

ENDANLEGIR SKILMÁLAR

14. júlí 2025

ALMA ÍBÚDAFÉLAG HF.

LEI kóði 25490082EV52LTDCT350

Útgáfa á 1.000.000.000 óverðtryggðra skuldabréfa með einni afborgun höfuðstóls á lokagjalddaga í samræmi við ISK 50.000.000.000 útgáfuramma

Hluti A – Samningsskilmálar

Hugtök sem hér eru notuð skal túlka eins og þau sem skilgreind eru í skilmálum skuldaskjala og fram koma í grunnlýsingu dagsettri 21. nóvember 2024 og viðaukum sem kunna að hafa verið gefnir út við hana. Skjal þetta inniheldur endanlega skilmála skuldaskjala sem lýst er hér, í samræmi 2. tl. 8. gr. reglugerð (ESB) 2017/1129 frá 14. júní 2017 og eru endanlegir skilmálar samdir í samræmi við ákvæði þeirrar reglugerðar og framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/980 frá 14. mars 2019. Lesa skal endanlegu skilmálana í samhengi við grunnlýsinguna og viðauka sem kunna að hafa verið gerðir við hana, sem saman mynda grunnlýsingu í samræmi við reglugerð (ESB) 2017/1129. Heildstæðar upplýsingar um útgefandann og útgáfu skuldaskjala fást ekki nema með því að lesa saman grunnlýsinguna, viðauka sem kunna að hafa verið gerðir við hana og þessa endanlegu skilmála. Grunnlýsingin og viðaukar sem kunna að hafa verið gerðir við hana eru birtir á vefsíðu útgefanda, <https://www.al.is/company/investors/bond-issuance>.

- | | | |
|----|------------------------|--------------------------|
| 1. | Útgefandi: | Alma íbúðafélag hf. |
| 2. | | |
| | i. Flokkur númer: | 16 |
| | ii. Útgáfuhluti númer: | 2 |
| 3. | Mynt: | ISK |
| 4. | Uppsafnað nafnverð: | |
| | i. Flokkur: | 3.100.000.000 |
| | ii. Útgáfuhluti: | 1.000.000.000 |
| 5. | Útgáfuverð: | 100% af heildarnafnverði |
| 6. | Nafnverðseiningar: | 20.000.000 |
| 7. | | |

- i. Útgáfudagur: 18.07.2025
- ii. Fyrsti vaxtadagur: 20.09.2024
8. Lokagjalddagi: 21.09.2026
9. Tegund vaxta: 3 mánaðaREIBOR + 1,40 % breytilegir vextir
(Nánari upplýsingar eru veittar í tölulið 22)
10. Greiðslufyrirkomulag: Ein afborgun höfuðstóls á lokagjalddaga
11. Uppgreiðsluheimild/umframgreiðsla að vali útgefanda (kaupréttur útgefanda): Á ekki við
12. Forgangsröðun skuldaskjala: Veðtryggð skuldaskjöl með veði samkvæmt almennu tryggingafyrirkomulagi
(Nánari upplýsingar eru veittar í tölulið 25. i.)
13. Heimild fyrir útgáfunni: Stjórn útgefanda veitti heimild fyrir útgáfurammanum á fundi sínum:

Stjórn útgefanda veitti heimild fyrir útgáfurammanum á fundi sínum: 6. desember 2017, 1. nóvember 2018, 28. mars 2019, 24. maí 2019, 14. september 2021, 26. Nóvember 2021, 12. október 2022 og 9. nóvember 2023
14. Greiðsluaðili: Útgefandi er greiðsluaðili vegna skuldaskjalanna.
15. Verðbréfamiðstöð: Skuldaskjölín eru gefin út rafrænt hjá Nasdaq CSD útibúi á Íslandi, kt. 510119-0370, Laugavegi 182, 105 Reykjavík

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM VERÐTRYGGÐ JAFNGREIÐSLUBRÉF (ANNUITY)

16. Verðtryggð jafngreiðslubréf: Á ekki við

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM ÓVERÐTRYGGÐ JAFNGREIÐSLUBRÉF (ANNUITY)

17. Óverðtryggð jafngreiðslubréf: Á ekki við

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM VERÐTRYGGÐ SKULDABRÉF MEÐ JÖFNUM AFBORGUNUM HÖFUÐSTÓLS, ÞAR Á MEÐAL SKULDABRÉF MEÐ EINNI GREIÐSLU HÖFUÐSTÓLS Á LOKAGJALDDAGA

18. Verðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum höfuðstóls: Á ekki við

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM ÓVERÐTRYGGÐ SKULDABRÉF MEÐ JÖFNUM AFBORGUNUM HÖFUÐSTÓLS, ÞAR Á MEÐAL SKULDABRÉF MEÐ EINNI GREIÐSLU HÖFUÐSTÓLS Á LOKAGJALDDAGA

19. Óverðtryggð skuldabréf með jöfnum Á ekki við afborgunum höfuðstóls:

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM SKULDABRÉF MEÐ ÓREGLULEGU ENDURGREIÐSLUFERLI

20. Skuldabréf með óreglulegu Á ekki við endurgreiðsluferli:

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM VÍXLA

21. Víxlar: Á ekki við

ÁKVÆÐI SEM GILDA UM VAXTAGREIÐSLUR (EF EINHVERJAR ERU)

22. Fastir vextir: Á ekki við

23. Breytilegir vextir: Á við

- i. Vaxtatímabil/Vaxtagjalddagar: Greiðsla vaxta skal vera á þriggja (3) mánaða fresti, fyrir undangengið vaxtatímabil, í fyrsta skiptið þann 20.12.2024 og 20. þriðja hvers mánaðar eftir það. Vextir greiðast í síðasta sinn á lokagjalddaga þann 21.09.2026
- ii. Viðskiptadagaregla: *Actual/360*
- iii. Aðferð við ákvörðun á vöxtum: Skráning viðmiðunarvaxta á millibankamarkaði samkvæmt upplýsingakerfi
- iv. Skráning viðmiðunarvaxta samkvæmt upplýsingakerfi: Á við
 - Viðmiðunarvextir: *REIBOR til 3 mánaða að viðbættu 1,40% álagi*
 - Ákvörðunardagur: Viðmiðunarvextir sem notaðir eru til að reikna vexti fyrir hvert vaxtatímabil skulu vera festir 2 viðskiptadögum fyrir fyrsta vaxtadag viðkomandi tímabils
 - Upplýsingasíða upplýsingakerfi: í www.sedlabanki.is/annad-efni/meginvexti-si

- | | | |
|-------|--|------------|
| v. | Ávöxtunarkrafa
skuldabréfaflokks sem skráður
er á skipulegan markað: | Á ekki við |
| vi. | Önnur aðferð við ákvörðun á
vöxtum: | Á ekki við |
| vii. | Ávöxtun til lokagjalddaga: | Á ekki við |
| viii. | Dagaregla: | Act/360 |
| ix. | Reglur um námundun, og aðferð
við vaxtaútreikning skuldabréfa
með breytilega vexti, önnur en
sú sem fram kemur í skilmálum
skuldabréfanna: | Á ekki við |
| x. | Geta viðmiðunarvextir farið
niður fyrir núll: | Á ekki við |
| xi. | Aðrir skilmálar sem gilda um
skuldaskjöl með breytilega
vexti: | Á ekki við |

23.a Álag á vexti: +1,40% álag á viðmiðunarvexti

ÁKVÆÐI VARÐANDI UPPGREIÐSLU/UMFRAMGREIÐSLU AÐ VALI ÚTGEFANDA (KAUPRÉTT ÚTGEFANDA)

- | | | |
|------------|--|------------|
| 24. | Uppgreiðsla/umframgreiðsla heimil
að vali útgefanda (kaupréttur
útgefanda): | Á ekki við |
|------------|--|------------|

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM TRYGGINGAR

- | | | |
|------------|--|--|
| 25. | Veðtryggð skuldaskjöl: | Á við |
| i. | Skuldaskjöl eru veðtryggð
samkvæmt almenna
tryggingafyrirkomulaginu: | Ákvæði skilmála 16 (Almenna tryggingafyrirkomulagið)
gilda um skuldaskjölin |
| ii. | Skuldaskjöl eru veðtryggð
samkvæmt sértæku
tryggingafyrirkomulagi: | Á ekki við |
| iii. | Veðgæsluaðili: | Íslög ehf., kt. 690312-1150, Ránargötu 18, 101 Reykjavík
hefur verið skipaður veðgæsluaðila vegna skuldaskjalanna |

26. Óveðtryggð skuldaskjöl: Á ekki við

ALMENN ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ SKULDASKJÖL

27. Upplýsingakvaðir: Á við

i. Upplýsingakvaðir gagnvart umboðsmanni kröfuhafa: Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda umboðsmanni kröfuhafa afrit þeirra skjala sem tilgreind eru í eftirfarandi stafliðum skilmála 9.1 (Upplýsingakvaðir gagnvart umboðsmanni kröfuhafa) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: a), b), d) og e)

ii. Upplýsingakvaðir gagnvart staðfestingaraðila: Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda staðfestingaraðila þær skýrslur sem tilgreindar eru í eftirfarandi stafliðum skilmála 9.2 (Upplýsingakvaðir gagnvart staðfestingaraðila) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: a) og b)

28. Almennar kvaðir: Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta þeim kvöðum sem tilgreindar eru í eftirfarandi stafliðum skilmála 10 (Almennar kvaðir) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: a), b), c), d), e), f), og g)

29. Fjárhagslegar kvaðir: Á við

i. Lánaþekja: Á hverjum prófunardegi skal lánaþekja vera í samræmi við það sem fram kemur í skilmála 16.1 ef skuldaskjölin eru tryggð með veði samkvæmt Almenna tryggingafyrirkomulaginu

ii. Eiginfjárhlutfall Eiginfjárhlutfall útgefanda skal vera að lágmarki það hlutfall sem fram kemur í skilmála 16.1 ef skuldaskjölin eru tryggð með veði samkvæmt Almenna tryggingafyrirkomulaginu

iii. Prófunardagar: Prófunardagar fjárhagslegra kvaða eru: 31. desember og 30. júní á hverju ári til lokagjaldþinga þar sem fyrsti prófunardagur er 31. desember 2024

30. Sérstakar kvaðir: Á við

i. Tegund veðsettra fasteigna: Á hverjum prófunardegi skal tegund veðsettra fasteigna vera í samræmi við það sem fram kemur í skilmála 16.1 ef skuldaskjölin eru tryggð með veði samkvæmt Almenna tryggingafyrirkomulaginu

ii. Staðsetning veðsettra fasteigna Á hverjum prófunardegi skal staðsetning veðsettra fasteigna vera í samræmi við það sem fram kemur í skilmála 16.1 ef skuldaskjölin eru tryggð með veði samkvæmt Almenna tryggingafyrirkomulaginu

iii. Prófunardagur: Prófunardagar sérstakra kvaða eru: 31. desember og 30. júní þar sem fyrsti prófunardagur er 31. desember

31. **Vanefndartilvik:** Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta þeim vanefndartilvikum sem tilgreind eru í eftirfarandi staflaðum skilmála 14 (Vanefndartilvik): a), b), c), d), e), f), g), h) og i)
32. **Gjaldfelling:** Ef ekki er bætt úr vanefnd innan 15 viðskiptadaga ef um greiðsludrátt er að ræða, og innan 30 viðskiptadaga í öðrum tilvikum er kröfuhafa heimilt að óska eftir að umboðsmaður boði til kröfuhafafundar til að ákveða hvort gjaldfella eigi skuldaskjölín.
33. **Umboðsmaður kröfuhafa:** Íslög ehf., kt. 690312-1150, Ránargötu 18, 101 Reykjavík hefur verið skipaður umboðsmaður kröfuhafa vegna skuldaskjalanna
34. **Staðfestingaraðili:** KPMG, kt. 590975-0449, Borgartúni 27, 105 Reykjavík hefur verið skipaður staðfestingaraðili vegna skuldaskjalanna
35. **Önnur ákvæði:** Á ekki við
36. **Útreikningsaðili:** Útgefandi er útreikningsaðili skuldaskjalanna
37. **Ráðgjafi í tengslum við útgáfu:** Á ekki við

ÁBYRGÐ

Útgefandi ber ábyrgð á upplýsingum sem þessir endanlegu skilmálar innihalda.

Undirritað fyrir hönd útgefanda:

Af:

Samkvæmt heimild

Hluti B – Aðrar upplýsingar

1. SKRÁNING

- | | |
|---|---|
| i. Skráning: | Nasdaq Iceland |
| ii. Taka til viðskipta: | Sótt verður um að skuldabréfin verði tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland hf. |
| iii. Aðili sem sækir um töku til viðskipta ef annar en útgefandi: | Acro verðbréf hf., LEI kóði 5493001N50AD7VN22814, Garðastræti 37, 101 Reykjavík mun óska eftir töku til viðskipta |
| iv. Fyrsti mögulegi viðskiptadagur: | 21. júlí 2025 |

2. LÁNSHÆFISMAT Á ekki við

3. HAGSMUNIR AÐILA Í TENGLUM VIÐ ÚTGÁFUNA

Að undanskilinni þóknun greiddri til söluaðila/ráðgjafa, er útgefanda ekki kunnugt um að aðilar sem tengjast útgáfu skuldabréfanna eigi hagsmuni sem skipta máli varðandi útgáfu þeirra.

4. RÁÐSTÖFUN SÖLUANDVIRÐIS, ÁÆTLAÐ NETTÓ SÖLUANDVIRÐI OG HEILDAR-KOSTNAÐUR

- | | |
|---------------------------------|-----------------------------|
| i. Ráðstöfun söluandvirðis: | Almenn fjármögnun útgefanda |
| ii. Áætlað nettó söluandvirði: | 1.006.900.000 kr. |
| iii. Áætlaður heildarkostnaður: | 2,5 m.kr. |

5. ÁVÖXTUN (*Eingöngu skuldabréf á föstum vöxtum*)

Vísbending um ávöxtun: Á ekki við.

6. VAXTAÞRÓUN (*Eingöngu skuldaskjöl með breytilegum vöxtum*)

Undirliggjandi viðmiðunartextir eru REIBOR textir (Reykjavík Interbank Offer Rate) sem finna má upplýsingar um á vefsíðu Seðlabanka Íslands, www.sedlabanki.is/annad-efni/meginvextir-si, ásamt upplýsingum um þróun þeirra í fortíð

7. VÍSITÖLUÞRÓUN (*Eingöngu verðtryggð skuldaskjöl*)

Á ekki við

8. AUÐKENNI

- | | |
|-----------------|----------------------------------|
| i. Auðkenni: | AL210926 |
| ii. ISIN númer: | IS0000036739 |
| iii. CIF númer: | DBVSFR |
| iv. FISN númer: | ALMA IBUDAFELAG/VARI BD 20260921 |

9. TILKYNNING UM VIÐKOMANDI GRUNNLÝSINGU

Land eða lönd þar sem tilkynnt Ísland
hefur verið um viðkomandi
grunnlýsingu:

10. HÆFI HJÁ SEÐLABANKA EVRÓPU

Skuldaskjal er ætlað að vera Nei
haldið á með þeim hætti sem
leyfir Eurosystem hæfi (e.
Eurosystem eligibility):

11. UPPLÝSINGAR FRÁ ÞRIÐJA AÐILA

Ef upplýsingum í endanlegum Á ekki við.
skilmálum þessum hefur verið
aflað frá þriðja aðila staðfestir
útgefandi, að svo miklu leyti sem
honum er kunnugt um og honum
er unnt, út frá þeim upplýsingum
sem þriðji aðilinn hefur birt, að
upplýsingarnar séu réttar og
engum staðreyndum er sleppt sem
geri upplýsingarnar ónákvæmar
eða misvísandi. Heimilda er getið
þar sem það á við: