25. VIÐAUKI

ÚTGEFANDALÝSING FYRIR ESB-VAXTARLÝSINGU   
FYRIR VERÐBRÉF SEM EKKI ERU HLUTABRÉFATENGD

FRAMSELD REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR (ESB) 2019/980

Ef ósamræmi er á milli íslensks og ensks texta framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/980 skal skýra íslenska textann með hliðsjón af enska textanum. Ef ósamræmi er á milli textans í þessu skjali og texta framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/980 er það texti reglugerðarinnar sem gildir.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Kafli nr.  Bls. nr. | 1. ÞÁTTUR | AÐILAR SEM BERA ÁBYRGÐ, UPPLÝSINGAR FRÁ ÞRIÐJU AÐILUM, SKÝRSLUR SÉRFRÆÐINGA OG STAÐFESTING LÖGBÆRS YFIRVALDS.  *Í þessum þætti skal veita upplýsingar um þá aðila sem bera ábyrgð á efni útgefandalýsingar fyrir ESB-vaxtarlýsingu. Tilgangur þessa þáttar er að veita fjárfestum vissu um áreiðanleika upplýsinganna sem fram koma í lýsingunni. Ennfremur veitir þessi þáttur upplýsingar um lagagrundvöll ESB-vaxtarlýsingarinnar og staðfestingu lögbærs yfirvalds á henni.* | |
|  | Liður 1.1. | Tilgreina skal alla þá sem bera ábyrgð á þeim upplýsingum, eða einhverjum hlutum þeirra sem veittar eru í útgefandalýsingunni, og skal í síðara tilfellinu tilgreina slíka hluta upplýsinganna. Sé um að ræða einstaklinga, þ.m.t. aðila í stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefanda, skulu þeir tilgreindir með nafni og stöðuheiti. Sé um að ræða lögaðila skal tilgreina nafn þeirra og skráða skrifstofu. | |
|  | Liður 1.2. | Yfirlýsing þeirra sem bera ábyrgð á útgefandalýsingu þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar í útgefandalýsingunni í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt úr henni sem gætu haft áhrif á áreiðanleika hennar.  Eftir atvikum, yfirlýsing þeirra sem bera ábyrgð á tilteknum hlutum útgefandalýsingarinnar þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar í þeim hlutum útgefandalýsingarinnar sem þeir bera ábyrgð á, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt úr þeim hlutum sem gætu haft áhrif á áreiðanleika hennar. | |
|  | Liður 1.3. | Hafi verðbréfalýsing að geyma yfirlýsingu eða greinargerð frá sérfræðingi skal veita eftirfarandi upplýsingar um þann aðila:  a) nafn,  b) heimilisfang starfsstöðvar,  c) menntun og hæfi,  d) verulegir hagsmunir sem hann á að gæta í útgefanda, ef einhverjir eru.  Hafi greinargerðin verið gerð að beiðni útgefandans skal taka fram að hún fylgi með í útgefandalýsingunni með samþykki þess einstaklings sem heimilaði efni þess hluta útgefandalýsingarinnar vegna lýsingarinnar. | |
|  | Liður 1.4. | Séu upplýsingar fengnar frá þriðja aðila skal útgefandi staðfesta að þær hafi verið endurgerðar með réttum hætti og, að því marki sem honum er kunnugt um og unnt að staðreyna á grundvelli þeirra upplýsinga sem þriðji aðilinn hafi birt, að engum staðreyndum hafi verið sleppt sem myndu gera upplýsingarnar ónákvæmar eða villandi. Auk þess skal tilgreina uppruna upplýsinganna. | |
|  | Liður 1.5. | Yfirlýsing þess efnis að:  a) [útgefandalýsingin/lýsingin] hafi verið staðfest af [heiti lögbærs yfirvalds] sem lögbæru yfirvaldi samkvæmt reglugerð (ESB) 2017/1129,  b) [heiti lögbærs yfirvalds] staðfesti aðeins þessa [útgefandalýsingu/lýsingu] í þeim skilningi að hún uppfylli þær kröfur um að vera fullnægjandi, skiljanleg og samkvæm sem kveðið er á um í reglugerð (ESB) 2017/1129,  c) ekki beri að líta á slíka staðfestingu sem stuðning við útgefandann sem viðkomandi [útgefandalýsing/lýsing] varðar.  d) [útgefandalýsing/lýsing] hafi verið samin sem hluti af ESB-vaxtarlýsingu í samræmi við 15. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129. | |
|  | 2. ÞÁTTUR | STEFNA, AFKOMA OG REKSTRARUMHVERFI  *Tilgangur þessa þáttar er að veita upplýsingar um hver útgefandi er, starfsemi hans, stefnu og markmið. Með því að lesa þennan þátt ættu fjárfestar að öðlast skýran skilning á starfsemi útgefanda og helstu þróun sem hefur áhrif á afkomu hans, stjórnskipulag og mikilvægar fjárfestingar hans. Eftir atvikum skal útgefandi birta í þessum þætti áætlanir eða spár um framtíðarafkomu sína.* | |
|  | Liður 2.1. | Upplýsingar um útgefanda:  a) lögheiti og viðskiptaheiti útgefanda,  b) skráningarstaður útgefanda, skráningarnúmer hans og auðkenni lögaðila (LEI-númer),  c) stofndagur og rekstrartími útgefanda, nema sá tími sé ótiltekinn,  d) lögheimili útgefanda og rekstrarform hans að lögum, löggjöfin sem útgefandi starfar samkvæmt, heiti lands þar sem útgefandi er skráður, heimilisfang, símanúmer skráðrar skrifstofu hans (eða aðalstarfsstöðvar ef það er annað en á skráðri skrifstofu hans) og vefsetur útgefanda, sé um það að ræða, með fyrirvara um að upplýsingar á vefsetrinu séu ekki hluti lýsingarinnar nema þær upplýsingar séu felldar inn í lýsinguna með tilvísun,  e) hvers kyns atburðir sem hafa nýlega átt sér stað og skipta verulegu máli við mat á gjaldþoli útgefanda,  f) lánshæfiseinkunnir útgefanda sem gefnar eru að beiðni hans eða með samstarfi hans í matsferlinu. | |
|  | Liður 2.1.1. | Upplýsingar um verulegar breytingar á lánsfjár- og fjármögnunarskipulagi útgefanda frá lokum síðasta fjárhagstímabils sem upplýsingar hafa verið veittar um í útgefandalýsingunni. Hafi útgefandalýsingin að geyma fjárhagsupplýsingar árshluta má veita þessar upplýsingar frá lokum síðasta árshluta sem upplýsingar hafa verið veittar um í útgefandalýsingunni. | |
|  | Liður 2.1.2. | Lýsing á væntanlegri fjármögnun á starfsemi útgefanda. | |
|  | Liður 2.2. | Yfirlit um starfsemi. | |
|  | Liður 2.2.1. | Helsta starfsemi.  Lýsing á helstu starfsemi útgefanda, þ.m.t.:  a) meginflokkum seldra afurða og/eða veittrar þjónustu,  b) tilgreining á öllum mikilvægum nýjum afurðum, þjónustu eða starfsemi sem bæst hefur við frá birtingu síðustu endurskoðuðu reikningsskila. | |
|  | Liður 2.2.2. | Helstu markaðir.  Lýsing á helstu mörkuðum sem útgefandinn keppir á. | |
|  | Liður 2.3. | Stjórnskipulag. | |
|  | Liður 2.3.1. | Sé útgefandi hluti samstæðu og ekki er fjallað um það annars staðar í útgefandalýsingunni, og að því marki sem nauðsynlegt er til að skilja rekstur útgefandans í heild, skal fylgja skýringarmynd yfir stjórnskipulagið.  Að vali útgefanda má stutt lýsing á samstæðunni og stöðu útgefanda innan hennar koma í stað skýringarmyndar eða fylgja henni ef það hjálpar til við að skýra skipulagið. | |
|  | Liður 2.3.2. | Sé útgefandi háður öðrum aðilum innan samstæðunnar skal taka það skýrt fram og gefa skýringu á því hvers vegna hann sé háður viðkomandi aðilum. | |
|  | Liður 2.4. | Upplýsingar um þróun. |  |
|  | Liður 2.4.1. | Lýsing á:  a) öllum verulegum óæskilegum breytingum á framtíðarhorfum útgefanda frá dagsetningu síðustu birtu endurskoðuðu reikningsskila hans,  b) öllum verulegum breytingum á fjárhagslegri afkomu samstæðunnar frá lokum síðasta fjárhagstímabils, sem fjárhagsupplýsingar hafa verið birtar um til dagsetningar útgefandalýsingar.  Eigi a- og b-liður ekki við skal útgefandi geta þess. |  |
|  | Liður 2.5. | Afkomuspár eða afkomuáætlanir. |  |
|  | Liður 2.5.1. | Láti útgefandi, að eigin vilja, fylgja nýja afkomuspá eða áætlun í lýsingunni skal sú spá eða áætlun vera skýr og ótvíræð og hafa að geyma yfirlýsingu sem tilgreinir helstu forsendur sem útgefandinn byggir spá eða áætlun sína á.  Spáin eða áætlunin skal fylgja eftirfarandi meginreglum:  a) gera skal skýran greinarmun á forsendum um þætti sem þeir sem sitja í stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefandans geta haft áhrif á og forsendum sem liggja alveg utan áhrifasviðs þeirra sem sitja í stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefanda,  b) forsendurnar skulu vera raunhæfar, auðskiljanlegar fjárfestum, sértækar og nákvæmar og mega ekki tengjast almennri nákvæmni afkomuáætlana sem liggja til grundvallar spánni,  c) sé um spá að ræða skulu forsendurnar vekja athygli fjárfesta á þeim óvissuþáttum sem gætu breytt útkomu spárinnar verulega. |  |
|  | Liður 2.5.2. | Lýsingin skal hafa að geyma yfirlýsingu um að afkomuspáin eða áætlunin hafi verið unnin á grundvelli sem er bæði:  a) samanburðarhæfur við árleg reikningsskil,  b) í samræmi við reikningsskilaaðferðir útgefanda. |  |
|  | 3. ÞÁTTUR | ÁHÆTTUÞÆTTIR.  *Tilgangur þessa þáttar er að lýsa helstu áhættuþáttum sem útgefandi stendur frammi fyrir og áhrifum þeirra á framtíðarafkomu hans.* | |
|  | Liður 3.1. | Lýsing á verulegri áhættu sem er sértæk fyrir útgefandann og getur haft áhrif á getu hans til að uppfylla skyldur sínar vegna verðbréfanna, í takmörkuðum fjölda flokka, í kafla með fyrirsögnina „Áhættuþættir“.  Í hverjum flokki skal fyrst telja upp alvarlegustu áhættuþættina að mati útgefanda eða tilboðsgjafa, að teknu tilliti til neikvæðra áhrifa á útgefandann og líkanna á að þeir raungerist. Áhættuþættirnir skulu staðfestir með efni útgefandalýsingarinnar. | |
|  | 4. ÞÁTTUR | STJÓRNARHÆTTIR.  *Í þessum þætti skal greina frá stjórnun útgefanda og hlutverki þeirra einstaklinga sem koma að stjórnun fyrirtækisins.* | |
|  | Liður 4.1. | Stjórn, framkvæmdastjórn og eftirlitsstjórn og æðstu stjórnendur. | |
|  | Liður 4.1.1. | Nöfn, aðsetur og hlutverk eftirfarandi aðila hjá útgefanda og helstu störf þeirra utan þess útgefanda ef þau skipta máli gagnvart honum:  a) þeirra sem sitja í stjórn, framkvæmdastjórn og/eða eftirlitsstjórn,  b) sameigenda með ótakmarkaða ábyrgð, sé um að ræða samlagsfélag með hlutafé. | |
|  | 5. ÞÁTTUR | REIKNINGSSKIL OG HELSTU ÁRANGURSMÆLIKVARÐAR.  *Í þessum þætti skal veita sögulegar fjárhagsupplýsingar með því að leggja fram fjárhagsupplýsingar útgefanda og helstu árangursmælikvarða.* | |
|  | Liður 5.1. | Sögulegar fjárhagsupplýsingar. | |
|  | Liður 5.1.1. | Endurskoðaðar, sögulegar fjárhagsupplýsingar sem taka til næstliðins fjárhagsárs (eða þess styttra tímabils sem útgefandinn hefur starfað) ásamt áritun endurskoðanda fyrir það ár. | |
|  | Liður 5.1.2. | Breyting á viðmiðunardegi reikningsskila.  Hafi útgefandinn breytt viðmiðunardegi reikningsskila á tímabilinu sem farið er fram á sögulegar fjárhags-upplýsingar um skulu hinar endurskoðuðu sögulegu upplýsingar ná til a.m.k. tólf mánaða eða alls tíma-bilsins sem útgefandinn hefur starfað, hvort heldur er styttra. | |
|  | Liður 5.1.3. | Reikningsskilastaðlar.  Fjárhagsupplýsingarnar skulu samdar samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum (IFRS) sem viðurkenndir eru í Sambandinu á grundvelli reglugerðar (EB) nr. 1606/2002.  Eigi reglugerð (EB) nr. 1606/2002 ekki við skulu fjárhagsupplýsingarnar samdar í samræmi við:  a) landsbundna reikningsskilastaðla aðildarríkis fyrir útgefendur innan EES eins og krafist er í tilskipun 2013/34/ESB,  b) landsbundna reikningsskilastaðla þriðja lands sem eru sambærilegir reglugerð (EB) nr. 1606/2002 að því er varðar útgefendur í þriðju löndum. Séu slíkir landsbundnir reikningsskilastaðlar þriðja lands ekki sambærilegir reglugerð (EB) nr. 1606/2002 skulu reikningsskilin endurgerð í samræmi við þá reglugerð. | |
|  | Liður 5.1.4. | Breytingar á reikningsskilaumgjörð.  Leggja skal fram og semja síðustu endurskoðuðu fjárhagsupplýsingar á formi sem er í samræmi við þá umgjörð reikningsskilastaðla og notuð verður í næstu birtu árlegu reikningsskilum.  Breytingar á reikningsskilaumgjörð útgefanda krefjast ekki endurgerðar endurskoðaðra reikningsskila. Hyggist útgefandi hins vegar taka upp nýja umgjörð reikningsskilastaðla í næstu birtu reikningsskilum sínum skal semja og endurskoða reikningsskil síðasta árs í samræmi við nýju umgjörðina. | |
|  | Liður 5.1.5. | Séu endurskoðuðu fjárhagsupplýsingarnar samdar samkvæmt landsbundnum reikningsskilastöðlum skulu þær a.m.k. hafa að geyma eftirfarandi:  a) efnahagsreikningi,  b) rekstrarreikningi,  c) reikningsskilaaðferðir og skýringar. | |
|  | Liður 5.1.6. | Samstæðureikningsskil.  Semji útgefandi bæði sjálfstæða reikninga og samstæðureikninga skal a.m.k. fella samstæðureikninginn inn í útgefandalýsingu. | |
|  | Liður 5.1.7. | Aldur fjárhagsupplýsinga.  Ekki má vera lengra liðið frá dagsetningu efnahagsreiknings síðasta árs sem endurskoðaðar fjárhags-upplýsingar liggja fyrir um en 18 mánuðir miðað við dagsetningu útgefandalýsingar. | |
|  | Liður 5.2. | Árshlutaupplýsingar og aðrar fjárhagsupplýsingar. | |
|  | Liður 5.2.1. | Hafi útgefandi birt ársfjórðungslegar eða hálfsárs fjárhagsupplýsingar frá dagsetningu síðustu endur-skoðuðu reikningsskila skulu þær felldar inn í útgefandalýsingu. Hafi ársfjórðungslegar eða hálfsárs fjárhagsupplýsingar verið endurskoðaðar eða kannaðar skal einnig fella endurskoðunar- eða könnunar-skýrsluna þar inn í. Hafi ársfjórðungslegar eða hálfsárs fjárhagsupplýsingar ekki verið endurskoðaðar eða kannaðar skal skýra frá því.  Árshlutaupplýsingar sem samdar eru í samræmi við annað hvort kröfurnar í tilskipun 2013/34/ESB eða reglugerð (EB) nr. 1606/2002, eftir því sem við á.  Að því er varðar útgefendur sem ekki falla undir annað hvort tilskipun 2013/34/ESB eða reglugerð (EB) nr. 1606/2002 skulu árshlutaupplýsingar hafa að geyma samanburðarupplýsingar um sama tímabil fjárhagsársins á undan, að undanskildu því að uppfylla má kröfuna um samanburðarupplýsingar um efnahagsreikning með því að leggja fram árslokaupplýsingar um efnahagsreikning í samræmi við gildandi reikningsskilaumgjörð. | |
|  | Liður 5.3. | Endurskoðun sögulegra, árlegra fjárhagsupplýsinga. | |
|  | Liður 5.3.1. | Sögulegar, árlegar fjárhagsupplýsingar skulu hafa verið endurskoðaðar á óháðan hátt. Áritun endurskoðanda skal samin í samræmi við tilskipun 2014/56/ESB og reglugerð (ESB) nr. 537/2014.  Eigi tilskipun 2014/56/ESB og reglugerð (ESB) nr. 537/2014 ekki við:  a) skulu sögulegar fjárhagsupplýsingar endurskoðaðar eða tilkynnt um hvort þær gefi glögga mynd af útgefanda í útgefandalýsingunni í samræmi við endurskoðunarstaðla sem gilda í viðkomandi aðildarríki eða sambærilegan staðal.  b) sé áritun endurskoðanda á hinum sögulegu fjárhagsupplýsingum með fyrirvara, breyttu áliti, án álits eða með ábendingum skal birta slíka fyrirvara, breytingar, áritanir án álits eða ábendingar í heild sinni og tilgreina ástæður þeirra. | |
|  | Liður 5.3.2. | Tilgreining annarra upplýsinga í útgefandalýsingu sem endurskoðendur hafa endurskoðað. | |
|  | Liður 5.3.3. | Séu fjárhagsupplýsingar í útgefandalýsingu ekki fengnar úr endurskoðuðum reikningsskilum útgefanda skal tilgreina hvaðan þær eru fengnar og skýra frá því að þær séu ekki endurskoðaðar. | |
|  | Liður 5.4. | Helstu árangursmælikvarðar. | |
|  | Liður 5.4.1. | Að því marki sem ekki kemur fram annars staðar í útgefandalýsingunni og hafi útgefandi birt helstu árangursmælikvarða, fjárhaglega og/eða rekstrarlega, eða kýs að láta þá fylgja útgefandalýsingunni, skal í útgefandalýsingunni vera lýsing á helstu árangursmælikvörðum útgefanda fyrir hvert fjárhagsár á tímabilinu sem sögulegu fjárhagsupplýsingarnar taka til.  Helstu árangursmælikvarða skal reikna út á samanburðarhæfum grundvelli. Hafi endurskoðendur kannað árangursmælikvarðana skal það koma fram. | |
|  | Liður 5.5. | Mikilvægar breytingar á fjárhagsstöðu útgefanda.  Lýsing á hvers kyns mikilvægum breytingum á fjárhagsstöðu samstæðunnar sem hafa átt sér stað frá lokum síðasta fjárhagstímabils, sem annaðhvort endurskoðuð reikningsskil eða árshlutaupplýsingar hafa verið birt um, eða yfirlýsing um að slíkar breytingar hafi ekki átt sér stað. | |
|  | 6. ÞÁTTUR | UPPLÝSINGAR UM HLUTHAFA OG VERÐBRÉFAEIGENDUR.  *Í þessum þætti skal veita upplýsingar um helstu hluthafa útgefanda, hvort hagsmunaárekstrar séu mögulegir milli aðila í yfirstjórn og útgefanda, upplýsingar um hlutafé útgefanda og viðskipti tengdra aðila, dómsmál og gerðardómsmál og mikilvæga samninga.* | |
|  | Liður 6.1. | Stærstu hluthafar. | |
|  | Liður 6.1.1. | Að því marki sem útgefanda er kunnugt um skal greina frá því hvort útgefandi sé beint eða óbeint í eigu eða undir yfirráðum einhvers aðila og hver sá aðili er og lýsa eðli slíkra yfirráða og þeim ráðstöfunum sem gerðar eru til að tryggja að slík yfirráð séu ekki misnotuð. | |
|  | Liður 6.1.2. | Lýsa skal hvers konar fyrirkomulagi sem útgefanda er kunnugt um að geti síðar haft í för með sér eða komið í veg fyrir breytingar á yfirráðum útgefanda. | |
|  | Liður 6.2. | Dómsmál og gerðardómsmál. | |
|  | Liður 6.2.1. | Upplýsingar um stjórnsýslu-, dóms- eða gerðardómsmál (þ.m.t. þau mál sem bíða meðferðar eða eru yfirvofandi og útgefanda er kunnugt um) á a.m.k. síðustu tólf mánuðum sem kunna að hafa eða hafa nýlega haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu eða arðsemi útgefanda og/eða samstæðunnar, eða yfirlýsing um að ekki sé um slík mál að ræða. | |
|  | Liður 6.3. | Hagsmunaárekstrar stjórnar, framkvæmdastjórnar og eftirlitsstjórnar og æðstu stjórnenda. | |
|  | Liður 6.3.1. | Greina skal skilmerkilega frá hugsanlegum hagsmunaárekstrum milli skyldustarfa fyrir útgefanda hjá þeim einstaklingum sem vísað er til í lið 4.1.1 og persónulegra hagsmuna þeirra og/eða annarra skyldustarfa þeirra. Sé ekki um að ræða neina slíka árekstra skal lýsa því yfir. | |
|  | Liður 6.4. | Mikilvægir samningar. | |
|  | Liður 6.4.1. | Stutt samantekt á öllum mikilvægum samningum sem hafa ekki verið gerðir í venjulegri starfsemi útgefanda sem gæti leitt til þess að eitthvert félag í samstæðunni hafi skyldum að gegna eða tiltekin réttindi sem skipta máli fyrir möguleika útgefandans á að uppfylla skuldbindingar sínar gagnvart verðbréfa-eigendum að því er varðar þau verðbréf sem verið er að gefa út. | |
|  | 7. ÞÁTTUR | TILTÆK SKJÖL. | |
|  | Liður 7.1. | Yfirlýsing um að á gildistíma útgefandalýsingar sé heimilt, eftir atvikum, að skoða eftirfarandi skjöl:  a) gildandi stofnsamning og samþykktir útgefanda,  b) allar skýrslur, bréf og önnur skjöl, mats- og greinargerðir sem eru samdar af sérfræðingum að beiðni útgefanda og að einhverju leyti felld inn í eða er vísað til í útgefandalýsingu.  Tilgreina skal vefsetur þar sem hægt er að skoða skjölin. | |