabréf fyrir allt að 1.000.000.000,- kr. að nafnverði og stjórn félagsins samþykkti skráningu bréfanna í Kauphöll Íslands á fundi þann 27. september 2005. Útgefin bréf nú eru 1.000.000.000,- kr. að nafnverði. Ekki verður um frekari útgáfu skuldabréfa í þessum flokki og hefur honum verið lokað. Skuldabréf að upphæð 1.000.000.000,-kr að nafnverði hafa þegar verið gefin út rafræn í kerfi Verðbréfaskráningar Íslands hf.
- Starfsemi:** Tilgangur félagsins er skv. 61. gr. Orkulaga frá 1967: “[Rafmagnsveitur ríkisins skulu stunda starfsemi á orkusviði, annaðhvort einar sér eða í samvinnu við önnur fyrirtæki.] Til þess að ná tilgangi þessum hafa Rafmagnsveitur ríkisins heimild til hvers konar samninga við aðra aðila, enda sé í öllu fylgt fyrirmælum laga þessara við gerð þeirra. [Rafmagnsveitum ríkisins er heimilt að stofna og eiga hlut í félögum sem hafa það að megingilgangi að framleiða, flytja, dreifa eða selja orku. Fyrirtækinu er jafnframt heimilt að stofna og eiga hlut í félögum til að hagnýta þá sérþekkingu og búnað sem fyrirtækið ræður yfir til rannsóknar- og þróunarstarfa á sviði orkumála og til orkuverkefna erlendis. Til að stofna eða eiga hlut í félögum þarf heimild ráðherra hverju sinni. Áður en ráðherra veitir slíka heimild skal leitað álits fjármálaráðherra.]”
- Umsjón með skráningu:** Verðbréfamiðlun Landsbanka Íslands hf., kt. 540291-2259, Austurstræti 1,1155 Reykjavík
- Nafnverð, lánstími flokks og sölutrygging:** Heildarnafnverð 1. flokks 2005 er 1.000.000.000,- kr. Bréfin voru sölutryggð af Landsbanka Íslands hf. Útgáfudagur bréfanna var 1. september 2005. Bréfin eru gefin út til 5 ára.

Nafnvextir og verðtrygging:	Skuldabréfin eru gefin út til 5 ára og greiðist verðbættur höfuðstóll skuldarinnar í einu lagi þann 1. september 2010. Vexti ber hins vegar að greiða einu sinni á ári, fyrst 1. september 2006 og síðast 1. september 2010. Á hverjum vaxtagjalddaga lánsins er nýr höfuðstóll reiknaður út með þeim hætti að áföllnu vísitöluálagi er bætt við höfuðstól áður en vextir eru reiknaðir. Vextir reiknast frá og með útgáfdegi skuldabréfanna. Skuldabréfin bera fasta flata 3,90% ársvexti. Skuldabréfin eru bundin vísitölu neysluverðs sem er reiknuð og birt af Hagstofu Íslands skv. lögum nr. 12/1995, til verðtryggingar með grunnviðmiðun 243,2 stig í september 2005. Bréfin eru án uppgreiðsluheimildar og víkja ekki fyrir öðrum skuldum útgefanda. Engin hlunnindi fylgja bréfunum.
Einingar skuldabréfanna:	Skuldabréfin eru rafrænt skráð hjá Verðbréfaskráningu Íslands. Bréfin eru gefin út í 10.000.000 kr. einingum. Útgefin bréf eru 100.
Ávöxtunarkrafa og sölugengi:	Útgáfudagur bréfanna var 1. september 2005. Ávöxtunarkrafan á útgáfudegi var 3,90% og gengi 100,000.
Viðskiptavakt:	Engin formleg viðskiptavakt er með flokkinn.
Skráning:	Kauphöll Íslands hf. hefur samþykkt að taka 1. flokk 2005 skuldabréfa RARIK á skrá og verða bréf að upphæð kr. 1.000.000.000,- að nafnverði skráð þann 19. október 2005 enda uppfylli bréfin skilyrði skráningar. Auðkenni bréfanna er RARI 05 1. ISIN-númer bréfanna er IS0000011070.
Kostnaður:	RARIK greiðir allan kostnað við útgáfuna. Heildarkostnaður við útgáfuna er 10.215.300 kr. RARIK er undanþegið stimpilgjaldi skv. 80gr. laga 58/1967.
Heildarfjárhæð, sem aflast með útboðinu:	Heildarfjárhæð, sem aflast með útboðinu er 991.314.700 kr.
Tilgangur sölunnar:	Andvirði útboðsins verður varið til uppbyggingar félagsins.

**Fyrirkomulag sölu og
sölutímabil:**

Skuldabréfin voru seld í lokuðu útboði dagana 9.-12. september 2005. Sala og afhending fór fram gegn staðgreiðslu.

Umsjón með sölu:

Verðbréfamiðlun Landsbanka Íslands hf., kt. 540291-2259, Austurstræti 1,1155 Reykjavík .

Greiðslustaður:

RARIK mun, fyrir milligöngu Verðbréfaskráningar Íslands hf., greiða skuldabréfin og vexti af þeim á gjalddaga til þeirra reikningsstofnana þar sem skráðir eigendur skuldabréfanna hafa VS-reikning. Viðkomandi reikningsstofnanir annast endanlega greiðslur inn á reikning eigenda.

Tryggingar:

RARIK ábyrgist endurgreiðslu bréfanna með tekjum sínum og eignum. RARIK er að fullu í eigu Ríkssjóðs Íslands og ábyrgist ríkissjóður endurgreiðslu verðbætts höfuðstóls auk vaxta á skuld þessari með einfaldri ábyrgð.

Fyrningarákvæði:

Kröfur samkvæmt skuldabréfum þessum fynast sé þeim ekki lýst innan tíu ára frá gjalddaga, skv. 4 gr. laga nr. 14/1905 um fyrningu skulda og annarra kröfuréttinda. Vaxtakröfur fynast á fjórum árum frá gjalddaga skv. 3. gr. sömu laga.

Viðtökudráttur og 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 sbr. 1. mgr. 6. gr. laga nr. 38/2001, um vexti og verðtryggingu af gjaldfallinni eða gjaldfelldri upphæð. Undantekning er ef gjalddagi skuldabréfanna er á lokuðum bankadegi og skuldari greiðir á næsta opna bankadegi, þá er ekki um dráttarvexti að ræða

Hafi greiðsla ekki verið innt af hendi 14 dögum eftir gjalddaga enda hafi skuldabréfaeigandi fyrir þann tíma framvísað með sannarlegum hætti staðfestingu á eign sinni á VS reikningi hjá reikningsstofnun ásamt bankareikningi tengdum viðkomandi VS reikning, er skuldabréfaeiganda heimilt að fella skuldina í

gjaldþaga fyrirvaralaust og án uppsagnar. Ef skuldabréfaeigandi er ekki með VS reikning hjá reikningsstofnun eða ekki með bankareikning tengdan við VS reiknings sem hefur verið stofnaður og greiðsla hafi ekki verið innt af hendi 14 dögum eftir þann dag að gjaldfallinnar greiðslu er vitjað með sannarlegum hætti á skrifstofum útgefanda að Rauðarárstíg 10, Reykjavík, er skuldabréfaeiganda heimilt að fella alla skuldina í gjaldþaga fyrirvararlaust og án uppsagnar. Sama gildir ef skuldari leitar nauðasamninga eða bú hans tekið til gjaldprotaskipta.

Verði skuldin gjaldfelld 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, að undangenginni greiðsluáskorun samkvæmt 7. gr. laganna. Auk þess að ná til höfuðstóls skuldarinnar, nær aðfararheimild þessi til vaxta, verðbóta, dráttarvaxta auk alls kostnaðar af innheimtuaðgerðum og frekari fullnustuaðgerðum, sbr. 2. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989.

Framsöl

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. veitir skráðum eiganda hennar lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að. Engar aðrar hömlur eru á framsali með skuldabréf þessi.

Skattamál og stimpilskylda

Um skattalega meðferð bréfanna fer eftir skattalögum á hverjum tíma. Samkvæmt núgildandi 5. tl. 73. gr. laga um tekju- og eignarskatt 90/2003 teljast bréf þessi til eignarskattsstofns hjá einstaklingum og lögaðilum. Útgefandi ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti af vaxtagreiðslum

skuldabréfanna sé skilað til ríkissjóðs, sbr. 3. gr. laga nr. 94/1996 um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur. Útgefandi er undanþeginn stimpilgjaldi.

Meðferð ágreinings

Rísi mál út af skuldabréfunum má reka þau fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur, skv. ákvæðum XVII. kafla laga nr. 91/1991 um meðferð einkamála.

Upplýsingar og gögn

Skráningarlýsingu og önnur gögn um RARIK sem vísað er til í skráningarlýsingu þessari liggja frammi hjá Landsbanka Íslands hf., kt. 540291-2259, Hafnarstræti 5, 155 Reykjavík