

Útgerðarfélag Reykjavíkur hf.

Grunnlýsing vegna 15.000.000.000 króna útgáfuramma

Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., kt. 410998-2629, Fiskislóð 14, 101 Reykjavík (einnig nefnt „Útgerðarfélag Reykjavíkur“, „Ú.R.“ „útgefandi“, „félagið“ eða „móðurfélagið“) mun gefa út skuldabréf og/eða víxla (saman nefnd „skuldaskjöl“) samkvæmt útgáfuramma allt að fjárhæð 15.000.000.000 krónur (hér eftir „útgáfuramminn“), í hverri þeirri mynt sem ákveðin er af útgefanda hverju sinni.

Grunnlýsing þessi dagsett 22. ágúst 2023 (hér eftir „grunnlýsingin“), telst grunnlýsing í skilningi 8. greinar reglugerðar Evrópuþingsins og ráðs (ESB) 2017/1129 frá 14. júní 2017, um lýsingu sem birta skal þegar verðbréf eru boðin í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði og um niðurfellingu á tilskipun 2003/71/EB, með síðari breytingum („reglugerð (ESB) 2017/1129“), sem veitt var lagagildi með lögum nr. 14/2020, um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði. Grunnlýsing vegna skuldaskjala útgefnum af útgefanda var áður birt og tók gildi þann 6. maí 2022, en rann út 12 mánuðum síðar.

Grunnlýsingin inniheldur útgefandalýsingu og verðbréfalýsingu ásamt eyðublaði fyrir endanlega skilmála. Útgefandalýsingin og verðbréfalýsingin eru samdar sem hluti af grunnlýsingu í samræmi við 8. gr. reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/980 frá 14. mars 2019, um sniðmát, efni, athugun og staðfestingu lýsinga sem birta skal þegar verðbréf eru boðin í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði, með síðari breytingum („reglugerð (ESB) 2019/980“), sem innleidd var í íslenskan rétt með reglugerð nr. 274/2020, um innleiðingu reglugerðar (ESB) 2019/980. Viðauki 7 er vegna útgefandalýsingar fyrir heildsöluverðbréf sem ekki eru hlutabréfatengd, viðauki 15 er vegna verðbréfalýsingar fyrir verðbréf í heildsölu sem ekki eru hlutabréfatengd og viðauki 28 er vegna viðbótaupplýsinga í endanlegum skilmálum.

Grunnlýsingin er einnig útbúin í samræmi við ákvæði framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) frá 14. mars 2019, um viðbætur við reglugerð (ESB) 2017/1129 að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla um helstu fjárhagsupplýsingar í samantekt lýsingar, birtingu og flokkun lýsinga, auglýsingar á verðbréfum, viðauka við lýsingu og tilkynningagáttina með síðari breytingum („reglugerð (ESB) 2019/979“), eftir því sem við á, og með hliðsjón af reglum fyrir útgefendur skuldabréfa sem gefnar voru út af Nasdaq Iceland hf. þann 6. mars 2023.

[Grunnlýsingin hefur verið staðfest af fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands, kt. 560269-4159, Kolkofnsvegi 1, 101 Reykjavík (hér eftir „Fjármálaeftirlitið“),] sem telst lögbært yfirvald í skilningi ákvæða reglugerðar (ESB) 2017/1129. Fjármálaeftirlitið staðfestir aðeins grunnlýsingar telji eftirlitið að þær uppfylli kröfur reglugerðar (ESB) 2017/1129, meðal annars um að upplýsingar í þeim séu fullnægjandi, samkvæmar og skiljanlegar. Ekki skal líta á staðfestingu Fjármálaeftirlitsins á lýsingu þessari sem stuðning við útgefandann eða staðfestingu á gæðum skuldaskjalanna sem lýsingin varðar. Fjárfestar skulu ávallt leggja sjálfstætt mat á hvort þeim henti að fjárfesta í skuldaskjölunum byggt á eigin mati á endanlegum skilmálum skuldaskjalanna og grunnlýsingu þessari.

Upplýsingar sem fram koma í grunnlýsingunni byggja á staðreyndum og aðstæðum eins og þær voru á staðfestingardegi hennar og geta breyst án fyrirvara. Komi fram mikilvægar nýjar upplýsingar sem geta haft áhrif á verð skuldaskjala sem skráð verða á skipulegum markaði á grundvelli útgáfurammans, frá staðfestingu lýsingarinnar og fram að þeim degi þegar viðskipti með skuldaskjölin hefjast á skipulegum markaði mun útgefandi útbúa viðauka við lýsinguna í samræmi við 23. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1179 og birta á sama hátt og grunnlýsinguna.

Fjárfesting í skuldaskjölum felur í sér áhættu. Verðmæti skuldaskjalanna getur hækkað eða lækkað. Fjárfestar geta tapað verðmæti allrar fjárfestingar sinnar í skuldaskjölum eða eftir atvikum hluta hennar. Til að gera sér grein fyrir þeirri áhættu sem felst í því að fjárfesta í skuldaskjölum útgefnum af útgefanda eru fjárfestar hvattir til að kynna sér vel skilmála skuldaskjala, áhættuþætti, sem lýst er í grunnlýsingunni og þá sérstaklega þá þætti sem geta átt við um fjárfestingu þeirra í skuldaskjölum sem gefin verða út innan útgáfurammans.

Grunnlýsingin er gefin út á íslensku og í einu skjali. Óheimilt að dreifa grunnlýsingunni á einn eða annan hátt til landa þar sem dreifing myndi krefjast viðbótar skráningarferlis eða aðgerða annarra en þeirra sem heyra undir íslensk lög og reglur, eða ef slík dreifing greinir á við lög eða reglur viðeigandi landa. Útgefandi, og umsjónaraðili eru ekki skaðabótaskyldir vegna dreifingar á lýsingunni til þriðja aðila.

Útrentuð eintök lýsingarinnar má nálgast án endurgjalds frá staðfestingu hennar á skrifstofu útgefanda meðan hún er í gildi. Rafræn eintök má nálgast á vefsíðu útgefanda <https://www.urseafood.is/is/skuldabrefafjarmognun/>.



ARCTICA FINANCE

Grunnlýsing þessi er dagsett 22. ágúst 2023

Umsjónaraðili er Arctica Finance hf.

Efnisyfirlit

Efnisyfirlit	1
1. ALMENN LÝSING Á ÚTGÁFURAMMANUM	5
1.1. Útgáfuramminn	5
1.2. Skuldabréf útgefin í samræmi við útgáfurammann	5
1.3. Viðskipti á skipulegum verðbréfamarkaði	5
1.4. Framkvæmd útgáfu.....	5
1.5. Útgáfuáætlun	5
2. ÁHÆTTUÞÆTTIR	5
2.1. Áhætta tengd skuldaskjölum sem gefin eru út innan útgáfurammans.....	6
2.1.1. Áhætta tengd skuldaskjölum útgefanda.....	6
2.1.2. Mótaðilaáhætta og endurgreiðsluáhætta	6
2.1.3. Markaðsáhætta.....	7
2.1.4. Vaxtaáhætta	7
2.1.5. Seljanleikaáhætta	7
2.1.6. Uppgreiðsluáhætta	7
2.1.7. Verðtryggingaráhætta	8
2.1.8. Gjaldeyrisáhætta	8
2.1.9. Lausafjáraáhætta.....	8
2.1.10. Uppgjörsáhætta.....	8
2.1.11. Sértek áhætta skuldaskjala sem eru óveðtryggð	8
2.2. Almenn áhætta tengd fjárfestingu í skuldaskjölum	9
2.2.1. Breytingar á lögum og reglum.....	10
2.2.2. Lagaumhverfi útgefanda og skuldaskjala á skipulegum markaði og töku til viðskipta.....	10
2.3. Áhætta tengd útgefanda og samstæðu hans.....	11
2.3.1. Áhætta tengd rekstrarumhverfi útgefanda	11
2.3.2. Laga- og stjórnámulumhverfi	11
2.3.3. Skattar	12
2.3.4. Fiskveiðistjórnun og veiðigjöld	12
2.3.5. Umhverfis- og auðlindaáhætta.....	12
2.3.6. Olíuverðsáhætta	13
2.3.7. Áhætta tengd kjarasamningum	13
3. SKILMÁLAR SKULDASKJALA.....	14
3.1. Skilgreiningar	14

3.2.	Tegundir, nafnverðseiningar og réttindi skuldaskjala.....	21
3.3.	Forgangsröðun skuldaskjala	22
3.3.1.	Óveðtryggð skuldaskjöl	22
3.3.2.	Víkjandi skuldaskjöl	22
3.4.	Vextir.....	22
3.4.1.	Vextir af jafngreiðslubréfum	22
3.4.2.	Vextir af skuldabréfum með jöfnum afborgunum	23
3.4.3.	Vextir af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli.....	23
3.4.4.	Vextir af skuldabréfum með fasta vexti.....	23
3.4.5.	Vextir af skuldabréfum með breytilega vexti	23
3.4.6.	Áfallnir vextir	24
3.4.7.	Viðskiptadagur, viðskiptadagaregla og dagaregla	25
3.4.8.	Álag á vexti.....	26
3.5.	Greiðslur.....	26
3.5.1.	Almenn ákvæði sem eiga við um greiðslur	26
3.5.2.	Greiðslur af jafngreiðslubréfum og skuldabréfum með jöfnum afborgunum.....	26
3.5.3.	Greiðslur af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli.....	29
3.5.4.	Greiðslur víxla	29
3.6.	Uppgreiðsla að vali útgefanda og kaup á skuldaskjölum.....	30
3.6.1.	Uppgreiðsluheimild að vali útgefanda (kaupréttur útgefanda)	30
3.6.2.	Kaup á skuldaskjölum	30
3.6.3.	Ógilding	30
3.6.4.	Skattar	30
3.6.5.	Fyrning.....	30
3.7.	Upplýsingakvaðir	30
3.7.1.	Upplýsingakvaðir gagnvart umboðsmanni kröfuhafa.....	30
3.7.2.	Upplýsingakvaðir gagnvart staðfestingaraðila.....	31
3.8.	Almennar kvaðir	31
3.9.	Fjárhagslegar kvaðir	32
3.10.	Sérstakar kvaðir	33
3.11.	Yfirlýsingar	34
3.12.	Vanefndartilvik.....	34
3.13.	Gjaldfelling.....	36
3.13.1.	Almennt	36
3.13.2.	Umboðsmaður kröfuhafa	36
3.13.3.	Fundur eiganda skuldaskjala.....	37
3.13.4.	Samningur við staðfestingaraðila	37

3.14.	Upplýsingaöflun	38
3.15.	Lög og varnarþing	38
4.	VIÐEIGANDI ENDANLEGIR SKILMÁLAR	39
	Hluti A – Samningsskilmálar	39
	Hluti B – Aðrar upplýsingar	49
5.	MIKILVÆGAR UPPLÝSINGAR OG TILKYNNING TIL FJÁRFESTA	51
5.1.	Um grunnlýsinguna	51
5.2.	Viðaukar við grunnlýsingu	51
5.3.	Skráning á skipulegan markað	52
5.4.	Upplýsingaskylda, aðgengi og gildistími grunnlýsingarinnar	52
5.5.	Takmörkun á dreifingu grunnlýsingar	52
5.6.	Lýsing á útgáfurammanum	52
5.7.	Heimild til útgáfu og stærð útgáfurammans	53
5.8.	Framkvæmd útgáfu	53
5.9.	Skjöl felld inn með tilvísun	54
5.10.	Skjöl til sýnis	54
5.11.	Umsjónaraðili og aðrir ráðgjafar	55
5.12.	Upplýsingar frá þriðja aðila	55
5.13.	Yfirlýsing ábyrgðaraðila grunnlýsingar fyrir hönd útgefanda	56
5.14.	Álit löggiltra endurskoðenda	56
5.15.	Skilgreiningar	56
5.16.	Skammstafanir og hugtök	57
6.	UPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDANN	58
6.1.	Almennar upplýsingar	58
6.1.1.	Atburðir sem hafa átt sér stað frá lokum síðasta fjárhagstímabils	59
6.2.	Eigendur	59
6.3.	Lagaumhverfi	59
6.3.1.	Lög um stjórn fiskveiða	59
6.3.2.	Lög um veiðigjald	60
6.4.	Ágrip af sögu	60
6.5.	Skipulag samstæðunnar og skipurit	61
6.5.1.	Dóttur- og hlutdeildarfélag samstæðunnar	62
6.6.	Starfsemi	62
6.7.	Stjórnarhættir, stjórn og stjórnendur	63
6.7.1.	Stjórnarháttayfirlýsing	63
6.7.2.	Stjórnarhættir	64
6.7.3.	Endurskoðunarnefnd	64

6.7.4.	Stjórn, stjórnendur og regluvörður	65
6.7.5.	Lykilstjórnendur	66
6.8.	Hlutafé	66
6.9.	Endurskoðendur.....	67
6.10.	Fjárhagsupplýsingar	67

1. ALMENN LÝSING Á ÚTGÁFURAMMANUM

1.1. Útgáfuramminn

Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. getur gefið út skuldaskjöl samtals að fjárhæð allt að kr.15.000.000.000 í samræmi við ákvæði þess útgáfuramma sem er lýst í grunnlýsingu þessari, að því gefnu að fyrir liggi gild eða uppfærð grunnlýsing.

1.2. Skuldaskjöl útgefin í samræmi við útgáfurammann

Útgáfuramminn gerir ráð fyrir útgáfu skuldaskjala sem taka á til viðskipta á skipulegum markaði í skilningi laga nr. 115/2021, um markaði fyrir fjármálagerninga. Útgáfuramminn kemur ekki í veg fyrir útgáfu skuldaskjala sem ekki á að taka til viðskipta á skipulegum markaði. Skilmálar þeirra skuldaskjala, sem gefa má út samkvæmt útgáfurammanum, eru tilgreindir í kaflanum „*Skilmálar skuldaskjalanna*“.

1.3. Viðskipti á skipulegum markaði

Vegna þeirra skuldaskjala sem ætlunin er að verði tekin til viðskipta á skipulegum markaði verður sótt um að fá slík skuldaskjöl tekin til viðskipta á íslenskum skipulegum markaði í skilningi laga nr. 115/2021, um markaði fyrir fjármálagerninga, að því leyti sem slíkt hefur ekki verið þegar gert á grundvelli fyrri útgáfu vegna áður gildandi grunnlýsingar útgefanda. Við útgáfu þessarar grunnlýsingar er ekki er gert ráð fyrir að sótt verði um að fá skuldaskjölin tekin til viðskipta á öðrum skipulegum mörkuðum en á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland.

1.4. Framkvæmd útgáfu

Útgefandi mun ákveða skilmála hvernar útgáfu í samræmi við þá skilmála sem tilgreindir eru í kaflanum „*Skilmálar skuldaskjalanna*“, en skilmálum getur verið breytt í viðeigandi viðauka við grunnlýsinguna. Endanlegir skilmálar útgefina skuldaskjalanna verða tilgreindir í viðeigandi endanlegum skilmálum hvernar útgáfu í einstökum flokki skuldaskjala. Form endanlegra skilmála er að finna í kaflanum „*Viðeigandi endanlegir skilmálar*“. Endanlegu skilmálarnir verða skráðir hjá Fjármálaeftirlitinu og birtir á vefsíðu útgefanda.

1.5. Útgáfuáætlun

Útgefandi hefur þegar gefið út skuldaskjöl sem nema kr. 7.040.000.000, samkvæmt heimild stjórnar 21. október 2021 og á grundvelli grunnlýsingar dagsettri 6. maí 2022.

Útgefandi hefur samþykkt útgáfu skuldaskjala sem nemur kr. 3.900.000.000, samkvæmt heimild stjórnar 4. júní 2023.

Ekki hafa verið teknar ákvarðanir eða gerðar áætlanir um frekari útgáfur eins og stendur undir útgáfurammanum.

2. ÁHÆTTUÞÆTTIR

Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., er sjávarútvegsfyrirtæki og snýr starfsemi að útgerð frystitogara, ásamt eignarhaldi á félögum í sömu starfsemi. Áhættuþættir sem lýst er hér á eftir, eru þeir sem útgefanda er kunnugt um og sem að mati útgefanda skipta máli og eiga sérstaklega við um útgefanda, og dótturfélög útgefanda, eitt eða fleiri (saman nefnd „samstæða Útgerðarfélags Reykjavíkur“, eða „samstæðan“), og þá atvinnugrein sem samstæðan starfar innan og gætu haft áhrif á virði skuldaskjala sem kunna að vera gefin út af útgefanda, samkvæmt ákvæðum útgáfurammans sem lýst er í grunnlýsinguinni. Öll tilvísun í „félagið“

í þessum kafla 2, vísar einnig til samstæðunnar í heild að breyttu breytanda.

Áhættuþáttur getur haft neikvæð eða jákvæð áhrif á útgefanda, hvort sem það er á rekstur hans, efnahag eða framtíðarhorfur og leitt til lakari eða betri stöðu en ef áhrifanna hefði ekki gætt. Áhættuþættir geta haft áhrif á getu útgefanda til að uppfylla skuldbindingar gagnvart fjárfestum sem keypt hafa skuldaskjöl útgefin af útgefanda.

Með framsetningu og uppröðun þeirra áhættuþátta sem hér er fjallað um er leitast við að fyrst telja upp alvarlegustu áhættuþættina að mati útgefanda, að teknu tilliti til neikvæðra áhrifa á útgefandann og líkanna á að þeir raungerist. Afmörkun á áhættuþáttum getur verið með ýmsu móti og þá er hægt að flokka með mismunandi aðferðum. Hér er eftir fremsta megni reynt að kortleggja þekkta áhættuþætti sem áhrif hafa á skuldaskjöl og afmarka þá þannig að skörun þeirra sé sem minnst. Áhrifa fleiri en eins áhættuþáttar getur gætt samtímis. Áhrifin felast stundum í einum tímabundnum atburði en í öðrum tilvikum er um langvinn áhrif að ræða. Flestir áhættuþættirnir geta komið fram í litlum eða ríkum mæli, áhrif þeirra eru oft á tíðum ekki einhlít og innbyrðis tengsl flókin.

Áhættuþáttunum er skipt á eftirfarandi hátt í tvo megin hluta:

- Áhættuþættir sem tengjast skuldaskjöllum sem gefin eru út innan útgáfurammans.
- Áhættuþættir sem eiga við um útgefandann, samstæðu hans og atvinnugrein.

Ekki er hægt að setja fram með neinni vissu líkur á því hvort einstakur áhættuþáttur geti haft keðjuverkandi áhrif og hrindi af stað fleiri áhættuþáttum. Hafa þarf í huga að ómögulegt getur reynst að spá fyrir um hversu mikil áhrif áhættuþátta verða og að áhrifin geta komið mjög seint fram. Ekki er því mögulegt að meta töluleg áhrif einstakra áhættuþátta á skuldaskjölin.

Ekki er víst að hér sé fjallað um alla áhættuþætti sem gætu haft áhrif á skuldaskjöl í framtíðinni, því áhættuþættir sem álitnir eru óverulegir í dag gætu þróast á þann veg að þeir hefðu veruleg áhrif síðar. Eins gætu komið fram nýir áhættuþættir í framtíðinni sem ekki eru þekktir í dag. Sá möguleiki er því fyrir hendi að útgefandi geti ekki staðið við skuldbindingar sínar vegna annarra þátta en þeirra sem hér eru taldir upp og teljast miðað við núverandi upplýsingar ekki til áhættu.

2.1. Áhætta tengd skuldaskjöllum sem gefin eru út innan útgáfurammans

2.1.1. Áhætta tengd skuldaskjöllum útgefanda

Útgáfuramminn gefur útgefanda kost á því að gefa út mismunandi flokka skuldaskjala með mismunandi eiginleika. Í umfjöllun um áhættu tengda skuldaskjöllum útgefanda er fjallað um helstu áhættuþætti skuldaskjala sem gefin eru út innan útgáfurammans og er öllum flokkum sameiginleg.

2.1.2. Mótaðilaáhætta og endurgreiðsluáhætta

Mótaðilaáhætta fjárfesta vegna skuldaskjala er sú að útgefandinn geti ekki uppfyllt skyldur sínar um endurgreiðslu samkvæmt skilmálum þeirra og nær því ekki að standa við skuldbindingar sínar. Útgefandi getur lent í þeirri stöðu að eiga ekki nægilegt laust fé til að mæta skuldbindingum þegar þær falla á gjalddaga. Útgefandi skuldbindur sig til að endurgreiða skuldaskjöl á fyrirfram ákveðnum gjalddögum sem tilgreindir eru í endanlegum skilmálum, viðkomandi flokks skuldaskjala og fjármagnar endurgreiðslu með tekjum sínum eða lántöku. Skuldbinding útgefanda er bein og óskilyrt og er ótryggð. Ef mótaðilar útgefanda standa ekki við skuldbindingar sínar hefur það áhrif á tekjur útgefanda og þar með á getu hans til þess að standa skil á greiðslum. Standi útgefandi ekki við skuldbindingar sínar getur það valdið fjárhagslegu tjóni fyrir fjárfesta.

Skilmálar skuldaskjala sem gefin eru út innan útgáfurammans geta verið mismunandi og því getur mótaðilaáhættan verið mismunandi eftir tegundum skuldaskjala. Ásamt því að leggja mat á áhættu tengda

útgefandanum verða fjárfestar að kynna sér vel skilmála viðkomandi flokks skuldaskjala sem þeir hyggjast fjárfesta í, og meta þá áhættu sem fylgir því að fjárfesta í viðkomandi flokki skuldaskjala.

2.1.3. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta skuldaskjalanna felst í þeirri áhættu sem ekki er hægt að eyða með dreifðu eignasafni skuldaskjala, þ.e. að verð skuldaskjalanna sveiflist almennt á markaði, ávöxtunarkrafa markaðarins sveiflist almennt eða ávöxtunarkrafa til einstakra flokka skuldaskjala sveiflist. Ef ávöxtunarkrafa hækkar þá lækkar virði skuldaskjala og ef ávöxtunarkrafa lækkar þá eykst virði skuldaskjala. Mögulegt er að flókt verði á verðlagningu ákveðins hluta markaðarins, til dæmis á ávöxtunarkröfu til skuldaskjala með veði í fasteignum. Að sama skapi getur ávöxtunarkrafa til einstakra skuldabréfaflokka sveiflast.

2.1.4. Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er hættan á að vaxtakjör fjárfestinga breytist á ákveðnu tímabili og valdi því breytingum á væntum tekjum eigenda skuldaskjala. Markaðsvirði skuldabréfa með föstum vöxtum lækkar að öðru óbreyttu, ef vextir hækka og öfugt. Áhrif vaxtabreytinga eru meiri á lengri skuldabréf en styttri. Fjárfestar sem kaupa skuldabréf með föstum vöxtum standa frammi fyrir þeirri áhættu að vextir skuldabréfanna og fjárhæð þeirra vaxta sem þeir fá greidda sé lægri en þeir vextir sem bjóðast almennt á markaði. Að öðru óbreyttu þá lækkar almennt markaðsvirði skuldabréfa með föstum vöxtum, ef fjárfestar telja sig geta fengið betri ávöxtun af annarri fjárfestingu.

Ef skuldaskjöl eru á breytilegum vöxtum er áhætta fólgin í því að hinir breytilegu vextir lækki frá því fjárfest er í bréfunum og dragi þannig úr arðsemi þeirra. Útgefandi kanna að gefa út skuldaskjöl á breytilegum vöxtum þar sem viðmiðunarvextir eru lagðir til grundvallar. Sú hætta er til staðar að hætt verði að birta upplýsingar um þá viðmiðunarvexti sem liggja til grundvallar og fjárfest hefur verið í skuldaskjöllum útgefanda sem bera slíka vexti. Hætta er á að það hafi neikvæð áhrif á bæði arðsemi og markaðsvirði skuldaskjalanna. Fjárfestar eru hvattir til að kynna sér vel skilmála skuldaskjala með breytilegum vöxtum, þau vaxtaviðmið sem liggja til grundvallar og þær mögulegar breytingar sem kunna að verða á vaxtaviðmiðum.¹

2.1.5. Seljanleikaáhætta

Seljanleikaáhætta felst í því að ekki reynist unnt að selja skuldaskjöl á þeim tíma og/eða í því magni sem fjárfestar vilja. Verðmyndun á markaði getur verið óskilvirk sem veldur því að verulegur munur getur verið á kaup- og sölugengi. Ekki er víst að skilvirkur eftirmarkaður myndist með skuldaskjöl þó að þau kunni að vera tekin til viðskipta á skipulögðum markaði. Ef óskilvirkur markaður myndast með skuldaskjöl getur það leitt til þess að gangvirði skuldaskjalanna rýrnar og kann fjárfestir undir slíkum kringumstæðum að verða fyrir fjárhagslegu tjóni. Þrátt fyrir að skuldaskjöl hafi verið tekin til viðskipta í Kauphöllinni er ekki hægt að ábyrgjast að skilvirkur markaður myndist með skuldaskjöl eða að slíkur markaður myndist í framtíðinni.

2.1.6. Uppgreiðsluáhætta

Skuldaskjöl útgefin af útgefanda kunna að innihalda uppgreiðslu- eða kaupréttarákvæði, sem gera útgefanda kleift að greiða skuldaskjölin að fullu eða að hluta við tiltekna aðstæður, fyrir umsamda gjalddaga. Raunveruleg ávöxtun skuldaskjala kann því að vera óhagstæðari fjárfestum en gera má ráð fyrir á útgáfudegi. Ef skuldaskjöl eru með uppgreiðsluheimild eða kauprétti útgefanda verða fjárfestar að gera ráð fyrir því að greiðsluflæði þeirra af skuldaskjöllum geti orðið önnur en gert var ráð fyrir og að skuldaskjöl

¹ Breytingar á vaxtaviðmiðunum: <https://www.sedlabanki.is/utgefing-efni/frettir-og-tilkynningar/frettasafn/frett/2020/11/11/Breytingar-a-vaxtavimidunum/>

kunni að verða greidd upp að fullu áður en kemur að lokagjalddaga. Búast má við því að útgefandi nýti sér frekar uppgreiðsluheimild eða kauprétt þegar vextir á markaði eru lægri en vextir á viðkomandi flokki skuldaskjala. Við slíkar aðstæður eru minni líkur á því að fjárfestar geti fengið sambærilega ávöxtun og á skuldaskjali vilji þeir endurfjárfesta andvirði uppgreiðslunnar. Til viðbótar við uppgreiðsluáhættu verða fjárfestar því að gera ráð fyrir endurfjárfestingaráhættu ef skuldaskjöl eru með uppgreiðsluheimild eða kauprétt útgefanda. Fyrirframgreiðslur skulu inntar af hendi í samræmi við þau skilyrði sem koma fram í endanlegum skilmálum hverju sinni.

2.1.7. Verðtryggingaráhætta

Útgefandi hefur heimild til að gefa út skuldaskjöl sem eru verðtryggð, miðað við vísitölu sem tilgreind er í endanlegum skilmálum. Verðtryggingin hefur þau áhrif að höfuðstóll skuldaskjala breytist í samræmi við breytingar á grunnvísitölu skuldaskjala og gildi vísitölnunnar á hverjum afborgunar- og vaxtagjalddaga. Breytingar á vísitölnunni hafa einnig áhrif á greidda vexti af skuldaskjöllum, þegar um vaxtagreiðslubríf er að ræða, enda er höfuðstóll uppreiknaður miðað við gildi vísitölnunnar áður en vextir eru reiknaðir. Söguleg þróun vísitölnunnar sem tilgreind er í endanlegum skilmálum skal ekki líta á sem vísbendingu um framtíðar þróun hennar.

2.1.8. Gjalddeyrissáhætta

Öll viðskipti félagsins í erlendum myntum mynda gengisáhættu en við mat á gengisáhættu félagsins er horft til greiðsluáhættu og uppgjörsáhættu. Samstæðan býr við gengisáhættu vegna sölu afurða og lántöku í öðrum gjaldmiðlum en starfrækslugjaldmiðli.

Félagið býr við gengisáhættu vegna sölu afurða og lántöku í öðrum gjaldmiðlum en starfrækslugjaldmiðli. Helstu gjaldmiðlar sem skapa gengisáhættu eru íslensk króna (ISK), breskt pund (GBP) og bandarískur dollar (USD).

2.1.9. Lausafjáráhætta

Lausafjáráhætta útgefanda felst í því ef útgefandi á ekki nægt lausafé eða aðgang að fjármögnun til að geta mætt skuldbindingum sínum. Lausafjáráhætta félagsins felst m.a. í því ef tekjur vegna sölu á afurðum félagsins raskast vegna ytri aðstæðna á markaði eða breytingar verða á regluverki á Íslandi eða heimildum til veiða. Slíkar aðstæður geta leitt til þess að auknar kvaðir eru á lausu fé.

2.1.10. Uppgjörsáhætta

Uppgjör vegna viðskipta með skuldaskjöl sem gefin eru út innan útgáfurammans fara fram í gegnum greiðslukerfi. Uppgjörsáhætta felst í því að mótaðili í viðskiptum með skuldaskjölin á eftirmarkaði standi ekki við skuldbindingar sínar, þ.e. að greiðsla í greiðslukerfi sé ekki gerð upp með þeim hætti sem vænst er þar sem mótaðili greiðir eða afhendir ekki greiðslu eða skuldaskjöl á réttum tíma.

2.1.11. Sértek áhætta skuldaskjala sem eru óveðtryggð

Staða í kröfuröð: Ef skuldaskjöl njóta ekki veðtrygginga standa fjárfestar frammi fyrir þeirri áhættu að kröfur þeirra á hendur útgefanda njóta ekki sérstakrar tryggingar í eignum útgefanda. Slíkar kröfur standa því aftar veðtryggðum kröfum komi til gjaldþrots eða slita á útgefanda.

Áhætta tengd umboðsmanni kröfuhafa: Í tengslum við útgáfu óveðtryggðra skuldaskjala sem hafa verið gefin út eða sem kunna að verða gefin út innan útgáfurammans verður skipaður umboðsmaður kröfuhafa fyrir hvern flokk óveðtryggðra skuldaskjala. Meginhlutverk umboðsmanns kröfuhafa er að gæta hagsmuna eigenda skuldaskjala sem gefin verða út undir þessu fyrirkomulagi og koma fram fyrir þeirra hönd. Sú hættu er til staðar að viðkomandi aðili sinni ekki hlutverki sínu sem skyldi, þannig að það hljótist tjón af. Ekki er

hægt að útiloka að viðkomandi aðili segi starfi sínu lausu og einhvern tíma taki að semja við nýjan aðila í hans stað og ekki er víst að nýir aðilar vilji ganga að núverandi samningum í óbreyttri mynd. Þar að auki er ekki hægt að útiloka að kostnaður útgefanda vegna nýs aðila muni aukast.

Áhætta tengd fjárhagslegum skilyrðum og öðrum kvöðum: Útgefandi kann að samþykkja það að gangast undir ákveðin fjárhagsleg skilyrði og kvaðir við útgáfu óveðtryggðra skuldaskjala, sem ætlað er að bæta réttarstöðu kröfuhafa gagnvart útgefanda. Sú hætta er til staðar að útgefandi brjóti fjárhagsleg skilyrði eða kvaðir og tilkynni ekki umboðsmanni kröfuhafa um brotið eins og honum ber að gera, eða að útgefandi grípi ekki til nauðsynlegra aðgerða til úrbóta. Vanefni útgefandi skilyrði eða kvaðir í skilmálum óveðtryggðra skuldaskjala geta kröfuhafar tekið þá ákvörðun að gjaldfella skuldaskjöl, auk þess sem gjaldfellingin getur skapað heimild til gjaldfellingar á öðrum skuldum útgefanda.

Áhætta tengd breytingum á skilmálum: Breytingar á skilmálum óveðtryggðra skuldaskjala geta verið háðar samþykki tilskilins hluta kröfuhafa. Þeir kröfuhafar sem ekki hafa samþykkt breytingarnar geta samt sem áður þurft að fella sig við þær, hafi þær hlotið samþykki tilskilins hlutfalls kröfuhafa.

Gjaldfelling er háð ákvörðun kröfuhafafundar: Sú hætta er til staðar að eigendur skuldaskjala hafi ekki einhliða rétt til að gjaldfella skuldaskjöl sín. Gjaldfelling getur verið háð samþykki tilskilins hluta kröfuhafa miðað við fjárhæð krafna eins og kveðið er á um í umboðssamningi sem gerður er í tengslum við útgáfu á óveðtryggðum skuldaskjöllum. Hér er vísað til nánari umfjöllun um ákvarðanatöku slíkra kröfuhafafunda sem er að finna í 2. lið grunnlýsingar þessarar undir 16.3 kafla, *Skilmálar skuldaskjala*.

Kröfuhafi getur verið bundinn af ákvörðun sem hann greiddi ekki atkvæði með eða hann getur talist hafa samþykkt hana: Þar sem ákvarðanir eru bornar undir atkvæði á kröfuhafafundum geta kröfuhafar sem annað hvort mættu ekki á fundinn eða leggjast ekki sannanlega gegn þeirri tillögu sem er til umfjöllunar, talist hafa samþykkt hana (e. Snooze and loose). Jafnframt getur ákvörðun sem tekin er á kröfuhafafundi verið skuldbindandi fyrir kröfuhafa sem greitt hafa atkvæði sannanlega gegn henni, þar sem ákvarðanir teljast samþykktar ef tilskilið hlutfall kröfuhafa samþykkir þær.

2.2. Almenn áhætta tengd fjárfestingu í skuldaskjöllum

Fjárfesting í skuldaskjöllum felur í sér áhættu. Skuldaskjöl standa frammar í kröfuröðinni en t.d. hlutabréf, en þrátt fyrir það geta eigendur skuldaskjala tapað verðmæti fjárfestingar sinnar í heild eða að eftir atvikum hluta hennar.

Ýmsir atburðir geta valdið verðbreytingum á mörkuðum með fjármálagerninga og haft áhrif á virði skuldaskjala. Í þessu samhengi má nefna almennt efnahagsástand, vaxtaákvarðanir Seðlabanka Íslands í þeim tilvikum sem útgáfa er í ISK, vaxtaákvarðanir og vaxtabreytingar sem hver útgáfa ákvarðast á, breytingar á lögum og reglum á fjármálamarkaði og ófyrirséðir atburðir. Slíkir atburðir eru utan áhrifasviðs útgefanda. Fjármálamarkaðir eru háðir því rekstrarumhverfi sem stjórnvöld skapa þeim á hverjum tíma. Breytingar á lögum og reglum sem gilda um fjármálamarkaði kunna að skapa óróa á mörkuðum og valdið verðbreytingum á verðbréfum, þ.m.t. skuldaskjöllum.

Markaðsáhætta skuldabréfanna felur í sér þá áhættu að virði fjármálagerninga flökti almennt á markaði. Virði skuldabréfanna getur breyst ef ávöxtunarkrafa skuldabréfa breytist almennt á mörkuðum. Ef ávöxtunarkrafa hækkar þá lækkar virði bréfanna og ef ávöxtunarkrafa lækkar þá eykst virði bréfanna.

Fjárfesting í skuldaskjöllum felur einnig í sér seljanleika- og mótaðilaáhættu. Seljanleikaáhætta er hættan á því að ekki sé hægt að selja eign á verði sem næst áætluðu raunvirði og mótaðilaáhætta felst í hættunni á því að mótaðili í samningi efni ekki samning þegar að uppgjöri kemur.

Aðrir áhættuþættir fylgja einnig fjárfestingu í skuldaskjöllum sem tengjast skilmálum og réttindum skuldaskjala útgefanda s.s. vegna vanefndartilvika og stöðu skuldaskjala fjárfesta gagnvart öðrum

skuldbindingum útgefanda.

Þeir aðilar sem hafa í hyggju að fjárfesta í skuldaskjölum útgefnum af útgefanda þurfa að hafa í huga að ekki er hægt að veita tryggingu fyrir því að fjárfesting reynist arðsöm og þá sérstaklega skuldaskjöl útgefin af tilteknum útgefanda. Fjárfestar eru hvattir til að kynna sér grunnlýsingu þessa í heild sinni og viðauka sem kunna að vera gerðir við hana, áður en ákvörðun er tekin um að fjárfesta í skuldaskjölum sem gefin eru út innan útgáfurammans. Fjárfestum er jafnframt bent á að dreifa áhættu sinni og leita sér viðeigandi fjárfestingarráðgjafar.

2.2.1. Breytingar á lögum og reglum

Úrskurðir dómstóla, breytingar á íslenskum lögum, reglum eða stjórnisýsluframkvæmd, geta tekið breytingum á líftíma skuldaskjala og geta leitt til breytinga á skilmálum skuldaskjala, eða haft neikvæð áhrif á útgefanda og fjárfesta. Útgefandi getur ekki borið ábyrgð á hugsanlegum áhrifum lagabreytinga, dómsúrskurða eða öðrum ákvörðunum stjórnvalda sem kunna eiga sér stað á líftíma skuldaskjala eftir dagsetningu grunnlýsingarinnar og kunna m.a. að hafa áhrif á skilmála skuldaskjala og virði.

2.2.2. Lagaumhverfi útgefanda og skuldaskjala á skipulegum markaði og töku til viðskipta

Um skuldaskjölin gilda íslensk lög og eru þau verðbréf í skilningi 64. tölul. 4. gr. laga nr. 115/2021, um markaði fyrir fjármálagerninga (hér eftir „**lög um markaði fyrir fjármálagerninga**“). Skuldaskjölin verða gefin út rafrænt hjá Nasdaq CSD SE verðbréfamiðstöð og gilda því lög nr. 7/2020, um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignaskráningu fjármálagerninga (hér eftir „**lög um verðbréfamiðstöðvar**“), reglur nr. 80/2023 um verðbréfauppgjör of verðbréfamiðstöðvar og óskráðar reglur íslensks réttar um viðskiptabréf. Um víxla sem kunna að vera gefnir út gilda einnig víxillög nr. 93/1933.

Grunnlýsing þessi er gerð í tengslum við útgáfurammann til að koma á framfæri upplýsingum vegna útgáfu skuldaskjala sem kunna að vera gefin út á grundvelli útgáfurammans og sem kunna að vera tekin til viðskipta í kauphöll. Grunnlýsing er samin í samræmi við 8. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129, sem innleidd var í íslenskan rétt með lögum nr. 14/2020, um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði. Sjá nánari umfjöllun í kaflanum „Mikilvægar upplýsingar og tilkynning til fjárfesta“.

Útgefandi gaf út skuldaskjöl á grundvelli grunnlýsingar dags. 6. maí 2022 sem fellur undir sama útgáfuramma og samkvæmt grunnlýsingu þessari, en þessari grunnlýsingu er ætlað að stækka útgáfuramma útgefanda og vegna útgáfu frekari skuldaskjala undir henni.

Frá því að útgefandi óskar eftir því að skuldaskjöl verði tekin til viðskipta á Nasdaq Iceland („Kauphöllin“) á skipulegum markaði í skilningi laga nr. 115/2021, um markaði fyrir fjármálagerninga, þarf útgefandinn að fylgja fyrrgreindum lögum, reglugerðum og reglum sem gilda um útgefendur verðbréfa sem tekin hafa verið til viðskipta eins og þau eru á hverjum tíma, m.a. lögum nr. 20/2021 um upplýsingaskyldu útgefanda verðbréfa og flöggunarskyldu, lögum nr. 60/2021 um aðgerðir gegn markaðssvikum, reglum Seðlabanka Íslands, nr. 44/2023 um hlutverk og stöðu regluvarðar og skráningu samskipta samkvæmt lögum um aðgerðir gegn markaðssvikum, reglur nr. 320/2022 um aðgerðir gegn markaðssvikum, reglur 1179/2022 um upplýsingaskyldu útgefanda verðbréfa, og reglugerð nr. 1267/2021, um upplýsingagjöf og tilkynningarskyldu samkvæmt lögum nr. 20/2021 um upplýsingaskyldu útgefanda verðbréfa og flöggunarskyldu. Einnig gilda reglur Kauphallarinnar fyrir útgefendur fjármálagerninga eins og þær eru á hverjum tíma þegar útgefandi hefur sótt um töku skuldaskjala til viðskipta.

Útgefanda ber að fara eftir framangreindum lögum og reglum. Brot á framangreindum lögum, reglugerðum settum á grundvelli þeirra og reglum Kauphallarinnar og Seðlabanka Íslands kunna að hafa neikvæð fjárhagsleg áhrif á útgefanda. Um viðurlög við brotum á lögum markaði með fjármálagerninga fer eftir 9.

þætti laganna, um viðurlög við brotum á öðrum lögum fer eftir viðurlagakafla tilgreindra laga. Viðurlög við brotum á reglum Kauphallarinnar fyrir útgefendur fjármálagerninga geta m.a. falist í áminningu sem Kauphöllin hefur heimild til að birta opinberlega, setja skilyrðir fyrir viðskiptum eða stöðva viðskipti tímabundið eða um óákveðinn tíma, viðurlögum í formi févítis og/eða að Kauphöllin taki skuldaskjöl útgefanda úr viðskiptum um tíma eða varanlega. Brjóti útgefandi framangreind lög eða reglur kann það enn fremur að hafa í för með sér neikvæð áhrif á orðspor útgefanda sem getur haft þær afleiðingar að skuldaskjöl útgefin af honum falli í verði.

Þeir sem fjárfesta í skuldaskjöllum útgefanda heyrja undir lög og reglur sem varða viðskipti og markaði með fjármálagerninga eftir því sem við á, s.s. reglur um viðskipti innherja vegna verðbréfa sem tekin hafa verið til viðskipta á skipulegum markaði. Brot gegn tilteknum ákvæðum laga um markaði með fjármálagerninga, framin af ásetningi eða gáleysi geta varðað sektum eða fangelsisvist.

2.3. Áhætta tengd útgefanda og samstæðu hans

Félagið býr við áhættu í tengslum við starfsemi sína. Helstu áhættuþættir sem tengjast félaginu eru, áhætta tengd rekstrarumhverfi, lagalegu og stjórn mála umhverfi, skattaleg áhætta, áhætta í tengslum við fiskveiðistjórnun og umhverfisþætti, auk áhættu vegna olíuverðs og kjarasamninga. Þar að auki býr félagið við ytri áhættuþætti sem hafa áhrif á félagið og allt umhverfi þess. Fjárfestar eru hvattir til að kynna sér vel þá áhættuþætti sem tengjast félaginu og leggja eigið mat á þá áhættu sem fylgir því að fjárfesta í skuldaskjöllum sem gefin eru út innan útgáfurammans.

2.3.1. Áhætta tengd rekstrarumhverfi útgefanda

Hluti af rekstraráhættu íslenskra sjávarútvegsfyrirtækja er sú áhætta, að stjórnvöld breyti gildandi reglum í sjávarútvegi með þeim hætti að starfsemi samstæðunnar verði óhagkvæmari en ella. Ákvarðanir stjórnvalda, sem m.a. geta ráðist af áherslum þeirra stjórn málaflokka sem eru við völd hverju sinni, geta haft beint áhrif á starfsemi útgefanda. Stjórn mála og óvissa um framtíðarfyrirkomulag sjávarútvegs á Íslandi er áhættuþáttur í rekstri útgefanda, en breytingar á núverandi fyrirkomulagi geta verið þess valdandi að skerða starfsemi útgefanda með því m.a. að draga úr hagkvæmni í rekstri. Þá geta breytingar á núverandi fyrirkomulagi mögulega leitt af sér aukna óvissu um framtíðarhorfur, verði dregið úr fyrirsjáanleika vegna rekstrar og mögulegra fjárfestinga.

Útgefandi býr við áhættu vegna náttúrubreytinga enda eru veiðar og vinnsla á fiski meðal annars háðar vexti og viðgangi fiskstofna við landið. Breytingar á náttúruferli og aðstæðum í hafinu geta valdið minnkun veiðistofna, breyttri samsetningu þeirra og samdrætti í afla samstæðunnar og þannig haft bein áhrif á fjárhagslega afkomu hennar.

2.3.2. Laga- og stjórn máluhverfi

Útgefanda starfar í samræmi við gildandi lög og vísast í því samhengi til umfjöllunar í kafla 5.3 undir 5. lið, *Upplýsingar um útgefandann*. Breytingar á þeim lögum og reglum sem gilda um félagið, eða ný lög eða reglur sem settar eru um starfsemi þess, gætu haft fjárhagslegar afleiðingar fyrir félagið og áhrif á hvernig það hagar starfsemi sinni. Starfsemi félagsins er þess eðlis að nauðsynlegt er að afla ýmissa leyfa og heimilda frá þar til bærnum yfirvöldum. Ef tilskilin leyfi eru ekki endurnýjuð með tilskildum hætti, eru afturkölluð eða þeim breytt á einhvern hátt, þá kann það að hafa fjárhagslegar afleiðingar fyrir félagið.

Ákvarðanir stjórnvalda, sem m.a. geta ráðist af þróun stjórn mála á Íslandi eða einstökum pólitískum atburðum, geta haft bein eða óbein áhrif á starfsemi útgefanda. Enn fremur lýtur félagið fjölda mismunandi laga og reglugerða og geta breytingar á mikilvægum sviðum ráðist af stjórn málaumhverfinu á hverjum tíma. Þar ber hæst ákvarðanir stjórnvalda varðandi skipulag og uppbyggingu fiskveiðistjórnunarkerfisins, veiðigjöld, tolla og skatta, svo og varðandi ákvarðanir sem hafa áhrif á gengi íslensku krónunnar.

Ákvarðanir stjórnvalda geta jafnframt ráðist af alþjóðlegum skuldbindingum sem Ísland hefur undirgengist s.s. aðildarsamningi um evrópska efnahagssvæðið.

Ef fjármálagerningar útgefnir af félaginu eru tekin til viðskipta á Aðalmarkaði, þarf félagið að fylgja lögum, reglugerðum og reglum sem gilda um útgefendur á verðbréfamarkaði á hverjum tíma, m.a. lögum um markað með fjármálagerninga nr. 115/2021, reglum Fjármálaeftirlitsins nr. 1050/2012 um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja og Reglum fyrir útgefendur fjármálagerninga útgefnu af Nasdaq Iceland. Ef félagið myndi brjóta framangreind lög eða reglur gæti það haft neikvæðar fjárhagslegar afleiðingar í för með sér fyrir félagið. Brot gætu leitt til þess að eftirlitsaðilar veittu félaginu áminningu og beittu það jafnvel fjársektum. Enn fremur gætu slík brot haft neikvæð áhrif á orðspor félagsins. Alvarleg brot á umræddum lögum og reglum gætu leitt til þess að Fjármálaeftirlitið eða NASDAQ Iceland hf. tæki fjármálagerninga útgefna af félaginu úr viðskiptum.

2.3.3. Skattar

Félagið hefur orðið fyrir áhrifum af breytingum á íslenskri skattalöggjöf og líklegt er að frekari breytingar í framtíðinni muni hafa áhrif á rekstur þess. Skattskil útgefanda eru í íslenskum krónum en fjárhagsuppgjör félagsins eru sett fram í evrum. Þetta kann að leiða til þess að mismunur kann að vera á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt fjárhagsuppgjörum félagsins, einkum vegna gengisbreytinga. Félaginu er ekki kunnugt um að nokkur skattrannsókn sé í gangi á félaginu sjálfu eða hlutdeildarfélögum þess sem gæti haft veruleg áhrif á fjárhag þess. Eins og gildir um öll önnur félög er hugsanlegt að skattagögn félagsins verði tekin til athugunar á síðari stigum í samræmi við gildandi lög og reglugerðir, sem gæti haft áhrif á rekstur þess. Heimild til endurákvörðunar skatts skv. 96. gr. laga um tekjuskatt nr. 90/2003 nær til skatts vegna tekna og eigna síðustu sex ára sem næst eru á undan því ári þegar endurákvörðun fer fram. Atvik geta komið upp þar sem félagið og skattyfirvöld geta verið ósammála um hvernig skuli farið með hinar ýmsu fjárhagslegu ráðstafanir sem gerðar eru innan félagsins í skattalegu tilliti. Slíkt getur leitt af sér ágreining, hvort sem hann er leiddur til lykta fyrir skattyfirvöldum eða dómstólum, með tilheyrandi kostnaði og mögulegri endurákvörðun. Félagið telur að það uppfylli öll viðeigandi lög og reglur um skatta og á því ekki von á að skattyfirvöld geri kröfur á hendur því vegna meðferðar þess á tekjum eða öðrum fjárhagslegum atriðum.

2.3.4. Fiskveiðistjórnun og veiðigjöld

Stjórnvöld setja lög og reglugerðir um stjórnun fiskveiða sem ætlað er að stuðla að skynsamlegri nýtingu fiskistofna. Slíkar stjórnvaldsáðgerðir kunna að takmarka úthlutun aflaheimilda en þær eru ein af grunnforsendum fyrir rekstri sjávarútvegsfyrirtækja. Meiriháttar breytingar á stjórnkerfi fiskveiða fela í sér óvissu og áhættu fyrir rekstur sjávarútvegsfyrirtækja. Þannig getur breyting á úthlutun aflaheimilda og takmörkun eða afnám á framsali þeirra haft úrslitaáhrif á rekstrargrundvöll fyrirtækja í sjávarútvegi, þ.m.t. útgefanda. Markmið íslenskra stjórnvalda með stjórn fiskveiða er samkvæmt lögum um stjórn fiskveiða nr. 116/2006, að stuðla að verndun og hagkvæmri nýtingu nýttastofna og tryggja með því trausta atvinnu og byggð í landinu. Við stjórnun veiða íslenskra skipa er ýmsum aðferðum beitt. Þar má nefna úthlutun veiðileyfa og aflaheimilda, reglur um gerð og útbúnað veiðarfæra og lokanir veiðisvæða.

Fiskistofa leggur á veiðigjöld skv. lögum um veiðigjald nr. 145/2018 og renna gjöldin í ríkissjóð.

2.3.5. Umhverfis- og auðlindaáhrætta

Fiskur á fiskimiðum Íslands er náttúruauðlind og eru sveiflur í fiskigengd á mismunandi tímum og hafssvæðum. Ýmsir þættir geta haft áhrif þar á og má nefna áhrif veiða og umhverfisbreytinga af mannavöldum auk þess sem fæða fyrir fiskinn, straumar, sjávarhitastig og hrygningar kunna að hafa þar áhrif. Veiðiheimildir eru háðar ákvörðunum stjórnvalda og breytingar á þeim ásamt sveiflum í fiskigengd á þeim miðum þar sem útgefandi hefur veiðiheimildir kunna að hafa neikvæð áhrif á afkomu félagsins og

ekki er hægt að spá fyrir um þær. Stærstur hluti af hráefni félagsins sem fer til vinnslu er tilkominn frá veiðum fiskiskipa félagsins en ekki er hægt að tryggja að félagið veiði eða afli sér nægjanlegs hráefnis, t.d. með kaupum á mörkuðum, til frekari vinnslu og sölu.

2.3.6. Olíuverðsáhætta

Olíuverðsáhætta er skilgreind sem sú áhætta að heimsmarkaðsverð á olíu þróist á óhagstæðan hátt fyrir félagið, sem leiði til fjárhagslegs taps. Kostnaður vegna olíukaupa er töluverður hjá félaginu, en á samstæðugrundvelli nemur kostnaðurinn að jafnaði 4,1% af kostnaði samstæðunnar og 9,5% vegna móðurfélagsins sé horft til kostnaðarverðs seldra vara og annars rekstrarkostnaðar.

2.3.7. Áhætta tengd kjarasamningum

Þann 18. febrúar 2017 var undirritaður kjarasamningur milli Samtaka fyrirtækja í sjávarútvegi (hér eftir „SFS“) og Sjómannasambands Íslands (hér eftir „SSÍ“). Sá samningur rann úr gildi þann 1. desember 2019 og hafa kjarasamningar við sjómenn verið lausir síðan. Viðræðuáætlun milli SFS og SSÍ er fyrir hendi og hefur deilunni verið vísað til ríkissáttasemjara. Samningur sem undirritaður var milli SFS og SSÍ þann 9. febrúar 2023 var felldur með kosningu félagsmanna SSÍ þann 10. mars 2023 og eru aðildarfélagar SSÍ því sammingslausir við dagsetningu grunnlýsingar þessarar. Hætta er á að nýr kjarasamningur leiði til hækkunar launakostnaðar hjá félaginu, en launakostnaður nemur í dag 44% af tekjum félagsins sé horft til launahlutfalls móðurfélagsins en 24% af tekjum sé horft til launakostnaðar samstæðunnar og hefur aukist um 4% milli árána 2021 og 2022. Ef SFS og SSÍ ná ekki að semja er jafnframt hætta á verkfallsaðgerðum sem geta hamlað starfsemi með þeim afleiðingum að afkoma félagsins hlýtur skaða af.

3. SKILMÁLAR SKULDASKJALA

Skuldaskjöl eru skuldabréf og víxlar útgefin af Útgerðarfélagi Reykjavíkur hf. sem hafa verið og kunna að verða gefin út í samræmi við íslensk lög og reglur. Hér á eftir fer lýsing á skilmálum þeirra skuldaskjala sem hafa verið og kunna verða gefin út á grundvelli útgáfurammans (hér eftir „**skilmálarnir**“). Í viðeigandi endanlegum skilmálum hvernar útgáfu flokks skuldaskjala, kemur fram hvaða skilmálar gilda í hverju tilvik, en mismunandi skilmálar kunna að eiga við um mismunandi tegundir og útgáfur flokka skuldaskjala.

Viðeigandi endanlegir skilmálar sem birtir eru í lýsingu þessari innihalda valmöguleika, auk hornklofa, þar sem gert er ráð fyrir að inn í þá sé bætt upplýsingum sem ekki hafa verið þekktar við útgáfu grunnlýsingarinnar. Er þetta til samræmis við ESB reglugerð nr. 2017/1129 sem veitt var lagagildi með lögum nr. 14/2020, um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði og í samræmi við 26. gr. framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/980 frá 14. mars 2019, sem innleidd var í íslenskan rétt með reglugerð nr. 274/2020, um innleiðingu ESB reglugerðar 2019/980.

Í viðeigandi endanlegum skilmálum hvernar útgáfu skuldaskjala eru skilmálarnir fullkláraðir og verða þannig birtir á vefsíðu útgefanda <https://www.urseafood.is/is/skuldabrefafjarmognun/>. Í endanlegum skilmálum skuldaskjala sem gefin verða út innan útgáfurammans er vísað í skilmála og er þá um að ræða tilvísanir í þá skilmála sem koma fram hér á eftir í umfjölluninni um „*Skilmála skuldaskjala*“ í grunnlýsingu þessari.

Tilvísanir í „**skuldaskjöl**“, „**skuldabréf**“ og „**víxla**“ hér eftir skulu eiga við um slík skjöl sem tilheyra sama flokki, nema samhengi segi til um annað, og eiga við um lægstu nafnverðseiningu og þá mynt sem tilgreind er í endanlegum skilmálum viðkomandi útgáfu.

Tilvísanir í „**kröfuhafa**“, „**skuldabréfaeigendur**“, „**víxlaeigendur**“ og „**fjárfesta**“ eiga við um þá aðila sem eru skráðir eigendur skuldaskjala sem gefin eru út á grundvelli útgáfurammans, í samræmi við lög nr. 7/2020, um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga, nema samhengi segi til um annað.

Í skilmálum þessum merkir „**flokkur skuldaskjala**“, „**skuldabréfaflokkur**“ og „**víxlaflokkur**“ skuldaskjöl, sem eru að öllu leyti með sömu skilmála, fyrir utan fjárhæð og ef um er að ræða skuldabréf, dagsetningu fyrstu vaxtagreiðslu og fyrsta vaxtadag. Skuldaskjöl sem tilheyra sama flokki skuldaskjala þurfa ekki að vera gefin út öll í einu. Hver flokkur skuldaskjala er auðkenndur með sérstöku auðkenni og ISIN númeri. Hér merkir „**útgáfuhluti**“ skuldaskjöl sem tilheyra sama flokki skuldaskjala og eru eins að öllu öðru leyti, þ.m.t. gefin út á sama tíma.

Hugtök sem ekki eru skilgreind sérstaklega í þessum skilmálum hafa sömu merkingu og í viðeigandi endanlegum skilmálum nema annað meg skilja af orðalagi eða samhengi.

3.1. Skilgreiningar

Í skilmálum þessum:

- Allar tilvísanir til höfuðstóls fela einnig í sér verðbætur ef skuldaskjal er verðtryggt og allt yfirverð sem er til greiðslu m.t.t. skuldaskjals og hverja þá fjárhæð sem er í eðli sínu höfuðstóll;
- ef útskýring, skilgreining eða staðhæfing er sett fram í skilmálum, sem á að hafa merkingu í endanlegum skilmálum en fram kemur að hún „eigi ekki við“ þá á slík útskýring, skilgreining eða staðhæfing ekki við um viðkomandi skuldaskjöl;
- þar sem orðalagið „þ.m.t.“ kemur fram í skilmálanum skal litið svo á að í því felist einnig orðalagið „án takmarkana“;

- ekki skal gera greinarmun á eintölu eða fleirtölu þegar kemur að túlkun á skilgreiningum, hugtökum og orðanotkun í skilmálunum;
- þegar vísað er til tímasetninga í skilmálunum skal það túlkað sem tímasetning að íslenskum staðartíma; og
- þegar vísað er til laga og reglugerða í skilmálunum skal það túlkað sem vísun til íslenskra laga og reglugerða, með áorðnum breytingum nema annað sé tekið fram.

Aðalmarkaður

Aðalmarkaður Nasdaq Iceland hf., sem er skipulegur markaður í skilningi laga nr. 115/2021, um markaði með fjármálagerninga.

Afföll

Í tengslum við víxla, merkingin sem fram kemur í endanlegum skilmálum.

Ákvörðunardagur

Merkingin sem kemur fram í endanlegum skilmálum þegar um er að ræða skuldabréf með breytilega vexti þar sem vaxtaákvörðun er háð upplýsingum úr upplýsingakerfi.

Ákvörðunartímabil

Hvert tímabil frá og með ákvörðunardegi, eins og hann er tilgreindur í endanlegum skilmálum, til næsta ákvörðunardags en að honum undanskildum (þ.m.t. þar sem annað hvort fyrsti vaxtagjadagi er ekki ákvörðunardagur, tímabilið sem hefst á fyrsta ákvörðunardegi fyrir og lýkur á fyrsta ákvörðunardegi eftir slíka dagsetningu).

Breytilegir vextir

Vextir sem ákvarðaðir eru í samræmi við skilmála 3.4.5.

Dagaregla

Merkingin sem fram kemur í skilmála 3.4.7 (c).

Dagvísitala

Dagleg vísitala neysluverðs sem reiknuð er út með línulegri brúun á milli mánaðarlegra gilda vísitölnunnar sem gefin eru út af Hagstofu Íslands.

Endanlegir skilmálar

Endanlegir skilmálar eru forsenda útgáfu hvers útgáfuhluta flokks skuldaskjala. Skilmálar viðkomandi útgáfuhluta flokks skuldaskjala eru grunnlýsingin, og ef við á viðaukar við hana, ásamt endanlegum skilmálum sérhvers útgáfuhluta flokks skuldaskjala þar sem viðeigandi endanlegir skilmálar sem fram koma í grunnlýsingu hafa verið fullkláraðir og/eða verið breytt/aðlagðir með endanlegum skilmálum.

Endurgreiðsluferli

Merkir endurgreiðsluferli eins og það er tilgreint í endanlegum skilmálum. Afborganir, vextir og verðbætur, (ef við á) reiknast út frá lengd endurgreiðsluferlis. Endurgreiðsluferli getur fylgt líftíma skuldaskjala sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum, eða getur verið frábrugðið líftíma.

Endurgreiðsluferli fylgir ekki líftíma

Útreikningur á greiðslum afborgana, vaxta, og verðbóta (ef við á), skal miðast við lengd endurgreiðsluferlis, sem tekur mið af fjölda afborgana og vaxta sem skilgreint er í viðeigandi endanlegum skilmálum tölulið 20, undirlið iii „Fjöldi vaxtagjalddaga til útreikninga á endurgreiðsluferli“ og undirlið vi „Fjöldi gjalddaga höfuðstóls til útreikninga á endurgreiðsluferli“. Á lokagjalddaga líftíma skuldaskjala skal greiða eftirstöðvar afborgana, vaxta, og verðbóta (ef við á), sem miðast við eftirstöðvar endurgreiðsluferlisins.

Fjárfestar, kröfuhafar, skuldabréfaeigendur og víxlæigendur

Þeir aðilar sem eru skráðir eigendur skuldaskjala sem gefin eru út undir útgáfurammanum, í samræmi við lög nr. 7/2020 um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga, nema samhengi segi til um annað.

Fjármálagerningar

Merkir fjármálagerninga eins og þeir eru skilgreindir í lögum nr. 115/2021, um markaði með fjármálagerninga, með síðari breytingum.

Fjármögnunarskjöl

Skuldaskjöl og önnur lánaskjöl útgefanda.

Flokkur skuldaskjala

Skuldaskjöl sem hafa sama auðkenni og eru að öllu leyti með sömu skilmála, fyrir utan fjárhæð og ef um er að ræða skuldabréf, dagsetningu fyrstu vaxtagreiðslu og fyrsta vaxtadag.

Fyrsti vaxtadagur

Á við um vaxtaberandi skuldabréf, sú dagsetning sem tilgreind er í endanlegum skilmálum að vextir munu byrja að reiknast á höfuðstól frá og með þeim degi sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum.

Gjalddagi

Dagsetning sem tilgreind er í endanlegum skilmálum þegar greiða skal hvaða greiðslu sem er af skuldaskjöllum, hvort sem er afborganir, áfallna vexti eða aðrar greiðslur tengdar skuldaskjölunum.

Greiðsluaðili

Aðili, tilgreindur í endanlegum skilmálum, sem tekur á móti og hefur milligöngu um greiðslur vegna skuldaskjala.

Grunnlýsing

Grunnlýsing útgefanda, dags. 6. maí 2022 eða eins og endurnýjuð þann 22. ágúst 2023, sem staðfest hefur verið af Fjármálaeftirlitinu, ásamt viðaukum sem kunna að verða gerðir við hana og með síðari breytingum, vegna útgáfuramma útgefanda sem er í heild nú að fjárhæð 15 ma.kr. (eða jafngildi þeirrar fjárhæðar í öðrum myntum) nema tilkynnt verði um breytingu á stærð útgáfurammans.

Grunnvísitala

Vísitölugildið sem tilgreint er í endanlegum skilmálum, sem gildi vísitölu neysluverðs (VNV) á tilteknum degi. Grunnvísitalan skapar grunn að verðtryggingu viðkomandi

	verðtryggðs skuldabréfs.
ISK, krónur og kr.	Íslenskar krónur.
Jafngreiðslubréf	Skuldabréf sem verða endurgreidd með jöfnum greiðslum afborgana og vaxta (að teknu tilliti til vísitöluaðlögunar, ef skuldabréfin eru verðtryggð) á einum eða fleiri gjalddögum eins og fram kemur í endanlegum skilmálum.
Jafngreiðslufjárhæð	Merkingin sem fram kemur í skilmála 3.5.2 (b).
Jöfn afborgun	Merkingin sem fram kemur í skilmála 3.5.2 (c).
Kauphöllin	Nasdaq Iceland hf., kt. 681298-2829, Laugavegi 182, 105 Reykjavík, Íslandi.
Kröfuhafafundur	Merkir kröfuhafafund sem haldinn er á grundvelli umboðssamnings.
LEI kóði	Merkir auðkenni lögaðila (Legal Entity Identifier).
Líftími	Merkir tímabilið frá útgáfudegi til lokagjalddaga eins og það er tilgreint í endanlegum skilmálum.
Lokagjalddagi	Sú dagsetning sem skilgreind er í endanlegum skilmálum sem sá dagur þegar lokagreiðsla allra greiðslna vegna skuldaskjala skal fara fram.
Lög um markaði fyrir fjármálagerninga	Lög nr.115/2021, um markaði fyrir fjármálagerninga.
Lög um lýsingar	Lög nr. 14/2020, um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði.
Mynt skuldaskjals	Sú mynt sem skuldaskjal er gefið út í og fram koma í endanlegum skilmálum.
Nafnverðseiningar	Þær einingar sem skuldaskjal er gefið út í og fram koma í endanlegum skilmálum.
Nasdaq verðbréfamiðstöð	Nasdaq CSD SE, útibú á Íslandi, kt. 510119-0370, Laugavegi 182, 105 Reykjavík, Íslandi, sem er verðbréfamiðstöð með starfsleyfi í samræmi við lög nr. 7/2020, um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignaskráningu fjármálagerninga.
Prófunardagar	Prófunardagar fjárhagslegra og sérstakra kvaða eins og þeir eru tilgreindir í endanlegum skilmálum.
Reikningsstofnun	Fjármálastofnun sem hefur gert aðildarsamning við verðbréfamiðstöð í samræmi við lög nr. 7/2020 og reglugerð nr. 397/2000, um rafræna eignarskráningu

	verðbréfa í verðbréfamiðstöð.
Samningur við staðfestingaraðila	Samningur við staðfestingaraðila útgáfu óveðtryggðra skuldaskjala, milli útgefanda, staðfestingaraðila og umboðsmanna viðeigandi kröfuhafa.
Samstæðan	Merkir útgefanda og öll dótturfélög hans eins og þau eru á hverjum tíma.
Skipulegur markaður	Markaður með fjármálagerninga samkvæmt skilgreiningu laga nr. 115/2021, um markaði með fjármálagerninga.
Skuldabréf	Skuldaskjöl sem eru vaxtaberandi og gefin eru út eða kunna að vera gefin út innan útgáfuramms, nema samhengi eða orðalag bendi til annars.
Skuldabréf með breytilegum vöxtum	Skuldabréf sem bera vexti sem eru ákvarðaðir í samræmi við vexti á millibankamarkaði eða ávöxtunarkröfu skuldabréfaflokks sem skráður er á skipulegan markað. Forsendur vaxtaviðmiðunar skuldabréfa með breytilega vexti koma fram í endanlegum skilmálum.
Skuldabréf með föstum vöxtum	Skuldabréf sem bera vexti sem eru ákvarðaðir af útgefanda við útgáfu skuldabréfaflokksins. Fastir vextir skuldabréfsins koma fram í endanlegum skilmálum.
Skuldabréf með jöfnum afborgunum	Skuldabréf þar sem höfuðstóll greiðist tilbaka með jöfnum afborgunum, (að teknu tilliti til vísitöluaðlögunar ef skuldabréfin eru verðtryggð), eins og fram kemur í endanlegum skilmálum. Þegar fjallað er um skuldabréf með jöfnum afborgunum, skal ávallt litið svo á að einnig sé verið að fjalla um skuldabréf með einni afborgun á lokagjalddaga (eingreiðslubréf) nema samhengi eða orðalag segi til um annað.
Skuldabréf með óreglulegu endurgreiðsluferli	Merkir skuldabréf með óreglulegum greiðslum. Afborganir af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli geta verið lægri, eða hærri en afborganir af skuldabréfum sem miðast við jafnar afborganir eða jafnar greiðslur.
Skuldabréfaflokkur	Skuldabréf sem eru að öllu leyti með sömu skilmála, fyrir utan fjárhæð og dagsetningu fyrstu vaxtagreiðslu og fyrsta vaxtadag.
Skuldaskjöl	Samheiti yfir skuldabréf, og víxla sem gefin hafa verið út af útgefanda innan útgáfuramms.
Skýrsla um fjárhagslegar og sérstakar kvaðir	Merkir skýrslu um fjárhagslegar og sérstakar kvaðir eins og hún er skilgreind í samningi við staðfestingaraðila.
Smæsta mynteining	Lægsta fáanlega löglega eining hveurrar myntar á

	viðkomandi myntsvæði.
Staðfestingaraðili	Staðfestingaraðili samkvæmt samningi við staðfestingaraðila.
Stjórnendur	Stjórnendur útgefanda á hverjum tíma samkvæmt skilgreiningu í lögum nr. 2/1995, um hlutafélög.
Umboðsmaður kröfuhafa	Umboðsmaður kröfuhafa samkvæmt umboðssamningi.
Umboðssamningur	Samningur milli útgefanda, kröfuhafa og umboðsmanns kröfuhafa viðkomandi flokks skuldaskjala.
Umframgreiðsla, uppgreiðsla, (kaupréttur útgefanda)	Heimild útgefanda til að greiða upp flokk skuldaskjala að hluta eða öllu leyti í samræmi við það sem fram kemur í endanlegum skilmálum. Ef flokkur skuldaskjala er greiddur upp að hluta skal greiðslan ná í jöfnu hlutfalli yfir allan flokkinn.
Uppsöfnunartímabil	Í samræmi við skilmála 3.4.7 (c)(i), viðeigandi tímabil frá og með síðasta vaxtagjalddaga (eða, ef enginn síðasti vaxtagjalddagi, þá fyrsta vaxtadegi) til viðkomandi vaxtagjalddaga en að honum undanskildum.
Útgáfudagur	Sá dagur þegar útgefandi gefur út útgáfuhluta flokks skuldaskjala og tilgreindur er í endanlegum skilmálum.
Útgáfuhluti flokks skuldaskjala	Skuldaskjöl sem tilheyra sama flokki skuldaskjala eru ekki alltaf gefin út á sama tíma. Skuldaskjöl sem tilheyra sama útgáfuhluta flokks skuldaskjala eru að öllu leyti eins þ.m.t. hvað varðar töku skuldaskjalanna til viðskipta á skipulegum markaði.
Útgáfulýsing	Útgáfulýsing flokks skuldaskjala sem gefinn er út eða kann að verða gefinn út af útgefanda innan útgáfurammans vegna rafrænnar útgáfu skuldaskjalanna hjá verðbréfamiðstöð.
Útgáfurammi	Útgáfurammi útgefanda á skuldaskjölum sem lýst er í grunnlýsingu útgefanda, dagsettri 22. ágúst 2023 og síðari viðaukum. Hámarks nafnverð allra skuldaskjala sem gefin eru út innan útgáfurammans verður ekki umfram 15 ma.kr. (eða jafngildi þeirrar fjárhæðar í öðrum myntum) nema tilkynnt verði um breytingu á stærð útgáfurammans.
Útgáfuverð	Verð, venjulega sett fram sem prósentu af nafnverði skuldaskjala, sem útgáfuhluti flokks skuldaskjala er gefinn út á.
Útgefandi	Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., kt. 410998-2629, Fiskislóð 14, 101 Reykjavík, Íslandi.

Útreikningsaðili	Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. eða sá aðili sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum.
Vaxtafjárhæð/fjárhæð vaxta	Fjárhæð vaxta skuldabréfa reiknuð í samræmi við skilmála 3.4.
Vaxtagjalddagar	Gjalddagar vaxta eins og þeir eru tilgreindir í endanlegum skilmálum.
Vaxtatímabil	Tímabilið á milli vaxtagjalddaga þegar vextir reiknast á höfuðstól sem er frá og með vaxtagjalddaga (eða fyrsta vaxtadegi) til næsta (eða fyrsta) vaxtagjalddaga en að honum undanskildum. Sé vaxtatímabil lengra en tólf mánuðir án þess að vextirnir séu greiddir skulu þeir lagðir við höfuðstól og nýir vextir reiknaðir af samanlagðri fjárhæð.
Veðtryggðar kröfur	Merkir allar skuldir og fjárskuldbindingar (í hvaða gjaldmiðli sem er), nú eða síðar, samkvæmt fjármögnunarskjöllum hvaða nafni sem nefnast og hvort sem um er að ræða höfuðstól, vexti, dráttarvexti, verðbætur, lögbundin vanskilaálög, kostnað við kröfugerð, innheimtu- og málskostnað, kostnað af fullnustugerðum eða annan kostnað.
Verðbótastuðull	Verðbótastuðull (IR) á viðeigandi gjalddaga er gildi viðmiðunarvísitölu á viðeigandi gjalddaga (RI) deilt með gildi grunnvísitölu (BI) eins og hún er reiknuð af útreikningsaðila.
Verðbréfamíðstöð	Verðbréfamíðstöð með starfsleyfi í samræmi við lög nr. 7/2020, um verðbréfamíðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga.
Verðtryggð jafngreiðslubréf	Skuldabréf sem verða greidd með jöfnum greiðslum afborgana og vaxta að teknu tilliti til vísitöluaðlögunar á einum eða fleiri gjalddögum eins og fram kemur í endanlegum skilmálum.
Verðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum	Skuldabréf þar sem höfuðstóll greiðist til baka með jöfnum afborgunum að teknu tilliti til vísitöluaðlögunar, ef við á, eins og fram kemur í endanlegum skilmálum. Þegar fjallað er um verðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum, skal ávallt litið svo á að einnig sé verið að fjalla um verðtryggð skuldabréf með einni afborgun á lokagjalddaga (eingreiðslubréf) nema samhengi eða orðalag segi til um annað.
Viðmiðunarverð	Varðandi víxla, merkingin sem fram kemur í endanlegum skilmálum.

Viðmiðunarvextir	Varðandi skuldabréf með breytilega vexti, vaxtaviðmiðunin sem á við og fram kemur í endanlegum skilmálum.
Viðskiptadagaregla	Varðar útgáfuhluta flokks skuldaskjala, tilgreint tímabil og/eða vaxtagjalddaga, viðskiptadagareglan sem tilgreind er í endanlegum skilmálum í samræmi við skilmála 3.4.7 (b).
Viðskiptadagareglan – aðlagaður næsti viðskiptadagur	Merkingin sem fram kemur í skilmála 3.4.7 (b)(iii).
Viðskiptadagareglan – næsti viðskiptadagur	Merkingin sem fram kemur í skilmála 3.4.7 (b)(ii).
Viðskiptadagareglan – næsti viðskiptadagur á undan	Merkingin sem fram kemur í skilmála 3.4.7 (b)(iv).
Viðskiptadagur	Merkingin sem fram kemur í skilmála 3.4.7 (a).
Víkjandi lán	Krafa sem vikur fyrir öllum almennum kröfum og öllum veðtryggðum kröfum. Við gjaldþrot eða slit útgefanda endurgreiðist víkjandi krafa um leið og aðrar víkjandi kröfur og á undan kröfum til endurgreiðslu hlutafjár.
Víxlar	Skuldaskjöl sem eru seld með afföllum m.t.t. nafnverðs og bera ekki vexti. Víxlar munu vera með lokagjalddaga að hámarki 13 mánuðum eftir útgáfudag.
VNV	Vísitala neysluverðs eins og hún er reiknuð af Hagstofu Íslands, kt. 590169-0809, Borgartúni 21a, 150 Reykjavík, Íslandi, í samræmi við lög nr. 12/1995, um vísitölu neysluverðs.

3.2. Tegundir, nafnverðseiningar og réttindi skuldaskjala

Skuldaskjöl eru nafnbref, gefin út með rafrænum hætti í Nasdaq CSD SE verðbrefamiðstöð og er reikningsstofnunum, eins og þær eru skilgreindar samkvæmt lögum nr. 7/2020, um verðbrefamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignaskráningu fjármálagerninga, einum heimilt að annast milligöngu um framsal á þeim. Eignaskráning rafbréfa hjá verðbrefamiðstöð veitir skráðum eiganda lögformlegt heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að. Engar hömlur eru á framsali skuldaskjala.

Skuldaskjölin eru gefin út í nafnverðseiningum sem eru að lágmarki jafngildi EUR 100.000 skv. ákvæðum laga nr. 14/2020 um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði og/eða sem bjóða á til kaups í lokuðu útboði þar sem undanþága á við skv. c) lið 4. tl. 1. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/1129, frá 14. júní 2017. Nafnverðseiningar koma fram í endanlegum skilmálum skuldaskjala.

Skuldaskjöl geta verið víxlar og skuldabréf í þeirri mynt sem tilgreind er í endanlegum skilmálum. Skuldabréfin geta verið verðtryggð eða óverðtryggð, þau geta verið jafngreiðslubréf (*e. annuity*), skuldabréf með jöfnum afborgunum (þ.m.t. skuldabréf með einni afborgun höfuðstóls í lokin), skuldabréf með óreglulegu endurgreiðsluferli, skuldabréf með föstum vöxtum, skuldabréf með breytilegum vöxtum eða

samsetning af framangreindu og háð frekari forsendum, m.a. um tryggingar og forgangsröðun, sem fram koma í endanlegum skilmálum skuldaskjala.

3.3. Forgangsröðun skuldaskjala

Kröfur samkvæmt skuldaskjölum sem gefin verða út innan útgáfurammans standa ávallt jafn rétt háar (*pari passu*) innan hvers flokks skuldaskjala. Óheimilt er að inna af hendi greiðslu til eigenda skuldaskjala sama flokks skuldaskjala, nema sama hlutfall sé greitt til allra eigenda tiltekins flokks skuldaskjala.

3.3.1. Óveðtryggð skuldaskjöl

Kröfur samkvæmt óveðtryggðum skuldaskjölum standa á eftir veðtryggðum kröfum, en jafnar öðrum almennum kröfum á hendur útgefanda. Fjallað er um áhrif þess að skuldaskjölin eru óveðtryggð í skilmála 3.13.1 (Almennt). Við gjaldþrot eða slit útgefanda stendur krafa um greiðslu óveðtryggðra skuldaskjala samhliða almennum kröfum, en á undan öllum víkjandi kröfum og kröfum til endurgreiðslu hlutfjár.

3.3.2. Víkjandi skuldaskjöl

Kröfur samkvæmt skuldaskjölum þessum eru víkjandi og skulu víkja fyrir öllum kröfum á hendur útgefanda eins og nánar er tilgreint í ákvæði þessu. Við gjaldþrot eða slit útgefanda endurgreiðist krafa um greiðslu samkvæmt skuldaskjölunum á eftir öllum almennum kröfum, samhliða kröfum samkvæmt öðrum víkjandi skuldum, en á undan kröfum til endurgreiðslu hlutfjár og öðrum kröfum sem njóta sömu rétt hæðar (þ.e. eru *pari passu*) og kröfur um endurgreiðslu hlutfjár.

3.4. Vextir

3.4.1. Vextir af jafngreiðslubrífum

Jafngreiðslubríf geta verið verðtryggð eða óverðtryggð og bera vexti frá fyrsta vaxtadegi, að honum meðtöldum, á ársvöxtum sem eru jafnir þeim vöxtum sem tilgreindir eru í endanlegum skilmálum.

Vextir eru reiknaðir á hverjum vaxtagjalddaga sem höfuðstóll skuldabréfsins á útgáfudegi, eins og hann er skilgreindur í skilmála 3.5.2 (a) (Greiðslur af óverðtryggðum jafngreiðslubrífum) eða 3.5.2 (b) (Greiðslur af verðtryggðum jafngreiðslubrífum) og vaxtaþættinum I, sem er reiknaður samkvæmt eftirfarandi formúlu:

$$I_k = \frac{r[(1+r)^n - (1+r)^{k-1}]}{(1+r)^n - 1}$$

Þar sem,

I_k = vaxtaþáttur fyrir tímabilið k

$$r = \frac{c}{f}$$

c = vextir skuldabréfsins

f = fjöldi vaxtagreiðslna á ári

n = fjöldi vaxtagjalddaga

k = fjöldi vaxtagreiðslna sem þegar hafa átt sér stað ($k = 0$ á útgáfudegi, $k = 1$ á fyrsta vaxtagjalddaga, $k = n$ á síðasta vaxtagjalddaga o.s.frv.)

Niðurstöðuna skal námunda að heilli tölu sem er jafnframt minnsta eining myntar skuldabréfsins. Vextir eru greiddir á vaxtagjalddögum hvers árs til og með lokagjalddaga.

3.4.2. Vextir af skuldabréfum með jöfnum afborgunum

Skuldabréf með jöfnum afborgunum geta verið óverðtryggð eða verðtryggð skuldabréf og bera vexti frá fyrsta vaxtadegi, að honum meðtöldum, á ársvöxtum sem eru jafnir þeim vöxtum sem tilgreindir eru í endanlegum skilmálum.

Vextir eru reiknaðir á hverjum vaxtagjalddaga sem fjárhæð útistandandi höfuðstóls, eins og hann er skilgreindur í skilmála 3.5.2 (c) (Greiðslur af óverðtryggðum skuldabréfum með jöfnum afborgunum) eða 3.5.2 (d) (Greiðslur af verðtryggðum skuldabréfum með jöfnum afborgunum), eftir því sem við á, á hverjum vaxtagjalddaga margfaldaður með vöxtum og viðeigandi dagareglu, námundað að næstu smæstu mynteiningu skuldabréfsins. Vextir eru greiddir á vaxtagjalddögum hvers árs til og með lokagjalddaga.

Ef reikna þarf vexti fyrir annað tímabil en tilgreint vaxtatímabil, skal reikna slíka vexti með sömu aðferð og lýst er í málsgreininni hér að framan.

3.4.3. Vextir af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli

Skuldabréf með óreglulegu endurgreiðsluferli bera vexti frá vaxtadegi, að honum meðtöldum, á ársvöxtum sem eru jafnir þeim vöxtum sem tilgreindir eru í endanlegum skilmálum. Vextir eru reiknaðir á hverjum vaxtagjalddaga sem fjárhæð útistandandi höfuðstóls og eins og fram kemur í endanlegum skilmálum skuldaskjala.

Í endanlegum skilmálum töluliðar 20 skulu koma fram aðrir skilmálar (ef við á) sem gilda um vexti af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli í undirliðnum xi „*Aðrir skilmálar sem gilda um endurgreiðsluferli skuldabréfa með óreglulegu endurgreiðsluferli*“ og skal útreikningur vaxta taka mið af þeim upplýsingum sem koma fram í töluliðnum í endanlegum skilmálum skuldaskjala.

3.4.4. Vextir af skuldabréfum með fasta vexti

Skuldabréf með fasta vexti bera vexti frá og með fyrsta vaxtadegi á ársvöxtum sem eru jafnir þeim vöxtum sem tilgreindir eru í endanlegum skilmálum.

Vaxtatímabil er tímabilið frá og með vaxtagjalddaga (eða fyrsta vaxtadegi) til næsta vaxtagjalddaga (eða fyrsta vaxtagjalddaga), en að honum undanskildum. Vextir eru reiknaðir með viðeigandi vaxtaþrósentu fyrir viðeigandi tímabil á höfuðstól skuldabréfsins eins og hann er á hverjum tíma, margfaldað með viðeigandi dagareglu og námundað að næstu, smæstu mynteiningu skuldabréfsins.

Vextir eru greiddir á vaxtagjalddögum hvers árs til og með lokagjalddaga.

Ef reikna þarf vexti fyrir annað tímabil en tilgreint vaxtatímabil, skal reikna vexti með viðeigandi vaxtaþrósentu á höfuðstól skuldabréfsins eins og hann er á hverjum tíma, margfaldað með viðeigandi vaxtatímabili og dagareglu og námundað að næstu, smæstu mynteiningu skuldabréfsins.

3.4.5. Vextir af skuldabréfum með breytilega vexti

a) Vaxtagjalddagar

Skuldabréf með breytilega vexti bera vexti frá og með fyrsta vaxtadegi og skulu vextir greiðast á vaxtagjalddögum hvers árs, eins og þeir eru tilgreindir í endanlegum skilmálum. Vextir skulu greiddir fyrir hvert vaxtatímabil, sem er tímabilið frá og með vaxtagjalddaga (eða fyrsta vaxtadegi) til næsta vaxtagjalddaga (eða fyrsta vaxtagjalddaga) að þeim degi undanskildum.

b) *Vextir*

Vextir af skuldabréfum með breytilega vexti eru ákvarðaðir með þeim hætti sem fram kemur í endanlegum skilmálum.

Breytilegir vextir eru viðmiðunarvextir auk álags eða frádráttar. Fyrir hvert vaxtatímabil skal ákveða viðmiðunarvexti vaxtatímabilsins, m.v. þann ákvörðunardag sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum ásamt upplýsingum um við hvaða upplýsingakerfi/vefsíðu og tímasetningu skuli miðað.

(i) *Viðmiðunarvextir taka mið af vöxtum á millibankamarkaði*

Í endanlegum skilmálum kemur fram við hvaða millibankavexti skuli miða og til hversu langs tíma.

Verði birtingu viðkomandi viðmiðunarvaxta sem tilgreindir eru í endanlegum skilmálum hætt að öllu leyti eða fyrir þá lengd vaxtatímabila sem eiga við, skal útgefandi leggja til við umboðsmann kröfuhafa nýtt vaxtaviðmið sem tekur við af því, sem skal taka mið af vöxtum á sama markaði og á sambærilegum lánum að mati útgefanda. Hið breytta vaxtaviðmið skal borið undir kröfuhafafund til samþykktar.

(ii) *Viðmiðunarvextir taka mið af ávöxtunarkröfu á skuldabréfaflokk sem skráður er á skipulegan markað*

Í endanlegum skilmálum kemur fram við ávöxtunarkröfu hvaða skuldabréfaflokks skuli miðað, þ.e. auðkenni skuldabréfaflokksins, nafn og land skipulegs markaðar þar sem skuldabréfaflokkurinn hefur verið tekinn til viðskipta. Ef viðmiðunarflokkur er tekinn úr viðskiptum skal útgefandi leggja til við umboðsmann kröfuhafa nýjan viðmiðunarflokk sem skal borinn undir kröfuhafafund til samþykktar.

c) *Vaxtaákvörðun og vaxtaútreikningur*

Í hvert skipti sem vaxtaákvörðun fer fram mun útreikningsaðili ákvarða vexti fyrir viðkomandi vaxtatímabil, í samræmi við viðkomandi endanlega skilmála. Útreikningsaðili reiknar fjárhæð vaxta skuldabréfs með breytilega vexti fyrir viðkomandi vaxtatímabil. Vextir eru reiknaðir með því að margfalda höfuðstól skuldabréfsins, eins og hann er á hverjum tíma, með viðeigandi vaxtaprósentu, margfaldað með viðeigandi dagareglu og námundað að næstu, smæstu mynteiningu skuldabréfsins eða í samræmi við markaðsvenju.

Ef viðmiðunarvextir ákvarðast lægri en núll fyrir viðkomandi vaxtatímabil, þá skal við útreikning vaxta farið eftir tilgreiningu í endanlegum skilmálum hvort viðmiðunarvextir geti farið niður fyrir núll eða ekki. Ef tilgreint er að viðmiðunarvextir geti farið niður fyrir núll skulu viðmiðunarvextir ákvarðast lægri en núll ef svo ber undir, en ef tilgreint er að viðmiðunarvextir geti ekki farið niður fyrir núll skal miða við að viðmiðunarvextir séu núll, aldrei lægri.

3.4.6. Áfallnir vextir

Hvert vaxtaberandi skuldabréf (eða ef um er að ræða innlausn að hluta á skuldabréfi, sá hluti skuldabréfsins) mun hætta að bera vexti (ef einhverjir eru) frá gjalddaga, nema sýnt sé fram á að afborgun sé haldið eftir án heimildar eða vegna viðtökudráttar. Í slíkum tilvikum, munu vextir halda áfram að safnast upp þangað til, það sem kemur fyrir:

- a) Sá dagur þegar allar gjaldfallnar fjárhæðir í tengslum við skuldabréfið hafa verið greiddar;
- b) 5 dögum eftir að allar greiðslur í tengslum við skuldabréfið hafa verið móttæknar af greiðsluaðila og tilkynning þar að lútandi send kröfuhöfum í samræmi við umboðssamning.

3.4.7. Viðskiptadagur, viðskiptadagaregla og dagaregla

- a) Í þessum skilmálum, merkir „**viðskiptadagur**“ dagur þar sem viðskiptabankar og gjaldeyrismarkaðir á Íslandi eru opnir fyrir öll almenn viðskipti og greiðslumiðlun, þ.m.t. geta átt viðskipti með gjaldeyri og tekið við greiðslum í erlendri mynt.
- b) Ef tilgreint er í endanlegum skilmálum að viðskiptadagaregla eigi við og (x) enginn samsvarandi mánaðardagur er í þeim mánuði þar sem vaxtagjalddagi á að vera eða (y) ef vaxtagjalddagi fellur á dag sem ekki er viðskiptadagur, þá:
- (i) Í þeim tilfellum þar sem tímabil eru tilgreind í samræmi við skilmála 0 (a), á eftirfarandi við varðandi breytilega vexti: vaxtagjalddagi (1) í tilfelli (x) að ofan skal vera síðasti viðskiptadagur viðkomandi mánaðar og ákvæði (ii) að ofan skulu eiga við að breyttu breytanda (*mutatis mutandis*), eða (2) í tilfelli (y) að ofan, skal vaxtagjalddaga frestað til næsta viðskiptadags, nema greiðslan myndi þar með falla til í næsta almanaxsmánuði, en í slíkum tilfellum (I) skal vaxtagjalddagi færður daginn fyrir síðasta viðskiptadag í þeim mánuði sem fellur innan tímabilsins, og (II) hver vaxtagjalddagi sem kemur í kjölfarið skal vera síðasti viðskiptadagur í þeim mánuði sem fellur innan tímabilsins; eða
 - (ii) Viðskiptadagareglan – næsti viðskiptadagur er tilgreind (*e. Following Business Day Convention*), þá er vaxtagjalddaga frestað til næsta dags sem er viðskiptadagur; eða
 - (iii) Viðskiptadagareglan – aðlagður næsti viðskiptadagur er tilgreind (*e. Modified Following Business Day Convention*), er vaxtagjalddaga frestað til næsta viðskiptadags, nema greiðslan myndi þar með falla til í næsta almanaxsmánuði, en þá skal færa vaxtagjalddaga frammar, að næsta viðskiptadegi; eða
 - (iv) Viðskiptadagareglan – næsti viðskiptadagur á undan en tilgreind (*e. Preceding Business Day Convention*), er vaxtagjalddagi færður frammar, að næsta viðskiptadegi.
- c) Dagaregla m.t.t. útreiknings á vöxtum fyrir sérhvert vaxtatímabil hefur eftirfarandi merkingu:

Ef Actual/365 (einnig nefnt Act/365) er tilgreint í endanlegum skilmálum:

Deilt í raunverulegan dagafjölda vaxtatímabilsins með 365 (eða, ef einhver hluti vaxtatímabilsins fellur til á hlaupári, samtala (i) raunverulegs fjölda daga í þeim hluta vaxtatímabilsins sem fellur til á hlaupaári deilt með 366 og (ii) raunverulegs fjölda daga þess hluta vaxtatímabilsins sem fellur til á ári sem ekki er hlaupár deilt með 365);

Ef Actual 365 (Fixed) er tilgreint í endanlegum skilmálum:

Deilt í raunverulegan dagafjölda vaxtatímabilsins með 365;

Ef Actual/360 er tilgreint í endanlegum skilmálum:

Deilt í raunverulegan dagafjölda vaxtatímabilsins með 360;

Ef 30U/360, 360/360 eða Bond Basis er tilgreint í endanlegum skilmálum:

Deilt í fjölda daga vaxtatímabils með 360 (fjöldi daga er reiknaður á grunni þess að ár sé 360 dagar með 12 30 daga mánuðum (nema, eingöngu í tilfelli skuldabréfa með breytilega vexti, (i) síðasti dagur vaxtatímabils sé 31. dagur mánaðar en fyrsti dagur vaxtatímabils er dagur sem ekki er 30. eða

31. dagur mánaðar, þá er ekki litið á mánuðinn sem inniheldur þennan síðasta dag sem stuttan 30 daga mánuð, eða (ii) síðasti dagur vaxtatímabils er síðasti dagur febrúar, en þá skal ekki lengja febrúar

í 30 daga mánuð));

Ef 30E/360 eða Eurobond Basis er tilgreint í endanlegum skilmálum:

Deilt í fjölda daga vaxtatímabils með 360 (fjöldi daga er reiknaður á grunni þess að ár sé 360 dagar með 12 30 daga mánuðum, án tillits til dagsetningar fyrsta eða síðasta dags vaxtatímabils, í tilfalli síðasta vaxtatímabils þar sem gjalddagi er síðasti dagur febrúarmánaðar, skal ekki litið á að febrúar sé lengdur í 30 daga mánuð);

Aðrar dagareglur sem kunna að vera tilgreindar í endanlegum skilmálum.

3.4.8. Álag á vexti

Í endanlegum skilmálum tölulið 23. a skal koma fram ef í einhverjum tilvikum sérstakt álag bætist við vexti skuldaskjalanna. Í tölulið 23. a skal koma fram hvert álagið er og við hvaða skilyrði það reiknast. Útreikningar vaxta skulu taka mið af þeim upplýsingum sem koma fram í töluliðnum í endanlegum skilmálum skuldaskjala.

3.5. Greiðslur

3.5.1. Almenn ákvæði sem eiga við um greiðslur

Útreikningsaðili, sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum, annast allan útreikning á greiðslum, þar með talið afborgana, vaxta og verðbóta, eftir því sem við á.

Á gjalddaga greiðir útgefandi af skuldaskjölum, með milligöngu verðbréfamiðstöðvar höfuðstól, vexti og verðbætur (eftir því sem við á), samkvæmt endanlegum skilmálum hvers skuldaskjals. Greiðslan er innt af hendi til þeirra reikningsstofnana sem skráðir eigendur skuldaskjala hafa falið vörslu þeirra í samræmi við þau lög og reglur sem gilda um viðkomandi verðbréfamiðstöð.

Viðkomandi reikningsstofnun annast endanlegar greiðslur inn á viðeigandi vörslureikninga eigenda skuldaskjala. Skuldaskjölun verða afskráð úr kerfum verðbréfamiðstöðvar sjö sólarhringum eftir lokagjalddaga, nema tilkynning um annað berist frá útgefanda.

Vanefni útgefandi greiðslu af skuldaskjölum, enda hafi kröfuhafi fyrirþann tíma framvísað með sannarlegum hætti staðfestingu á eign sinni á vörslureikningi hjá reikningsstofnun, ber honum að greiða dráttarvexti í samræmi við ákvörðun Seðlabanka Íslands á hverjum tíma um grunn dráttarvaxta og vanefndaálag, sbr. 1. mgr. 6. gr. laga nr. 38/2001, um vexti og verðtryggingu, af gjaldfallinni eða gjaldfelldri fjárhæð frá gjalddaga til greiðsludags. Ógreiddir dráttarvextir leggjast við höfuðstól skuldarinnar á tólf mánaða fresti, í fyrsta sinn tólf mánuðum eftir fyrsta dag vanskila.

Dráttarvextir reiknast þó ekki eftir gjalddaga á meðan eigandi skuldaskjala hefur ekki framvísað skilríkjum um eignarrétt sinn á vörslureikningi hjá reikningsstofnun. Sama gildir um verðbætur ef við á.

Ef ekki er tengdur bankareikningur við vörslureikning eiganda skuldaskjals, sbr. 5. tl. 9. gr. reglugerðar nr. 397/2000, um rafræna eignarskráningu verðbréfa hjá verðbréfamiðstöð, skal hann snúa sér til útgefanda um greiðslu og framvísa skilríkjum fyrir eignarréttindum sínum. Verði greiðslu ekki vitjað hjá útgefanda á réttum gjalddaga mun eigandi skuldaskjals ekki geta krafist greiðslu dráttarvaxta og ef við á verðbóta úr hendi útgefanda frá gjalddaga til þess dags sem greiðslunnar er krafist.

3.5.2. Greiðslur af jafngreiðslubréfum og skuldabréfum með jöfnum afborgunum

a) Greiðslur af óverðtryggðum jafngreiðslubréfum

Útgefandi skal á gjalddaga inna af hendi greiðslu sem er samtala viðkomandi endurgreiðslu af höfuðstól eins og hún er skilgreind í þessum skilmála (3.5.2 a)) og viðkomandi vaxtagreiðslu eins og hún er skilgreind í skilmála 3.4.1 (Vextir af jafngreiðslubréfum), og 3.4.4 (Vextir af skuldabréfum

með fasta vexti) eða 3.4.5 (Vextir af skuldabréfum með breytilega vexti) og reiknuð af útreikningsaðila.

Fjárhæð endurgreiðslu á höfuðstól er reiknuð af útreikningsaðila á hverjum gjalddaga með því að margfalda nafnverðsfjárhæð skuldabréfsins á útgáfudegi (h) með hlutfalli afborgunar höfuðstóls á gjalddaga, A, sem er reiknað út samkvæmt eftirfarandi jöfnu:

$$A = \frac{r(1+r)^{k-1}}{(1+r)^n - 1} \times h$$

Þar sem,

A = Hlutfall afborgunar höfuðstóls á gjalddaga

$$r = \frac{c}{f}$$

c = vextir viðkomandi skuldabréfs

f = fjöldi gjalddaga á ári

n = heildarfjöldi gjalddaga

k = fjöldi greiddra afborgana (k = 0 á útgáfudegi, k = 1 á fyrsta gjalddaga, k = n á síðasta gjalddaga, o.s.frv.)

b) *Greiðslur af verðtryggðum jafngreiðslubréfum*

Útgefandi skal á gjalddaga inna af hendi greiðslu sem er samtala endurgreiðslu á höfuðstól, eins og hún er skilgreind í skilmála 3.5.2 a) en að teknu tilliti til verðtryggingar og vaxtagreiðslu, eins og hún er skilgreind í skilmála 3.4.1 (Vextir af jafngreiðslubréfum) (saman „**jafngreiðslufjárhæð**“) og reiknuð af útreikningsaðila.

Fjárhæð endurgreiðslu á höfuðstól er reiknuð af útreikningsaðila á hverjum gjalddaga með því að margfalda nafnverðsfjárhæð skuldabréfsins á útgáfudegi (h) með verðbótastuðli (IR) og hlutfalli afborgunar höfuðstóls á gjalddaga, A, sem er reiknað út samkvæmt jöfnu sem fram kemur í skilmála 3.5.2 a).

Ef miðað er við mánaðarvísitölu er vísitölugildi hvers gjalddaga jafnt gildi vísitölu neysliverðs þess mánaðar sem gjalldaginn tilheyrir. Ef miðað er við dagvísitölu er vísitölugildi hvers gjalddaga reiknað með línulegri brúun milli gildis vísitölu neysliverðs þess mánaðar sem gjalldaginn tilheyrir og gildis vísitölu neysliverðs í næsta mánuði þar á eftir.

Verðbótastuðull (**IR**) á viðeigandi gjalddaga er gildi viðmiðunarvísitölu á viðeigandi gjalddaga (**RI**) deilt með gildi grunnvísitölu (**BI**) eins og hún er reiknuð af útreikningsaðila:

$$IR = \frac{RI_t}{BI}$$

Þar sem,

Viðmiðunarvísitala, eða RI_t þýðir á hverjum gjalddaga.

Fyrir hvern dag í mánuði og RI námundað með 5 aukastöfum:

$$RI = CP_{M-2} + \left[\frac{d-1}{D} (CP_{M-1} - CP_{M-2}) \right]$$

Þar sem,

M = sá mánuður sem gjalddagi tilheyrir

CP_{M-1} = Gildi vísitölu birt af Hagstofu Íslands í mánuðinum á undan mánuði M

CP_{M-2} = Gildi vísitölu birt af Hagstofu Íslands 2 mánuðum á undan mánuði M

d = viðeigandi mánaðardagur í mánuði M

D = fjöldi daga í mánuði M

Grunnvísitala er það gildi vísitölu sem skilgreint er í endanlegum skilmálum, sem gildi vísitölnnar á tilteknum degi sem einnig er skilgreindur í endanlegum skilmálum.

c) *Greiðslur af óverðtryggðum skuldabréfum með jöfnum afborgunum*

Útgefandi skal á viðkomandi vaxtagjalddaga inna af hendi greiðslu sem samanstendur af höfuðstól, eins og hann er skilgreindur í þessum skilmála (3.5.2 c)) og gjaldföllnum vöxtum, eins og þeir eru skilgreindir í skilmála 3.4.2 (Vextir af skuldabréfum með jöfnum afborgunum), og 3.4.4 (Vextir af skuldabréfum með fasta vexti) eða 3.4.5 (Vextir af skuldabréfum með breytilega vexti) (saman nefnt „**jöfn afborgun**“) og reiknuð af útreikningsaðila.

Endurgreiðsla höfuðstóls er fjárhæð sem er reiknuð af útreikningsaðila á hverjum endurgreiðsludegi með því að deila fjölda gjalddaga höfuðstóls í útistandandi höfuðstól á útgáfudegi.

Fjárhæð útistandandi höfuðstóls er reiknuð með eftirfarandi jöfnu:

$$PAO_t = (PAO_{t-1} - PR_{t-1})$$

þar sem;

PAO_t: fjárhæð útistandandi höfuðstóls á viðkomandi vaxtagjalddaga.

PAO_{t-1}: fjárhæð útistandandi höfuðstóls á síðasta vaxtagjalddaga á undan viðkomandi vaxtagjalddaga.

PR_{t-1}: endurgreiðsla á síðasta vaxtagjalddaga á undan viðkomandi vaxtagjalddaga.

d) *Greiðslur af verðtryggðum skuldabréfum með jöfnum afborgunum*

Útgefandi skal á viðkomandi vaxtagjalddaga inna af hendi greiðslu sem samanstendur af höfuðstól, eins og hann er skilgreindur í þessum skilmála (3.5.2 d), og áföllnum vöxtum, eins og þeir eru skilgreindir í skilmála 3.4.2 (Vextir af skuldabréfum með jöfnum afborgunum), (saman nefnt „**jöfn afborgun**“) og reiknuð af útreikningsaðila.

Endurgreiðsla höfuðstóls er fjárhæð sem reiknuð er af útreikningsaðila á hverjum endurgreiðsludegi með því að deila fjölda gjalddaga höfuðstóls í margfeldi útistandandi höfuðstóls á útgáfudegi og verðbótastuðli.

Fjárhæð útistandandi höfuðstóls er reiknuð með eftirfarandi jöfnu:

$$PAO_t = (PAO_{t-1} - PR_{t-1}) \frac{IR_t}{IR_{t-1}}$$

þar sem;

PAO_t: fjárhæð útistandandi höfuðstóls á viðkomandi vaxtagjalddaga.

PAO_{t-1}: fjárhæð útistandandi höfuðstóls á síðasta vaxtagjalddaga á undan viðkomandi vaxtagjalddaga.

PR_{t-1}: endurgreiðsla á síðasta vaxtagjalddaga á undan viðkomandi vaxtagjalddaga.

IR_t: verðbótastuðull á viðkomandi vaxtagjalddaga.

IR_{t-1}: verðbótastuðull á vaxtagjalddaga á undan viðkomandi vaxtagjalddaga (útgáfudagur vegna fyrsta vaxtagjalddaga).

Ef miðað er við mánaðarvísitölu er vísitölugildi hvers gjalddaga jafnt gildi vísitölu neysluverðs þess mánaðar sem gjalldaginn tilheyrir. Ef miðað er við dagvísitölu er vísitölugildi hvers gjalddaga reiknað með línulegri brúun milli gildis vísitölu neysluverðs þess mánaðar sem gjalldaginn tilheyrir og gildis vísitölu neysluverðs í næsta mánuði þar á eftir.

Verðbótastuðull (**IR**) á viðeigandi gjalddaga er gildi viðmiðunarvísitölu á viðeigandi gjalddaga (**RI**) deilt með gildi grunnvísitölu (**BI**) eins og hún er reiknuð af útreikningsaðila:

$$IR = \frac{RI_t}{BI}$$

þar sem,

Viðmiðunarvísitala, eða RI_t merkir á hverjum gjalddaga.

Fyrir hvern dag mánaðarins þar sem talan RI er námunduð með 5 aukastöfum:

$$RI = CP_{M-2} + \left[\frac{d-1}{D} (CP_{M-1} - CP_{M-2}) \right]$$

Þar sem,

M = Sá mánuður sem gjalddagi tilheyrir

CP_{M-1}: Gildi vísitölu birt af Hagstofu Íslands í mánuðinum á undan mánuði **M**.

CP_{M-2}: Gildi vísitölu birt af Hagstofu Íslands 2 mánuðum á undan mánuði **M**.

d = viðeigandi mánaðardagur í mánuði **M**

D = fjöldi daga í mánuði **M**

og

Grunnvísitala er það gildi vísitölu sem skilgreint er í endanlegum skilmálum, sem gildi vísitölnnar á tilteknum degi sem einnig er skilgreindur í endanlegum skilmálum.

3.5.3. Greiðslur af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli

Afborganir á skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli eru ekki jafnar heldur óreglulegar. Afborganir geta verið lægri, eða hærri en afborganir á skuldabréfum sem miðast við jafnar afborganir, eða jafnar greiðslur. Greiðslur af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli geta verið verðtryggðar eða óverðtryggðar.

Útgefandi skal á gjalddaga inna af hendi greiðslu sem er samtala viðkomandi afborgunar höfuðstóls eins og afborgun er skilgreind í endanlegum skilmálum og viðkomandi vaxtagreiðslu eins og hún er skilgreind í skilmála 3.4.4 (Vextir af skuldabréfum með fasta vexti) eða 3.4.5 (Vextir af skuldabréfum með breytilega vexti) og reiknuð af útreikningsaðila og er tilgreind í endanlegum skilmálum.

Í endanlegum skilmálum tölulíð 20 skulu koma fram aðrir skilmálar (ef við á) sem gilda um greiðslur af skuldabréfum með óreglulegu endurgreiðsluferli í undirliðnum xi „Aðrir skilmálar sem gilda um endurgreiðsluferli skuldabréfa með óreglulegu endurgreiðsluferli“ og skal útreikningur greiðslna taka mið af þeim upplýsingum sem koma fram í tölulíðnum í endanlegum skilmálum skuldaskjala.

3.5.4. Greiðslur víxla

Víxilfjárhæð er endurgreidd með einni greiðslu á gjalddaga.

3.6. Uppgreiðsla að vali útgefanda og kaup á skuldaskjölum

3.6.1. Uppgreiðsluheimild að vali útgefanda (kaupréttur útgefanda)

Ef fram kemur að uppgreiðsluheimild að vali útgefanda eigi við í endanlegum skilmálum, getur hann innleyst útistandandi skuldaskjöl viðkomandi flokks, að hluta eða öllu leyti, í samræmi við ákvæði endanlegra skilmála, enda hafi hann tilkynnt umboðsmanni kröfuhafa um það innan þess frests sem þar er kveðið á um. Tímasetningar uppgreiðslna eða umframgreiðslna, lágmarksfjárhæð slíkra greiðslna ef við á og uppgreiðslubóknun eða umframgreiðslugjald, ef við á, eru tilgreind í endanlegum skilmálum. Tilkynningar útgefanda til umboðsmanns kröfuhafa um uppgreiðslu, umframgreiðslu eða nýtingu kaupréttar útgefanda í samræmi við framangreint eru óafturkræfar.

3.6.2. Kaup á skuldaskjölum

Útgefandi eða dótturfélög hans geta hvenær sem er keypt skuldaskjöl á hvaða verði sem er á skipulegum markaði eða með öðrum hætti.

Komi fram í endanlegum skilmálum að útgefanda beri að tilkynna fyrirfram um kaup á skuldaskjölum skal eftirfarandi eiga við: Áður en slík kaup fara fram skal útgefandi þó birta tilkynningu á markaði um fyrirhuguð kaup. Tilkynningin skapar útgefanda ekki skyldu til að kaupa skuldabréf, nema útgefandi hafi í tilkynningunni sérstaklega skuldbundið sig til þess með ótvíræðum hætti.

3.6.3. Ógilding

Öll skuldaskjöl sem eru uppgreidd eða keypt af útgefanda munu án tafar verða ógild, og er hvorki hægt að endurútgefa né endurselja.

3.6.4. Skattar

Um skattalega meðferð skuldaskjala fer samkvæmt íslenskum skattalögum eins og þau eru á hverjum tíma. Allar greiðslur útgefanda af höfuðstól og vöxtum skuldaskjala verða gerðar án frádráttar vegna skatta eða gjalda, nema slíks frádráttar verði krafist með lögum.

Útgefandi mun ekki draga staðgreiðslu af vaxtatekjum skuldabréfa og ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti sé haldið eftir sbr. 1. mgr. 3. gr. laga nr. 94/1996, um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur.

Kröfuhafar bera sjálfir ábyrgð á staðgreiðslu fjármagnstekna sinna af skuldaskjölunum. Reikningsstofnanir sem hafa skuldaskjöl í vörslu sinni fyrir kröfuhafa annast útreikning og staðgreiðslu af vaxtatekjum af þeim. Skuldaskjöl eru ekki stimpilskyld, sbr. ákvæði laga nr. 138/2013, um stimpilgjald.

3.6.5. Fyrning

Kröfur samkvæmt skuldaskjölum fyrnast á 10 árum frá gjalddaga í samræmi við 5. gr. laga nr. 150/2007, um fyrningu kröfuréttinda, nema kröfur um vexti og verðbætur sem fyrnast á fjórum árum frá gjalddaga í samræmi við 3. gr. sömu laga.

3.7. Upplýsingakvaðir

3.7.1. Upplýsingakvaðir gagnvart umboðsmanni kröfuhafa

Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda umboðsmanni kröfuhafa afrit þeirra skjala sem tilgreind eru hér á eftir, uns skuld samkvæmt fjármögnunarskjölum er að fullu greidd, að því marki sem neðangreindir stafliðir

eiga við samkvæmt endanlegum skilmálum. Birting í fréttakerfi Nasdaq Iceland telst fullnægjandi afhending skjala.

a) *Endurskoðaður ársreikningur.*

Endurskoðaður ársreikningur fyrir samstæðu útgefanda, fyrir hvert fjárhagsár sem endar eftir útgáfudag viðkomandi skuldaskjala, skal afhentur um leið og hann hefur verið að samþykktur af stjórn útgefanda og eigi síðar en 120 dögum frá lokum viðeigandi fjárhagsárs.

b) *Árshlutareikningur.*

Árshlutareikningur fyrir fyrstu sex mánuði ársins, fyrir hvern árs helming sem endar eftir útgáfudag viðkomandi skuldaskjala, skal afhentur um leið og hann hefur verið samþykktur af stjórn útgefanda og eigi síðar en 60 dögum frá lokum viðkomandi reikningstímabils. Árshlutareikningar skulu vera kannaðir af löggiltum endurskoðanda.

c) *Staðfestir reikningar.*

Stjórn og framkvæmdastjóri útgefanda skulu staðfesta að viðeigandi ársreikningur og árshlutareikningur gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar, í lok hvers reikningstímabils og rekstrarafkomu hennar sem og breytingu á handbæru fé á viðkomandi reikningstímabili.

d) *Form reikninga.*

Útgefandi skal sjá til þess að viðeigandi ársreikningur og árshlutareikningur séu hverju sinni útbúnir í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir eru staðfestir af Evrópusambandinu á hverjum tíma.

3.7.2. Upplýsingakvaðir gagnvart staðfestingaraðila

Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda staðfestingaraðila neðangreindar skýrslur í samræmi við samning við staðfestingaraðila, undirritaðar af framkvæmdastjóra eða fjármálastjóra útgefanda, uns skuld samkvæmt fjármögnunarskjölum er að fullu greidd, að því marki sem neðangreindir stafliðir eiga við samkvæmt endanlegum skilmálum:

a) *Skýrslu um fjárhagslegar kvaðir í eftirfarandi tilvikum*

(i) Áður en skuldaskjöl eru gefin út;

(ii) Innan tveggja vikna frá því útgefandi afhendir umboðsmanni kröfuhafa endurskoðaðan ársreikning samkvæmt skilmála 3.7.1 a) eða kannaðan árshlutareikning samkvæmt skilmála 3.7.1 b).

b) *Upplýsingar sem staðfestingaraðili óskar eftir og telur nauðsynlegar í tengslum við verkefni hans.*

3.8. Almennar kvaðir

Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta þeim kvöðum sem tilgreindar eru hér á eftir, uns skuld samkvæmt skuldaskjölum er að fullu greidd, að því marki sem neðangreindir stafliðir eiga við samkvæmt endanlegum skilmálum:

a) *Tilkynning um vanefndir til umboðsmanns.*

Útgefandi skal tilkynna umboðsmanni kröfuhafa um hvers kyns vanefndir á skilmálum skuldaskjala og þær aðgerðir sem gripið hefur verið til í því skyni að bæta úr þeim, ef við á, um leið og hann verður þeirra var.

b) *Greiðsla skatta.*

Útgefandi skal greiða skatta og gjöld eigi síðar en á gjalddaga, nema hann haldi uppi vörnum í ágreiningi í góðri trú um að þær séu réttmætar. Skal hann þá halda til haga fjárhæð sem talist gæti eðlileg samkvæmt alþjóðlegum endurskoðunarstöðlum, eins og þeir eru staðfestir af Evrópusambandinu á hverju tíma, til greiðslu slíkra umdeilda skatta eða gjalda.

c) *Löggiltur endurskoðandi.*

Endurskoðandi útgefanda skal vera löggiltur endurskoðandi.

d) *Breytingar á starfsemi eða tilgangi útgefanda.*

Útgefandi skal ekki gera breytingar á tilgangi félagsins eða breytingar á starfsemi sem ekki rúmast innan tilgangs þess sem haft gætu verulega neikvæð áhrif á rekstur og afkomu útgefanda, frá því sem er á útgáfudegi skuldaskjalanna, án þess að um slíkar breytingar fari eins og breyting á skilmálum skuldaskjala.

e) *Takmarkanir á uppskiptingu útgefanda*

Útgefanda er óheimilt að skipta útgefanda upp í tvö eða fleiri sjálfstæð félög, nema að fengnu samþykki 3/4 hluta atkvæða sem farið er með á kröfuhafafundi eiganda allra skuldaskjala útgefin á grundvelli útgáfurammans (m.v. fjárhæð og þar sem auðum og ógildum atkvæðum er sleppt við talninguna og án atkvæða í eigu samstæðu). Þrátt fyrir framangreint er útgefanda ávallt heimilt að skipta tilteknum eignum sínum eða hluta rekstrar í félag að fullu í eigu útgefanda.

f) *Skuldajöfnuður óheimill.*

Allar greiðslur frá útgefanda vegna skuldaskjala skulu inntar af hendi án nokkurs frádráttar vegna skuldajafnaðar eða gagnkrafna.

3.9. Fjárhagslegar kvaðir

Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta eftirtöldum fjárhagslegum kvöðum uns skuld samkvæmt skuldaskjölum er að fullu greidd, að því marki sem neðangreindir staflíðir eiga við samkvæmt endanlegum skilmálum.

a) *Veðlánaþekja.*

Veðlánaþekja á hverjum prófunardegi skal vera mæld í heild fyrir útgefanda á samstæðugrundvelli og skal ekki vera hærri en sá hundraðshluti sem tilgreindur er í lið 28. i) A hluta í endanlegum skilmálaum. Með „veðlánaþekju“ er átt við útistandandi kröfur á hendur útgefanda sem tryggðar eru með veðum, án tillits til þess hver kröfuhafi er, sem hlutfall af virði allra eigna útgefanda (að undanskildum þeim eignum sem kunna að vera tilgreindar í endanlegum skilmálum). Til að taka allan vafa þá er með veðum átt við hvers konar veð, s.s. samkvæmt veðskuldabréfum, tryggingarbréfum og handveðsyfirlýsingum. Prófunardagar, þ.m.t. fyrsti prófunardagur, eru tilgreindir í lið 28. iv) A hluta í endanlegum skilmálum.

Úrbætur: Fullnægi útgefandi ekki kvöðum um veðlánaþekju, getur útgefandi dregið úr virði útistandandi krafna sem tryggðar eru með veðum, eða aukið virði óveðsettra eigna. Tilskilinn frestur til úrbóta samkvæmt ofangreindu reiknast frá því að umboðsmaður kröfuhafa tilkynnir útgefanda

skriflega um brot eða útgefandi verður þess var, hvort heldur sem gerist fyrr.

b) Veðsetningarþekja.

Veðsetningarþekja á hverjum prófunardegi skal vera mæld í heild fyrir útgefanda á samstæðugrundvelli og skal ekki vera hærri en sá hundraðshluti sem tilgreindur er í lið 28. ii) A hluta í endanlegum skilmálum. Með „veðsetningarþekju“ er átt við virði allra eigna sem útgefandi hefur veðsett til tryggingar skuldum sínum, án tillits til þess hver kröfuhafi er, sem hlutfall af virði allra eigna útgefanda (að undanskildum þeim eignum sem kunna að vera tilgreindar í endanlegum skilmálum). Til að taka af allan vafa þá er með veðum átt við hvers konar veð, s.s. samkvæmt veðskuldabréfum, tryggingarbréfum og handveðsyfirlýsingum. Prófunardagar, þ.m.t. fyrsti prófunardagur, eru tilgreindir í lið 28. iv) A hluta í endanlegum skilmálum.

Úrbætur: Fullnægi útgefandi ekki veðsetningarþekju getur útgefandi dregið úr virði veðsettra eigna eða aukið virði óveðsettra eigna innan þess frests sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum skuldaskjala. Tilskilinn frestur til úrbóta samkvæmt ofangreindu reiknast frá því að umboðsmaður kröfuhafa tilkynnir útgefanda skriflega um brot eða útgefandi verður þess var hvort heldur sem gerist fyrr.

c) Eiginfjárlutfall.

Eiginfjárlutfall á hverjum prófunardegi skal vera mælt í heild fyrir útgefanda á samstæðugrundvelli og skal að lágmarki nema þeim hundraðshluta sem tilgreindur er í lið 28. iii) A hluta í endanlegum skilmálum. Með „eiginfjárlutfalli“ er átt við heildar eigið fé útgefanda, deilt með heildareignum útgefanda (að undanskildum þeim eignum sem kunna að vera tilgreindar í endanlegum skilmálum). Prófunardagar, þ.m.t. fyrsti prófunardagur, eru tilgreindir í lið 28. iv) A hluta í endanlegum skilmálum.

Úrbætur: Fullnægi útgefandi ekki kvöð um eiginfjárlutfall getur útgefandi gefið út nýtt hlutafé innan þess frests sem tilgreindur er í lið 31 A hluta í endanlegum skilmálum skuldaskjala. Fjármuni sem þannig fást getur útgefandi nýtt til að bæta því við sem upp á eiginfjárlutfall vantar, þannig að skilyrði um eiginfjárlutfall séu uppfyllt. Tilskilinn frestur til úrbóta samkvæmt ofangreindu reiknast frá því að umboðsmaður kröfuhafa tilkynnir útgefanda skriflega um brot eða útgefandi verður þess var hvort heldur sem gerist fyrr.

3.10. Sérstakar kvaðir

Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta eftirtöldum, sérstöku kvöðum uns skuld samkvæmt skuldaskjöllum er að fullu greidd, að því marki sem neðangreindir staflíðir eiga við samkvæmt endanlegum skilmálum.

a) Takmarkanir á ráðstöfun fjármuna útgefanda til hluthafa.

Útgefanda er óheimilt að ráðstafa fjármunum útgefanda með greiðslu til hluthafa, eða afhenda hluthöfum önnur verðmæti með hvaða hætti sem er, þ.m.t. að greiða arð til hluthafa sinna, lækka hlutafé sitt, kaupa eigin hluti, gefa út jöfnunarhluti eða gera sambærilegar ráðstafanir sem fela í sér úthlutun til hluthafa, umfram því sem nemur 50% af hagnaði undangengins rekstrarárs eða sem gengur gegn fjárhagslegum kvöðum útgefanda, samkvæmt skilmálum skuldaskjala eða öðrum skuldbindingum. Undantekningar á framangreindu ákvæði kunna að vera tilgreindar í endanlegum skilmálum.

b) Takmarkanir á sölu eigna útgefanda.

Útgefanda er óheimilt yfir eitt rekstrarár að selja eignir sem samanlagt nema meira en 20% af bókfærðu virði heildareigna útgefandans.

3.11. Yfirlýsingar

Útgefandi lýsir eftirfarandi yfir á útgáfudegi viðkomandi skuldaskjals gagnvart sérhverjum kröfuhafa:

a) *Staða félagsins.*

Útgefandi er félag í góðu horfi, réttilega stofnað og skráð samkvæmt íslenskum lögum. Útgefandi hefur forræði eigna sinna og starfsemi.

b) *Lögformlegar skuldbindingar.*

Sérhvert skuldaskjal sem útgefandi gefur út felur í sér gildar og fullnustuhæfar skuldbindingar.

c) *Heimild.*

Útgefandi hefur heimild til að gangast undir og efna þær skuldbindingar sem skuldaskjölin fela í sér.

d) *Hagsmunaárekstrar.*

Aðild útgefanda að skuldaskjölum og efndir hans á þeim, brýtur ekki í bága við nein lög eða reglugerðir, dómsúrskurði eða úrskurði yfirvalda, né stofnskjöl útgefanda eða samninga sem eru bindandi fyrir útgefanda.

e) *Engar vanefndir.*

Engar vanefndir eru til staðar og engin önnur atvik eða aðstæður uppi sem orsaka vanefnd samkvæmt nokkru skjali sem skuldbindur útgefanda eða leggur kvaðir á eignir hans, sem eru líklegar eða til þess fallnar að hafa verulega neikvæð áhrif á hann.

3.12. Vanefndartilvik

Eftirfarandi tilvik fela í sér vanefndir skuldaskjala, nema annað sé berum orðum tekið fram í endanlegum skilmálum:

a) *Greiðsludráttur.*

Hafi útgefandi ekki innt af hendi sammingsbundnar afborganir, vexti eða verðbætur (ef við á) skv. skuldaskjölum innan þess frests eftir gjalddaga sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum, nema í þeim tilvikum þar sem greiðsludrátt er alfarið hægt að rekja til óviðráðanlegra tæknilegra þátta eða þátta er varða umsýslu, greiðslumiðlun og/eða sambærileg atriði, enda eigi greiðsla sér þá stað innan þess frests sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum frá því að leyst var úr tæknilegum þáttum eða umsýsluatriðum, í báðum tilfellum á réttum stað og í réttum gjaldmiðli. Ef gjalddagi skuldaskjala er ekki viðskiptadagur og útgefandi greiðir á næsta viðskiptadegi þar á eftir, telst það ekki til greiðsludráttar.

b) *Brot á fjárhagslegum eða sérstökum kvöðum.*

Ef útgefandi uppfyllir ekki þær fjárhagslegu eða sérstöku kvaðir sem fram koma í endanlegum skilmálum, nema bætt sé úr vanefndinni innan þess frests sem tilgreindur er í þeim, ef við á.

c) *Brot á almennum kvöðum.*

Ef útgefandi uppfyllir ekki þær almennu kvaðir sem fram koma í endanlegum skilmálum, nema hægt sé að bæta úr vanefndinni og bætt sé úr vanefndinni innan þess frests sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum.

d) *Brot á umboðssamningi og samningi við staðfestingaraðila.*

Ef útgefandi uppfyllir ekki þær skyldur sem á hann eru lagðar samkvæmt umboðssamningi eða samningi við staðfestingaraðila, nema hægt sé að bæta úr vanefndinni og bætt sé úr henni innan þess frests sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum.

e) *Brot á upplýsingakvöðum gagnvart umboðsmanni kröfuhafa og staðfestingaraðila.*

Ef útgefandi vanefnir upplýsingakvaðir gagnvart umboðsmanni kröfuhafa eða staðfestingaraðila sem fram koma í endanlegum skilmálum, nema unnt sé að bæta úr vanefndinni og bætt sé úr vanefndinni innan þess frests sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum.

f) *Forgangsröðun skuldaskjala*

Ef útgefandi innir af hendi greiðslu til eigenda skuldaskjala flokks skuldaskjala vegna slíkra skuldaskjala án þess að sama hlutfall sé greitt til allra eigenda tiltekins sama flokks skuldaskjala.

g) *Röng yfirlýsing.*

Ef einhver þeirra yfirlýsinga útgefanda sem fram koma í endanlegum skilmálum reynist vera röng að verulegu leyti, nema útgefandi geti sýnt fram á að slík yfirlýsing hafi verið veitt fyrir mistök eða óviljandi og útgefandi geti leiðrétt áhrif hinnar röngu yfirlýsingar innan þess frests sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum.

h) *Vanefndir annarra skuldbindinga.*

Ef útgefandi innir ekki af hendi á gjalddaga greiðslu samkvæmt einhverjum samningi eða samningum sem leggur á útgefanda greiðsluskyldu og samningurinn hafi annað hvort verið gjaldfelldur eða gjaldfellingarheimild hefur myndast, enda sé samtala þeirra skulda sem gjaldfallnar eru eða heimilt er að gjaldfella, hærri en kr. 500.000.000 (eða jafngildi þeirrar fjárhæðar í annarri mynt), nema slík vanefnd stafi af réttlætunlegum mótmælum af hálfu útgefanda og eðlilegum vörnum sé haldið uppi.

i) *Fullnustuaðgerðir.*

Ef árangurslaust fjárnám er gert hjá útgefanda, komi fram ósk um gjaldþrotaskipti á búi hans, óskað er eftir greiðslustöðvun eða útgefandi leiti nauðasamninga eða eignir hans auglýstar á nauðungaruppbóði, nema útgefandi haldi uppi eðlilegum vörnum og beiðni eða ósk sem að framan getur eigi augljóslega ekki stoð í lögum.

j) *Ógjaldfærni.*

Ef staða útgefanda verður slík að honum ber skylda, samkvæmt lögum um gjaldþrotaskipti o.fl. nr. 21/1991, til að gefa bú sitt upp til gjaldþrotaskipta.

k) *Starfsemi hætt.*

Ef útgefandi hættir, eða hótar að hætta, öllum eða verulegum hluta starfsemi sinnar.

l) *Áritun með fyrirvara.*

Ef endurskoðendur útgefanda gera verulega fyrirvara á áritun sinni á endurskoðaða ársreikninga útgefanda eða árshlutauppgjör.

m) *Skráning skuldaskjala.*

Hafi viðkomandi flokkur skuldaskjala ekki verið tekin til viðskipta (skráður) á

skipulegan/óskipulegan markað innan 6 (sex) mánaða frá útgáfudegi viðkomandi flokks skuldaskjala.

n) Afskráning skuldaskjala

Hafi viðkomandi flokkur skuldaskjala (eftir að hann hafa verið skráður) verið tekin úr viðskiptum (afskráður) af skipulegum/óskipulegum makaði án samþykkis eiganda viðkomandi flokks skuldaskjala.

3.13. Gjaldfelling

Ef vanefndartilvik, eins og það er skilgreint hér að framan og/eða fram kemur í endanlegum skilmálum að eigi við, hefur komið upp, þá er kröfuhafa heimilt að óska eftir því að umboðsmaður kröfuhafa boði til kröfuhafafundar til að ákveða hvort gjaldfella eigi skuldaskjöl. Ef umboðsmaður kröfuhafa verður var við vanefndartilvik, þá ber honum skylda til að boða til kröfuhafafundar.

Einungis er hægt að taka ákvörðun um gjaldfellingu á kröfuhafafundi og hefur sérhver kröfuhafi því ekki einhliða rétt til að gjaldfella skuldaskjöl í sinni eigu ef vanefndartilvik hefur átt sér stað. Um form og efni kröfuhafafunda, samþykkishlutföll og annað fer eftir ákvæðum viðkomandi umboðssamnings sem gerður hefur verið í tengslum við útgáfu á viðkomandi flokki skuldaskjala.

3.13.1. Almennt

Með því að fjárfesta í óveðtryggðum skuldaskjölum samþykkja fjárfestar sjálfkrafa efni neðangreindra skjala og að hlíta ákvæðum þeirra. Mikilvægt er fyrir kröfuhafa að kynna sér vel ákvæði skjalanna þar sem þau kunna að fela í sér að kröfuhafar afsali sér ákveðnum réttindumsem þeir ella hefðu skv. íslenskum lögum. Þannig eru ákvarðanir kröfuhafa teknar á kröfuhafafundi með því hlutfalli kröfuhafa, m.v. fjárhæð sem fram kemur í umboðssamningi. Vegna flokka óveðtryggðra skuldaskjala sem gefin verða út innan útgáfurammans verður gerður umboðssamningur við umboðsmann kröfuhafa og samningur við staðfestingaradila. Fjárhagslegar kvaðir sem gilda um flokka skuldaskjalanna, ef við á, koma fram í endanlegum skilmálum hvers flokks. Finna má viðeigandi skjöl og samninga á heimasíðu útgefanda, <https://www.urseafood.is/is/skuldadrefafjarmognun/> og <https://www.urseafood.is/is/skyrslur/>.

3.13.2. Umboðsmaður kröfuhafa

Skipa skal óháðan umboðsmann kröfuhafa fyrir hvern útgefinn flokk óveðtryggðra skuldaskjala. Umboðsmaður kröfuhafa skal vera óháður samstæðu útgefanda í störfum sínum fyrir kröfur og má ekki hafa starfað fyrir samstæðu útgefanda síðustu tvö ár áður en hann er skipaður, beint eða óbeint, eða á gildistíma umboðssamnings.

Meginhlutverk umboðsmanns kröfuhafa er að gæta hagsmuna þeirra eigenda skuldaskjala sem gefin verða út í viðkomandi flokki og koma fram fyrir hönd þeirra. Upplýsingar um umboðsmann kröfuhafa í flokki óveðtryggðra skuldaskjala ásamt auðkenni flokks skuldaskjala verður tilgreint í endanlegum skilmálum.

Um skipun umboðsmanns kröfuhafa fer eftir ákvæðum umboðssamnings sem tilgreindur er með dagsetningu í endanlegum skilmálum. Umboðssamningurinn er hluti af útgáfulýsingu og endanlegum skilmálum skuldaskjala í þeim flokki skuldaskjala. Útgefandi ber allan kostnað af störfum umboðsmanns kröfuhafa. Útgefandi skipar umboðsmann, en fundi kröfuhafa skal heimilt að segja upp umboðsmanni og fela útgefanda að skipa nýjan.

Um hlutverk, skyldur og trúnað umboðsmanns kröfuhafa fer eftir ákvæðum umboðssamnings. Hér á eftir fer samantekt á helstu ákvæðum er varða hlutverk umboðsmanns kröfuhafa en um nánari lýsingu á hlutverki umboðsmanns vísast til umboðssamnings.

Umboðsmaður kröfuhafa skal koma fram fyrir hönd eiganda skuldaskjala í öllum samskiptum við útgefanda er snúa að hverjum flokki skuldaskjala. Þá kemur hann fram fyrir hönd kröfuhafa gagnvart staðfestingaraðila. Honum ber m.a. að móttaka staðfestingskírteini vegna fjárhagslegra kvaða, ef við á. Umboðsmaður kröfuhafa skal yfirfara þær upplýsingar sem hann fær frá útgefanda til að leggja mat á það hvort vanefndartilvik hafi átt sér stað. Hann skal boða til fundar eiganda skuldaskjala að eigin frumkvæði eða að beiðni útgefanda. Verði hann var við vanefndartilvik, skal hann senda útgefanda tilkynningu þess efnis og ef ekki er hægt að bæta úr vanefndartilvikinu skal hann boða til fundar eiganda skuldaskjala. Ákveði fundur skuldabréfaeigenda, með tilskildum atkvæðafjölda, að gjaldfella skuldaskjölun skal umboðsmaður kröfuhafa sjá um innheimtu skuldaskjalanna.

3.13.3. Fundur eiganda skuldaskjala

Verði umboðsmaður kröfuhafa var við vanefndartilvik, sem ekki er bætt úr að undangenginni áskorun til útgefanda og innan tilskilins tíma, skal hann boða til kröfuhafafundar. Umboðsmaður kröfuhafa skal boða til fundar kröfuhafa ef heimild er til staðar til að gjaldfella kröfur samkvæmt skuldaskjölum. Þá skal umboðsmaður kröfuhafa boða til fundar kröfuhafa telji hann nauðsynlegt eða æskilegt að bera undir kröfuhafa málefni sem tengjast skuldaskjölunum eða öðrum atriðum. Að lokum skal umboðsmaður kröfuhafa boða til kröfuhafafundar ef útgefandi óskar þess, ef 1/4 kröfuhafa (m.v. fjárhæð) óskar þess eða ef staðfestingaraðili tilkynnir að hann muni ekki veita staðfestingu skýrslu um fjárhagslegar kvaðir eða niðurstöður hafa ekki borist frá staðfestingaraðila innan tilskilins tíma.

Svo kröfuhafafundur sé ályktunarbær skal fundur vera boðaður með lögmætum hætti og mætt fyrir hönd fulltrúa kröfuhafa sem fara með a.m.k. 50% atkvæðisrétt, m.v. uppgreiðsluverðmæti skuldaskjala, þar sem atkvæðisréttur hvers kröfuhafa miðar við uppgreiðsluverðmæti skuldaskjala í hans eigu sem hlutfall af uppgreiðsluverðmæti allra skuldaskjala í sama flokki. Miða skal við stöðu við lok dags daginn fyrir kröfuhafafund og skal enginn atkvæðisréttur fylgja skuldaskjölum sem eru í eigu samstæðu útgefanda. Komi til þess að boðaður kröfuhafafundur sé ekki ályktunarbær, skal boða til nýs fundar sem skal haldin innan 7-14 daga. Sá fundur skal ályktunarbær óháð fundarsókn, sé rétt til hans boðað. Dagskrá síðari fundar skal vera sú sama og boðuð var á upphaflegum fundi og skulu allir dagskrárliðir teknir fyrir. Ekki skal vera heimilt að fresta þeim fundi.

Samþykki a.m.k. 2/3 hluta atkvæða þarf til ákvarðanatöku á kröfuhafafundi, þó þarf aðeins samþykki yfir 1/3 hluta atkvæða vegna ákvörðunar um að gjaldfella kröfu, nema vegna gjaldfellingarheimildar á grundvelli *greiðsludráttar* sem þarfnast aðeins 1/10 samþykkis. Tilgreindar ákvarðanir þarfnast a.m.k. 9/10 samþykkis og eru nánar tilgreindar í umboðssamningi, þ.m.t. breytingar á gjalddögum vaxta eða höfuðstóls, breytingar á vaxtakjörum, breytingar á umframgreiðsluheimild/gjald eða uppgreiðsluheimild/gjaldi, breyting á höfuðstólsfjárhæð, breyting samningi við umboðsaðila eða staðfestingaraðila.

Hafi fundur kröfuhafa tekið ákvörðun um að gjaldfella kröfur samkvæmt skuldaskjölum á grundvelli gjaldfellingarheimildar, skal umboðsmaður kröfuhafa fara eftir fyrirmælum um mögulegar fullnustuaðgerðir sem samþykktar hafa verið á kröfuhafafundi.

3.13.4. Samningur við staðfestingaraðila

Skipa skal staðfestingaraðila vegna skuldaskjala sem gefin eru út innan útgáfurammans og skal sá staðfestingaraðili vera óháður samstæðu útgefanda.

Staðfestingaraðili fer yfir forsendur og útreikninga vegna staðfestingar á skýrslu útgefanda um fjárhagslegar kvaðir, í samræmi við ákvæði lýsingar þessarar og skilmálum skuldaskjala. Hlutverki staðfestingaraðila er nánar lýst í samningi við staðfestingaraðila.

Um skipun staðfestingaraðila fer eftir ákvæðum samnings við staðfestingaraðila sem tilgreindur er með dagsetningu í endanlegum skilmálum. Útgefandi ber allan kostnað af störfum staðfestingaraðila. Útgefandi

skipar staðfestingaraðila, en fundi kröfuhafa skal heimilt að segja upp staðfestingaraðila og fela útgefanda að skipa nýjan.

Staðfestingaraðili annað hvort staðfestir að hann er sammála útreikningum útgefanda á fjárhagslegum kvöðum eða sé hann ekki sammála, skal hann óska eftir frekari gögnum eða rökstuðningi frá útgefanda. Sé staðfestingaraðili ósammála forsendum eða útreikningum útgefanda, þrátt fyrir frekari gögn eða rökstuðning, skal hann synja útgefanda staðfestingar á skýrslu og gefa skriflega grein fyrir mati sínu. Staðfestingar staðfestingaraðila eru birtir á vefsíðu útgefanda <https://www.urseafood.is/is/skuldbrefafjarmognun/>.

Staðfestingaraðila skal skylt að mæta á fund kröfuhafa sé hann boðaður og gera grein fyrir forsendum fyrirstaðfestingu eða synjun. Þá skal staðfestingaraðili afhenda umboðsmanni kröfuhafa og útgefanda öll gögn og forsendur til grundvallar ákvörðun sinni.

3.14. Upplýsingaöflun

Útgefanda og eftir atvikum umboðsmanni kröfuhafa, er heimilt að afla og móttaka upplýsingar um skráða eigendur skuldaskjalanna á hverjum tíma frá verðbréfamiðstöð og viðeigandi reikningsstofnunum þar sem skuldaskjölín eru geymd á vörslureikningum.

3.15. Lög og varnarþing

Um skuldaskjölín gilda íslensk lög, þ.m.t. lög nr. 7/2020, um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga lög nr. 38/2001, um vexti og verðtryggingu og víxillög nr. 93/1933, eftir því sem við á. Einnig gilda um skuldaskjölín óskráðar reglur íslensks réttar um viðskiptabréf auk annarra almennra reglna íslensks samninga-, kröfu- og veðréttar.

Rísi ágreiningsmál út af skuldaskjölum sem gefin verða út á grundvelli útgáfurammans, skal það rekið fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur.

4. VIÐEIGANDI ENDANLEGIR SKILMÁLAR

Hér að neðan er form endanlegra skilmála sem verður útfyllt fyrir hvern útgáfuhluta flokks skuldaskjala sem gefinn verður út innan útgáfurammans.

[Dags]

ÚTGERÐARFÉLAG REYKJAVÍKUR HF.

LEI kóði 254900XZCGX2KU3LR016

Útgáfa á [samtals útgæfið nafnverð útgáfuhluta] [Tegund skuldaskjala]

í samræmi við ISK 15.000.000.000 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 upphaflega 6. maí 2022 og endurútgefin þann 22. ágúst 2023 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.urseafood.is/is/skuldbrefafjarmognun/>.

[Hafa skal inni það af eftirfarandi sem á við og tilgreina það sem ekki á við með „á ekki við“. Númeraröðin hér á eftir skal halda sér, jafnvel þó að „á ekki við“ hafi verið merkt við viðeigandi málsgreinar. Leiðbeiningar við útfyllingu endanlegu skilmálanna eru skálettraðar og skulu þær teknar út þegar endanlegu skilmálarnir eru fylltir út.]

[Þegar bætt er við öðrum endanlegum skilmálum eða upplýsingum skal meta hvort slíkir aðrir endanlegir skilmálar eða upplýsingar kunni að flokkast undir „mikilvægar nýjar upplýsingar“ og kalli því á gerð viðauka við grunnlýsinguna í samræmi við 23. gr. fyrrgreindrar reglugerðar (ESB) 2017/1129.]

- | | |
|------------------------|-------------------------------|
| 1. Útgefandi: | Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. |
| 2. | |
| i. Flokkur númer: | [] |
| ii. Útgáfuhluti númer: | [] |
| 3. Mynt: | [] |
| 4. Uppsafnað nafnverð: | |
| i. Flokkur: | [] |

- ii. Útgáfuhluti: []
5. **Útgáfuverð:** []% af heildarnafnverði [að viðbættum áföllnum vöxtum frá [setjið inn dagsetningu] (ef við á)]
6. **Nafnverðseiningar:** []
- 7.
- i. Útgáfudagur: []
- ii. Fyrsti vaxtadagur: [Tilgreinið dagsetningu/Útgáfudagur/Á ekki við]
8. **Lokagjalddagi:** []
9. **Tegund vaxta:** [Á ekki við]
 [[] % fastir vextir]
 [[Tilgreinið] +/- [] % breytilegir vextir]
 [Tilgreinið annað]
 (Nánari upplýsingar eru veittar í tölulið [21][22])
10. **Greiðslufyrirkomulag:** [Jafngreiðsla (e. annuity)]
 [Jafnar afborganir höfuðstóls]
 [Ein afborgun höfuðstóls á lokagjalddaga]
 [Óreglulegt endurgreiðsluferli]
 [Tilgreinið annað]
 [Ein greiðsla víxilfjárhæðar á lokagjalddaga]
 (Ef um "Óreglulegt endurgreiðsluferli" er að ræða skal tilgreina nánar í lið 20.xi)
11. **Uppgreiðsla að vali útgefanda og kaup á skuldaskjölum:** [Á við/Á ekki við]
 (Ef merkt er við „á við“ eru nánari upplýsingar veittar í töluliðum 24 og 25)
12. **Forgangsröðun skuldaskjala:** [Óveðtryggð skuldaskjöl][Víkjandi skuldaskjöl]
13. **Heimild fyrir útgáfunni:** Stjórn útgefanda veitti heimild fyrir útgáfurammanum á fundi sínum:
 [Dagsetning]
14. **Greiðsluaðili:** [Útgefandi/[Nafn, kennitala, skráð aðsetur]] er greiðsluaðili vegna skuldaskjalanna.
15. **Verðbréfamiðstöð** Skuldaskjölín eru gefin út rafrænt hjá Nasdaq CSD SE, útibú á Íslandi, kt. 510119-0370, Laugavegi 182, 105 Reykjavík, Ísland.

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM VERÐTRYGGÐ JAFNGREIÐSLUBRÉF (ANNUITY)

- 16. Verðtryggð jafngreiðslubréf:** [Á við/Á ekki við]
(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa töluliðar)
- i. Vextir til lokagjalddaga: []% á ári. [Vextir greiðast [árlega/á 6 mánaða fresti/á þriggja mánaða fresti/mánaðarlega/tilgreinið annað]/Á ekki við]
- ii. Fjöldi vaxtagjalddaga: []
- iii. Vaxtagjalddagar: [[] dagur í mánuðinum(unum) [] á hverju ári til og með lokagjalddaga]. Fyrsti vaxtagjalddagi er []
(Aðlaga skal texta og tilgreina nánar ef vaxtagjalddagar eru óreglulegir)
- iv. Gjald dagar höfuðstóls: [Á hverjum vaxtagjalddaga/Lokagjalddaga]
(Aðlaga skal texta og tilgreina nánar ef gjald dagar höfuðstóls eru óreglulegir)
- v. Fjöldi gjalddaga höfuðstóls: []
- vi. Dagaregla: []
- vii. Grunnvísitala: merkir [vísitölugildi], sem er gildi vísitölu neysluverðs (VNV) þann [dags].
- viii. Aðrir skilmálar sem gilda um verðtryggð jafngreiðslubréf: [Á ekki við/tilgreinið]

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM ÓVERÐTRYGGÐ JAFNGREIÐSLUBRÉF (ANNUITY)

- 17. Óverðtryggð jafngreiðslubréf:** [Á við/Á ekki við]
(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa töluliðar)
- i. Vextir til lokagjalddaga: []% á ári. [Vextir greiðast [árlega/á 6 mánaða fresti/á þriggja mánaða fresti/mánaðarlega/tilgreinið annað]/Á ekki við]
- ii. Fjöldi vaxtagjalddaga: []
- iii. Vaxtagjalddagar: [[] dagur í mánuðinum(unum) [] á hverju ári til og með lokagjalddaga]. Fyrsti vaxtagjalddagi er []
(Aðlaga skal texta og tilgreina nánar ef vaxtagjalddagar eru óreglulegir)
- iv. Gjald dagar höfuðstóls: [Á hverjum vaxtagjalddaga/Lokagjalddaga]
(Aðlaga skal texta og tilgreina nánar ef gjald dagar höfuðstólseru óreglulegir)
- v. Fjöldi gjalddaga höfuðstóls: []
- vi. Dagaregla: []

- vii. Aðrir skilmálar sem gilda um óverðtryggð jafngreiðslubríf: [Á ekki við/tilgreinið]

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 við/Á ekki við]
(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa töluliðar)
- i. Vextir til lokagjalddaga: []% á ári. [Vextir greiðast [árlega/á 6 mánaða fresti/á þriggja mánaða fresti/mánaðarlega/tilgreinið annað]/Á ekki við]
- ii. Fjöldi vaxtagjalddaga: []
- iii. Vaxtagjalddagar: [[] dagur í mánuðinum(unum) [] á hverju ári til og með lokagjalddaga]. Fyrsti vaxtagjalddagi er []
(Aðlaga skal texta og tilgreina nánar ef vaxtagjalddagar eru óreglulegir)
- iv. Fjöldi gjalddaga höfuðstóls: []
- v. Gjald dagar höfuðstóls(s): [Á hverjum vaxtagjalddaga/Lokagjalddaga]
(Aðlaga skal texta og tilgreina nánar ef gjalddagar höfuðstólseru óreglulegir)
- vi. Dagaregla: []
- vii. Grunnvísitala: merkir [vísitölugildi], sem er gildi vísitölu neysluverðs (VNV)þann [dags].
- viii. Aðrir skilmálar sem gilda um verðtryggð skuldabréf með jöfnum afborgunum höfuðstóls: [Á ekki við/tilgreinið]

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 afborgunum höfuðstóls:** [Á við/Á ekki við]
(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa töluliðar)
- i. Vextir til lokagjalddaga: []% á ári. [Vextir greiðast [árlega/á 6 mánaða fresti/á þriggja mánaða fresti/mánaðarlega/tilgreinið annað]/Á ekki við]
- ii. Fjöldi vaxtagjalddaga: []
- iii. Vaxtagjalddagar: [[] dagur í mánuðinum(unum) [] á hverju ári til og með lokagjalddaga]. Fyrsti vaxtagjalddagi er []

(Aðlaga skal texta og tilgreina nánar ef vaxtagjalddagar eru óreglulegir)

- iv. Fjöldi gjalddaga höfuðstóls: []
- v. Gjalddagar höfuðstóls(s): [Á hverjum vaxtagjalddaga/Lokagjalddaga]
(Aðlaga skal texta og tilgreina nánar ef gjalddagar höfuðstólseru óreglulegir)
- vi. Dagaregla: []
- vii. Aðrir skilmálar sem gilda um greiðslur skuldabréfa með jöfnum afborgunum: [Á ekki við/tilgreinið]

ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ UM SKULDABRÉF MEÐ ÓREGLULEGU ENDURGREIÐSLUFERLI

- 20. Skuldabréf með óreglulegu endurgreiðsluferli:** [Á við/Á ekki við]
(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa töluliðar)
- i. Vextir til lokagjalddaga: []% á ári. [Vextir greiðast [árlega/á 6 mánaða fresti/á þriggja mánaða fresti/mánaðarlega/tilgreinið annað]/Á ekki við]
- ii. Fjöldi vaxtagjalddaga: []
- iii. Fjöldi vaxtagjalddaga til útreikninga á endurgreiðsluferli: [[]/Á ekki við]
- iv. Vaxtagjalddagar: [[] dagur í mánuðinum(unum) [] á hverju ári til og með lokagjalddaga]. Fyrsti vaxtagjalddagi er []
(Aðlaga skal texta og tilgreina nánar ef vaxtagjalddagar eru óreglulegir)
- v. Fjöldi gjalddaga höfuðstóls: []
- vi. Fjöldi gjalddaga höfuðstóls til útreikninga á endurgreiðsluferli: [[]/Á ekki við]
- vii. Gjalddagar höfuðstóls: [Á hverjum vaxtagjalddaga/Lokagjalddaga]
(Aðlaga skal texta og tilgreina nánar ef gjalddagar höfuðstólseru óreglulegir)
- viii. Dagaregla: []
- ix. Verðtryggt [Á við/Á ekki við]
(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja töluliðinn x „Grunnvísitala“ hér að neðan)
- x. Grunnvísitala: merkir [vísitölugildi], sem er gildi vísitölu neysluverðs (VNV) þann [dags].
- xi. Aðrir skilmálar sem gilda um [Á ekki við/tilgreinið]

endurgreiðsluferli skuldabréfa
með óreglulegu
endurgreiðsluferli:

ÁKVÆÐI SEM GILDA UM VAXTAGREIÐSLUR (EF EINHVERJAR ERU)

- 21. Fastir vextir:** [Á við/Á ekki við]
(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa töluliðar)
- i. Vextir til gjalddaga: [% á ári. [Vextir greiðast [árlega/á 6 mánaða fresti/á þriggja mánaða fresti/mánaðarlega/tilgreinið annað]/Á ekki við].
- ii. Vaxtagjalddagar: [[] dagur í mánuðinum(unum) [] á hverju ári til og með lokagjalddaga]. Fyrsti vaxtagjalddagi er [].
(Aðlaga skal texta og tilgreina nánar ef vaxtagjalddagar eru óreglulegir)
- iii. Dagaregla: []
- iv. Aðrir skilmálar sem gilda um vaxtaútreikning skuldabréfa með fasta vexti: [Á ekki við/tilgreinið]
- 22. Breytilegir vextir:** [Á við/Á ekki við]
(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa töluliðar)
- i. Vaxtatímabil/Vaxtagjalddagar: []
(Ath. tilgreinið vaxtatímabilið/vaxtagjalddagana)
- ii. Viðskiptadagaregla: [Ákvæði skilmála [3.4.7 b)(ii) /3.4.7 b)(iii)/3.4.7 b)(iv)/tilgreinið annað]]
- iii. Aðferð við ákvörðun á vöxtum: [Skráning viðmiðunarvaxta á millibankamarkaði samkvæmt upplýsingakerfi/Ávöxtunarkrafa skuldabréfaflokks sem skráður er á skipulegan markað/Tilgreinið annað]
- iv. Skráning viðmiðunarvaxta samkvæmt upplýsingakerfi: [Á við/Á ekki við]
(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa töluliðar)
- Viðmiðunarvextir: [Tilgreinið viðmiðunarvexti] til [tilgreinið tímalengd] að [viðbættu/frádragnu []% [álagi/frádragi]]
(ef annað á við skal bæta við viðbótarupplýsingum.)
- Ákvörðunardagur: []
- Upplýsingasíða í upplýsingakerfi: []
(Tilgreinið)
- v. Ávöxtunarkrafa skuldabréfaflokks sem skráður [Á við/Á ekki við]
(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa

er á skipulegan markað:	<i>töluliðar)</i>
– Auðkenni skuldabréfaflokks:	[]
– Nafn og land skipulegs markaðar þar sem skuldabréfaflokkur er skráður:	[]
– Viðmiðunarvextir:	[Ávöxtunarkrafa skuldabréfa í skuldabréfaflokki sem miðað er við] að [viðbættu/frádragnu []% [álagi/frádragi]]
– Vaxtaákvörðunardagur:	[]
vi. Önnur aðferð við ákvörðun á vöxtum:	[Á við/Á ekki við] (Ef „á við“ tilgreinið)
vii. Ávöxtun til lokagjalddaga:	[+/-] [] prósent á ári
viii. Dagaregla:	[]
ix. Reglur um námundun, og aðferð við vaxtaútreikning skuldabréfa með breytilega vexti, önnur en sú sem fram kemur í skilmálum skuldabréfanna:	[Á við/Á ekki við] (Ef „á við“ tilgreinið)
x. Geta viðmiðunarvextir farið niður fyrir núll:	[Á ekki við/Já/Nei]
xi. Aðrir skilmálar sem gilda um skuldaskjöl með breytilega vexti:	[Á ekki við/tilgreinið]
23. Víxlar:	[Á við/Á ekki við] (Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa töluliðar)
i. Afföll:	[] prósent á ári sem jafngildir [] prósent einföldum vöxtum
ii. Viðmiðunarverð:	[]
iii. Dagaregla:	[]
iv. Önnur aðferð við ákvörðun á greiðslufjárhæð:	[tilgreinið aðferð/Á ekki við]
23.a Álag á vexti:	[Á ekki við/tilgreinið]

**ÁKVÆÐI VARDANDI UPPGREIÐSLU/UMFRAMGREIÐSLU AÐ VALI ÚTGEFANDA
(KAUPRÉTT ÚTGEFANDA)**

- 24. Uppgreiðsla/umframgreiðsla heimil að vali útgefanda (kaupréttur útgefanda):** [Á við/Á ekki við]
(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa töluliðar)
- Lágmarksfjárhæð sem heimilt er að umframgreiða í hvert sinn: [Tilgreinið lágmarksfjárhæð/Á ekki við]
 - Uppgreiðsla/umframgreiðsla er heimil á eftirfarandi dagsetningum: [Tilgreinið öll heimil tímabil eða dagsetningar]
 - Uppgreiðslugjald/umframgreiðslugjald: [% af [fjárhæð sem fer umfram samningsbundna afborgun höfuðstóls og vaxta/annað (tilgreinið nánar)]
 - Tilkynning til umboðsmanns kröfuhafa um uppgreiðslu, umframgreiðslu eða nýtingu kaupréttar útgefanda [Tilgreinið þann tímafrest sem útgefandi hefur til aðtilkynna umboðsmanni kröfuhafa/Á ekki við]
- 25. Kaup á skuldaskjölum:** [Á við/Á ekki við]

ALMENN ÁKVÆÐI SEM EIGA VIÐ SKULDASKJÖL

- 26. Upplýsingakvaðir:** [Á við/Á ekki við]
(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa töluliðar)
- i. Upplýsingakvaðir gagnvart umboðsmanni kröfuhafa: [Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda umboðsmanni kröfuhafa afrit þeirra skjala sem tilgreind eru í eftirfarandi staflaðum skilmála 3.7.1 (Upplýsingakvaðir gagnvart umboðsmanni kröfuhafa) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: [Setjið inn viðeigandi staflaði í skilmála 3.7.1 og ef aðrar upplýsingakvaðir eiga við, aðlagið og tilgreinið]]
 - ii. Upplýsingakvaðir gagnvart staðfestingaraðila: [Útgefandi skuldbindur sig til að afhenda staðfestingaraðila þær skýrslur sem tilgreindar eru í eftirfarandi staflaðum skilmála 3.7.2 (Upplýsingakvaðir gagnvart staðfestingaraðila) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: [Setjið inn viðeigandi staflaði í skilmála 3.7.2 og ef aðrar upplýsingakvaðir eiga við, aðlagið og tilgreinið]]
- 27. Almennar kvaðir:** [Á ekki við/[Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta þeim kvöðum sem tilgreindar eru í eftirfarandi staflaðum skilmála 3.8 (Almennar kvaðir) uns skuld samkvæmt skuldaskjölunum er að fullu greidd: [Setjið inn viðeigandi staflaði í skilmála 3.8 og ef aðrar almennar kvaðir eiga við, aðlagið og tilgreinið]]]

28. Fjárhagslegar kvaðir:

[Á við/Á ekki við]

(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa töluliðar)

i. Veðlánþekja:

[Á ekki við/[Á hverjum prófunardegi skal veðlánþekja eins og hún er skilgreind í skilmálunum, þó með þeim undantekningum að kröfur milli útgefanda og raunverulegs eiganda eða félögum tengdum honum, þar sem útgefandi er kröfuhafi, aðrar en viðskiptakröfur sem eru hluti af reglulegri starfsemi útgefanda teljast ekki sem eign í útreikningi á veðlánþekju, skal ekki vera hærri en []%]]

(Tilgreinið ef eignir eru undanskildar í útreikningi)

ii. Veðsetningarþekja:

[Á ekki við/[Á hverjum prófunardegi skal veðsetningarþekja eins og hún er skilgreind í skilmálunum, þó með þeim undantekningum að kröfur milli útgefanda og raunverulegs eiganda eða félögum tengdum honum, þar sem útgefandi er kröfuhafi eða skuldari, aðrar en viðskiptakröfur sem eru hluti af reglulegri starfsemi útgefanda teljast ekki sem eign í útreikningi á veðsetningarþekju, ekki vera hærri en []%]]

(Tilgreinið ef eignir eru undanskildar í útreikningi)

iii. Eiginfjárhlutfall:

[Á ekki við/[Eiginfjárhlutfall útgefanda eins og það er skilgreint í skilmálum, þó með þeim undantekningum að kröfur milli útgefanda og raunverulegs eiganda eða félögum tengdum honum, þar sem útgefandi er kröfuhafi eða skuldari, aðrar en viðskiptakröfur sem eru hluti af reglulegri starfsemi útgefanda teljast ekki sem eign í útreikningi á eiginfjárhlutfalli, skal ávallt vera að lágmarki []%]].

(Tilgreinið ef eignir eru undanskildar í útreikningi)

iv. Prófunardagar:

Prófunardagar fjárhagslegra kvaða eru: *[Tilgreinið prófunardaga]* þar sem fyrsti prófunardagur er *[Tilgreinið fyrsta prófunardag]*

29. Sérstakar kvaðir:

[Á við/Á ekki við]

(Ef fyllt er út „á ekki við“ skal fjarlægja undirliði þessa töluliðar)

i. Takmarkanir á ráðstöfun fjármuna útgefanda til hluthafa:

[Á ekki við/[Ákvæði skilmála 3.10 a) (Takmarkanir á ráðstöfun fjármuna útgefanda til hluthafa) gilda um skuldaskjölin]]

ii. Takmarkanir á sölu eigna útgefanda:

[Á ekki við/[Ákvæði skilmála 3.10 b) (Takmarkanir á sölu eigna útgefanda) gilda um skuldaskjölin]]

30. Vanefndartilvik:

[[Útgefandi skuldbindur sig til að hlíta þeim vanefndartilvikum sem tilgreind eru í eftirfarandi staflíðum skilmála 3.12 (Vanefndartilvik): *[Setjið inn viðeigandi staflíði í skilmála 3.12]]/[Aðlagið og tilgreinið ef önnur vanefndartilvik]]*

31. Gjaldfelling:

[Ef ekki er bætt úr vanefnd innan [] viðskiptadaga ef um greiðsludrátt er að ræða, og innan [] viðskiptadaga í öðrum

tilvikum er kröfuhafa heimilt að óska eftir að umboðsmaður kröfuhafa boði til kröfuhafafundar til að ákveða hvort gjaldfella eigi skuldaskjölin/[*aðlagið og tilgreinið ef aðrar heimildir eru til gjaldfellingar*)]

- 32. Umboðsmaður kröfuhafa:** [[*Nafn, kennitala, skráð aðsetur*] hefur verið skipaður umboðsmaður kröfuhafa vegna skuldaskjalanna]/[Á ekki við]
- i. Dagsetning umboðssamnings: [Dagsetning]/[Á ekki við]
- 33. Staðfestingaraðili:** [[*Nafn, kennitala, skráð aðsetur*] hefur verið skipaður staðfestingaraðili vegna skuldaskjalanna]/[Á ekki við]
- i. Dagsetning samnings við staðfestingaraðila: [Dagsetning]/[Á ekki við]
- 34. Önnur ákvæði:** [Á ekki við/tilgreinið]
- (Þegar bætt er við öðrum ákvæðum skal meta hvort slíkar upplýsingar kunni að flokkast undir „mikilvægar nýjar upplýsingar“ og kalli því á gerð viðauka við grunnlýsinguna í samræmi við 23. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129.)*
- 35. Útreikningsaðili:** [Útgefandi/[*Tilgreinið annan, Nafn, kennitala, skráð aðsetur*]] er útreikningsaðili skuldaskjalanna
- 36. Ráðgjafi í tengslum við útgáfu:** [Á ekki við/ *Lögformlegt heiti ráðgjafa og hlutverk*]

ÁBYRGÐ

Útgefandi ber ábyrgð á upplýsingum sem þessir endanlegu skilmálar innihalda. [[*Viðeigandi upplýsingar frá þriðja aðila*] er fengnar frá [*tilgreinið heimild*]. Útgefandi staðfestir að svo miklu leyti sem honum er kunnugt um og honum er unnt, út frá þeim upplýsingum sem þriðji aðili hefur birt, að upplýsingarnar eru réttar og engum staðreyndum er sleppt sem geri upplýsingarnar ónákvæmar eða misvísandi. Heimilda frá þriðja aðila er getið þar sem það á við.]

Undirritað fyrir hönd útgefanda:

Af:

Samkvæmt heimild

Hluti B – Aðrar upplýsingar

1. SKRÁNING

- i. Skráning: [Nasdaq Iceland/annað (*tilgreinið*)/engin]
- ii. Taka til viðskipta: Sótt verður um að [skuldabréfin/víxlarnir] verði [tekin/teknir] til viðskipta á [Aðalmarkaði Nasdaq Iceland hf./annað (*tilgreinið*)]/[Á ekki við.]
- iii. Aðili sem sækir um töku til viðskipta ef annar en útgefandi: [[*Nafn, / [LEI kóði []*]/, *skráð aðsetur, samskiptaupplýsingar, hefur óskað/mun óska*] eftir töku til viðskipta]/[Á ekki við]
- iv. Fyrsti mögulegi viðskiptadagur: [Á ekki við/dagsetning/Ekki vitað við dagsetningu endanlegra skilmála þessa]

2. LÁNSHÆFISMAT Á ekki við

3. HAGSMUNIR AÐILA Í TENGLUM VIÐ ÚTGÁFUNA

[Að undanskilinni þóknun greiddri til [umsjónaraðila/söluaðila/ráðgjafa], er útgefanda ekki kunnugt um aðaðilar sem tengjast útgáfu [skuldabréfanna/víxlanna] eigi hagsmuni sem skipta máli varðandi útgáfu þeirra.

– Aðlagið með viðeigandi hætti ef um hagsmuni er að ræða og upplýsið um hlutaðeigandi aðila og viðkomandi hagsmuni. Sé getið ráðgjafa skal tilgreina hvert hlutverk þeirra hefur verið.]

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

- i. Ráðstöfun söluandvirðis: [Almenn fjármögnun útgefanda/*tilgreinið annað*]
- ii. Áætlað nettó söluandvirði: []
- iii. Áætlaður heildarkostnaður: []

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

Vísbending um ávöxtun: [Á ekki við/*tilgreinið*]

Ath. ávöxtun er reiknuð út á útgáfudegi á grunni útgáfuverðs og gefur ekki til kynna framtíðarávöxtun.

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

[Á ekki við/Upplýsingar um þróun [viðmiðunarvextir/*annað*] vaxta má nálgast á [*tilvísun í vefsíðu*].]

7. VÍSITÖLUPRÓUN (*Eingöngu verðtryggð skuldaskjöl*)

[Á ekki við/Upplýsið um hvar hægt er að nálgast upplýsingar um vísitölu í fortíð og framtíð.]

8. AUÐKENNI

- i. Auðkenni:
- ii. ISIN númer:
- iii. CFI númer: [Á ekki við/tilgreinið]
- iv. FISN númer: [Á ekki við/tilgreinið]

9. TILKYNNING UM VIÐKOMANDI GRUNNLÝSINGU

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

10. HÆFI HJÁ SEÐLABANKA EVRÓPU

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

5. MIKILVÆGAR UPPLÝSINGAR OG TILKYNNING TIL FJÁRFESTA

5.1. Um grunnlýsinguna

Grunnlýsingin er gerð í tengslum við útgáfuramma útgefanda til að koma á framfæri upplýsingum vegna útgáfu skuldaskjala sem kunna að verða gefin út á grundvelli útgáfurammans og kunna að verða tekin til viðskipta á skipulegum markaði, eins og hann er skilgreindur í lögum nr. 115/2021, um markaði með fjármálagerninga (hér eftir „**lög um markaði með fjármálagerninga**“). Grunnlýsingin inniheldur þær upplýsingar sem nauðsynlegar eru fjárfestum til að þeir geti metið eignir og skuldir, fjárhagsstöðu, afkomu og framtíðarhorfur útgefanda semog þau réttindi sem fylgja þeim skuldaskjölum sem gefin verða út innan útgáfurammans.

Grunnlýsingin er samin í samræmi við 8. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129, og fylgir ákvæðum um upplýsingagjöf samkvæmt 7. viðauka (Útgefandalýsing fyrir heildsöluverðbréf sem ekki eru hlutabréfatengd), 15. viðauka (Verðbréfalýsing fyrir verðbréf í heildsölu sem ekki eru hlutabréfatengd), og 28. viðauka (Listi yfir viðbótarupplýsingar í endanlegum skilmálum), framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/980 frá 14. mars 2019, sem innleidd var í íslenskan rétt með reglugerð nr. 274/2020.

Grunnlýsingin er einnig útbúin í samræmi við ákvæði framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) frá 14. mars 2019, um viðbætur við reglugerð (ESB) 2017/1129 að því er varðar tæknilega eftirlitsstaðla um helstu fjárhagsupplýsingar í samantekt lýsingar, birtingu og flokkun lýsinga, auglýsingar á verðbréfum, viðauka við lýsingu og tilkynningagáttina („reglugerð (ESB) 2019/979“), eftir því sem við á, og með hliðsjón af „Reglum fyrir útgefendur skuldabréfa“ sem gefnar voru út af Nasdaq Iceland hf. þann 6. mars 2023 (hér eftir „reglur Nasdaq Iceland“).

Við útgáfu grunnlýsingar eru skilmálar skuldaskjala sem hafa verið gefin út þekktir, s.s. upplýsingar um nafnverð, vexti, útgáfuverð og aðrir skilmálar. Hvað varðar síðari útgáfur, eru ákveðnir skilmálar þeirra skuldaskjala ekki þekktir. Með útgáfu endanlegra skilmála fyrir hvern útgáfuhluta flokks skuldaskjala eru skilmálar skuldaskjala fullkláraðir. Í þeim tilvikum sem sótt verður um töku skuldaskjalanna til viðskipta á skipulegum markaði verða endanlegir skilmálar þeirra birtir á vefsíðu útgefanda <https://www.urseafood.is/is/skuldabrefafjarmognun/> og á vef Fjármálaeftirlitsins.

Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands sem telst lögbært yfirvald í skilningi ákvæða ESB reglugerðar 2017/1129 hefur staðfest grunnlýsingu þessa dagsett 22. ágúst 2023, en hafði áður staðfest grunnlýsingu dags. 6. maí 2022 vegna útgáfu útgefanda á skuldaskjölum, Fjármálaeftirlitið staðfestir aðeins grunnlýsingar telji eftirlitið að þær uppfylli kröfur ESB reglugerðar 2017/1129, meðal annars um að upplýsingar í þeim séu fullnægjandi, samkvæmar og skiljanlegar sem kveðið er á um í reglugerð (ESB) 2017/1129. Ekki ber að líta á staðfestingu Fjármálaeftirlitsins á lýsingu þessari sem stuðning við útgefandann eða staðfestingu á gæðum skuldaskjalanna sem lýsingin varðar. Fjárfestar skulu ávallt leggja sjálfstætt mat á hvort þeim henti að fjárfesta í skuldaskjölum byggt á eigin mati á endanlegum skilmálum skuldaskjalanna og grunnlýsingu þessari.

5.2. Viðaukar við grunnlýsingu

Eftir birtingu grunnlýsingar er fjárfestum ráðlagt að kynna sér allar opinberar upplýsingar sem gefnar eru út af útgefanda eða varða hann og viðkomandi skuldaskjöl. Upplýsingar í grunnlýsingu þessari eru byggðar á aðstæðum og staðreyndum á þeim degi sem hún er dagsett og geta breyst frá því að skuldaskjöl eru tekintil viðskipta á skipulegum markaði. Komi fram mikilvægar nýjar upplýsingar, veigamikil mistök eða ónákvæmni er varða upplýsingar sem veittar eru í grunnlýsingunni og geta haft veruleg áhrif á mat á skuldaskjölum, eða útgefanda mun útgefandi gefa út og birta viðauka við grunnlýsinguna eftir útgáfu hennar, í samræmi við ákvæði 23. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129. Viðauki skal staðfestur af

Fjármálaeftirlitinu og birtur á sama hátt og grunnlýsingin.

5.3. Skráning á skipulegan markað

Grunnlýsingin varðar skuldaskjöl sem gefin hafa verið út eða gefin verða út í samræmi við útgáfuramman og sótt verður um að tekin verði til viðskipta á skipulegum markaði, eins og hann er skilgreindur í lögum um markaði með fjármálagerninga og sölu skuldaskjala í lokuðu útboði til fjárfesta. Taka skuldaskjala til viðskipta á skipulegum markaði fer fram í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglugerða um markaði og viðskipti með fjármálagerninga, samanber lög nr. 115/2021, um markaði fyrir fjármálagerninga, reglugerð (ESB) 2017/1129 og með hliðsjón af reglum Nasdaq Iceland. Upplýsingagjöf í grunnlýsingunni fylgir ákvæðum um upplýsingagjöf í lýsingum samkvæmt 7. viðauka „Útgefandalýsing fyrir heildsöluverðbréf sem ekki eru hlutabréfatengd“, 15. viðauka „Verðbréfalýsing fyrir verðbréf í heildsölu sem ekki eru hlutabréfatengd“ og 28. viðauka „Listi yfir viðbótarupplýsingar í endanlegum skilmálum“, reglugerðar (ESB) 2019/980. Sjá nánar kafla 5.1 „Um grunnlýsinguna“. Útgefanda ber að fylgja fyrrgreindum reglum og reglugerðum ef skuldaskjöl útgefin af honum eru skráð á Nasdaq Iceland. Útgefandi kann að gefa út flokka skuldaskjala innan útgáfuramman sem ekki verður sótt um að teknir verða til viðskipta á skipulegum markaði.

5.4. Upplýsingaskylda, aðgengi og gildistími grunnlýsingarinnar

Grunnlýsing útgefanda er gefin út á íslensku sem eitt skjal og gildir í allt að 12 mánuði frá staðfestingu hennar. Gildistími grunnlýsingar hefur þó engin áhrif á þau skuldaskjöl sem gefin hafa verið út fram til þess tíma.

Aðgengi að grunnlýsingu þessari verður tryggt í 10 ár eftir birtingu hennar á vefsetri útgefanda: <https://www.urseafood.is/is/skuldabrefafjarmognun/>. Fjárfestar geta óskað eftir eintaki af grunnlýsingu á prentuðu formi, sér að kostnaðarlausu á skrifstofu félagsins að Fiskislóð 14, 101 Reykjavík.

5.5. Takmörkun á dreifingu grunnlýsingar

Grunnlýsinguna eða öðrum skjölum sem tilheyra grunnlýsingunni skal hvorki dreifa, senda eða miðla á annan hátt til landa þar sem dreifing og birting myndi krefjast viðbótarskráningarferils eða aðgerða annarra en þeirra sem heyra undir íslensk lög og reglur eða ef slík dreifing greinir á við lög eða reglur viðkomandi landa. Grunnlýsingu þessari skal þannig meðal annars ekki dreifa á neinn hátt til eða innan Bandaríkjanna, Ástralíu, Kanada eða Japans. Útgefandi og umsjónaraðili eru ekki skaðabótaskyldir vegna dreifingar til þriðja aðila á grunnlýsingunni.

5.6. Lýsing á útgáfurammanum

Útgerðarfélag Reykjavíkur hefur gefið út skuldaskjöl samkvæmt útgáfuramma sem lýst er í grunnlýsingu þessari, dagsettri 22. ágúst 2023 og gefið út og hafa verið tekin til viðskipta á grundvelli grunnlýsingar sem var dags. 6. maí 2022. Skuldaskjöl sem gefin verða út innan útgáfuramman geta verið víxlar eða skuldabréf og verða þau gefin út með rafrænum hætti hjá Nasdaq CSD SE verðbréfamiðstöð.

Í endanlegum skilmálum skuldaskjala verða birtar upplýsingar sem ekki eru þekktar við útgáfu grunnlýsingarinnar s.s upplýsingar um auðkenni flokks skuldaskjala, nafnverð, útgáfuverð, vexti (ef við á), útgáfudag og aðra skilmála sem eiga við um hvern útgáfuhluta flokks skuldaskjala. Skilmálar þeirra skuldaskjala, sem gefa má út samkvæmt útgáfurammanum, eru tilgreindir í kaflanum „Skilmálar skuldaskjala“. Á meðan grunnlýsingin er í gildi kann útgefandi að óska eftir því að nýir flokkar skuldaskjala sem gefnir eru út innan útgáfuramman verði teknir til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland, sem er skipulegur markaður í skilningi laga um markaði með fjármálagerninga. Útgefandi getur einnig gefið út flokk skuldaskjala innan útgáfuramman sem ekki á að taka til viðskipta á skipulegum markaði.

5.7. Heimild til útgáfu og stærð útgáfurammans

Stjórn Útgerðarfélag Reykjavíkur veitti á fundi sínum 4. júní 2023 heimild til útgáfu skuldaskjala innan útgáfuramma þess fyrir allt að kr. 15.000.000.000, þar sem fyrri útgáfurammi að fjárhæð allt að kr. 10.000.000.000 var stækkaður og frekari útgáfa samþykkt.

Samanlagt nafnverð útgefinna skuldaskjala sem gefin verða út samkvæmt útgáfurammanum skal ekki vera umfram 15.000.000.000 krónur eða jafngildi þeirrar fjárhæðar í öðrum myntum eins og lýst er hér að neðan, eða þá mögulegu stækkun á útgáfurammanum sem er háð heimild stjórnar Útgerðarfélag Reykjavíkur.

Sú aðferðarfræði sem stuðst er við í útreikningi á hvað telst vera jafngildi íslenskra króna vegna skuldaskjala sem kunna að vera gefin út í annarri mynt en íslenskum krónum er eftirfarandi:

Fjárhæð skuldaskjala sem gefin eru út í annarri mynt en íslenskum krónum er ákveðin af útgefanda, annað hvort þegar ákvörðun er tekin um útgáfu slíks flokks skuldaskjala eða næsta viðskiptadag á eftir á Íslandi, á grundvelli tilboðs frá banka að vali útgefanda, á gjaldeyrismarkaði á Íslandi, á stundargengi sölu á íslenskri krónu á móti kaupum á þeirri mynt sem viðkomandi skuldaskjal er gefið út í, á fyrrgreindum útreikningsdegi.

5.8. Framkvæmd útgáfu

Útgefandi mun ákveða skilmála hvernar útgáfu í samræmi við þá skilmála sem tilgreindir eru í kaflanum

„*Skilmálar skuldaskjala*“. Form endanlegra skilmála er að finna í kaflanum „*Viðeigandi endanlegir skilmálar*“. Með útgáfu endanlegra skilmála fyrir hvern útgáfuhluta flokks skuldaskjala eru skilmálar skuldaskjala fullkláraðir og birtir á vefsíðu útgefanda <https://www.urseafood.is/is/skuldadrefafjarmognun/>. Ef sótt verður um töku skuldaskjala til viðskipta á skipulegum markaði verða endanlegir skilmálar jafnframt birtir hjá Fjármálaeftirlitinu, eftir því sem við á. Birting þeirra skuldaskjala sem hafa þegar verið tekin til viðskipta á skipulegum markaði eru birt með sama hætti og framan greinir.

Verði umsókn um töku til viðskipta samþykkt af Nasdaq Iceland mun Nasdaq Iceland tilkynna fyrsta viðskiptadag með skuldaskjöl með að lágmarki eins viðskiptadags fyrirvara.

Útgefandi ber allan kostnað sem hlýst af því að gefa út skuldaskjöl og að fá skuldaskjöl tekin til viðskipta hjá Nasdaq Iceland. Söluþóknun vegna sölu á skuldaskjölum til endanlegra fjárfesta er ákveðin sem hlutfall af söluverði skuldaskjala. Útgefandi greiðir Fjármálaeftirlitinu fyrir yfirferð og staðfestingu á grunnlýsingu í upphafi. Útgefandi greiðir einnig árlegt gjald til Nasdaq CSD SE verðbréfamiðstöðvar. Gjaldið er reiknað sem hlutfall af markaðsvirði útgáfunnar hverju sinni. Enn fremur greiðir útgefandi fyrir að skuldaskjöl séu tekin til viðskipta hjá Nasdaq Iceland, ásamt árlegu föstu og árlegu markaðstengdu gjaldi, sem er hlutfall af markaðsvirði útgáfunnar hverju sinni.

Eftirfarandi skuldabréfaflokkar falla undir útgáfurammann, og hefur að hluta þegar verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði á grundvelli grunnlýsingar útgefanda dags. 6. maí 2022, en með stækkun á flokki UR151124 sem sótt verður um töku til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði á grundvelli grunnlýsingar þessarar.

Skuldabréfaflokkur	Upphaflegur útgáfudagur	Lokagjalddagi	Númer útgáfuhluta	Nafnverð útgáfuhluta
UR151124	15.11.2021	15.11.2024	1	1.360.000.000,-
UR151128	15.11.2021	15.11.2028	1	5.680.000.000,-
UR151124	31.01.2023	31.01.2026	2	900.000.000,-

Eftirfarandi flokkar víxla falla undir útgáfurammann, en útgefandi mun sækja um að skuldaskjöl samkvæmt eftirfarandi flokkum verði tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði á grundvelli grunnlýsingar þessarar.

Víxlar - flokkur	Upphaflegur útgáfudagur	Lokagjalddagi	Númer útgáfuhluta	Nafnverð útgáfuhluta
UR231201	02.06.2023	02.09.2023	1	1.840.000.000,-
UR230901	02.06.2023	02.12.2023	1	1.160.000.000,-

5.9. Skjöl felld inn með tilvísun

Eftirfarandi skjöl eru felld með tilvísun inn í grunnlýsinguna og skoðast sem órjúfanlegur hluti af grunnlýsingunni:

- Endurskoðaður ársreikningur samstæðu útgefanda fyrir fjárhagsárið 2022, sem lauk 31. desember 2022, ásamt skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og framkvæmdastjóra og áritun endurskoðanda, vefslóð <https://www.urseafood.is/wp-content/uploads/2023/03/Samstaeduarsreikningur-2022-Utgerðarfelags-Reykjavíkur-hf..pdf>
- Endurskoðaður ársreikningur samstæðu útgefanda fyrir fjárhagsárið 2021 sem lauk 31. desember 2021, ásamt skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og framkvæmdastjóra og áritun endurskoðanda, vefslóð <https://www.urseafood.is/wp-content/uploads/2022/05/U%CC%81.R.-2021-Consolidated-Financial-Statements-Icelandic.pdf>

5.10. Skjöl til sýnis

Í tólf mánuði eftir dagsetningu grunnlýsingarinnar má skoða eftirfarandi skjöl á vefsvæði útgefandans www.urseafood.is og á skráðri skrifstofu útgefandans að Fiskislóð 14, 101 Reykjavík:

- Samþykktir Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., dagsettar 13. september 2018 (<https://www.urseafood.is/is/stjornhaettir/>)
- Endurskoðaður ársreikningur samstæðu Útgerðarfélag Reykjavíkur 2022 (<https://www.urseafood.is/is/skyrslur/>)
- Endurskoðaður ársreikningur samstæðu Útgerðarfélag Reykjavíkur 2021

(<https://www.urseafood.is/is/skyrslur/>)

- Endurskoðaður ársreikningur samstæðu Útgerðarfélags Reykjavíkur 2020 (<https://www.urseafood.is/is/skyrslur/>)
- Allir endanlegir skilmálar vegna útgáfu skuldaskjala innan útgáfurammans. (<https://www.urseafood.is/is/skuldabrefafjarmognun/>)
- Allar útgáfulýsingar vegna útgáfu skuldaskjala sem gefin eru út innan útgáfurammans, ásamt viðaukum við þær eftir því sem við á. (<https://www.urseafood.is/is/skuldabrefafjarmognun/>)
- Viðauki við umboðssamning vegna óverðtryggðrar útgáfu skuldaskjala, upphaflega dagsettur 11. nóvember 2021, viðauki dagsettur 18. ágúst 2023, ásamt breytingum eða viðbótum eftir því sem við á. (<https://www.urseafood.is/is/skuldabrefafjarmognun/>)
- Umboðssamningur vegna óverðtryggðrar útgáfu skuldaskjala, dagsettur 11. nóvember 2021, ásamt breytingum eða viðbótum eftir því sem við á. (<https://www.urseafood.is/is/skuldabrefafjarmognun/>)
- Umboðssamningur vegna verðtryggðrar útgáfu skuldaskjala, dagsettur 11. nóvember 2021, ásamt breytingum eða viðbótum eftir því sem við á. (<https://www.urseafood.is/is/skuldabrefafjarmognun/>)
- Viðauki við samning við staðfestingaraðila, upphaflega dagsettur 11. nóvember 2021, viðauki dagsettur 18. ágúst 2023, ásamt breytingum eða viðbótum eftir því sem við á. (<https://www.urseafood.is/is/skuldabrefafjarmognun/>)
- Samningur við staðfestingaraðila vegna óverðtryggðrar útgáfu skuldaskjala, dagsettur 11. nóvember 2021, ásamt breytingum eða viðbótum eftir því sem við á. (<https://www.urseafood.is/is/skuldabrefafjarmognun/>)
- Allar staðfestingar staðfestingaraðila, vegna staðfestingar á fjárhagslegum skilmálum (<https://www.urseafood.is/is/skuldabrefafjarmognun/>)

5.11. Umsjónaraðili og aðrir ráðgjafar

Arctica Finance hf., kt. 540509-1820, Katrínartúni 2, 105 Reykjavík, Íslandi hafði umsjón með sölu víxla í skuldaskjalaflokki UR 230901 og UR 231201 til hæfra fjárfesta og hefur fyrir hönd útgefanda umsjón með því að fá skuldaskjalaflokkana tekna til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland hf., þ.m.t. veitt ráðgjöf varðandi gerð grunnlýsingar. Fyrir það greiðir útgefandi Arctica Finance þóknun.

Deloitte Legal ehf. hefur aðstoðað útgefanda í tengslum við útgáfu skuldabréfanna, þ. á m. með því ferli að fá lýsingu þessa staðfesta hjá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands. Deloitte Legal ehf. hefur aðstoðað við gerð lýsingar þessarar í samráði við stjórnendur og stjórn útgefandans og er hún byggð á upplýsingum frá útgefanda. Upplýsingar í lýsingu þessari eru birtar á ábyrgð útgefanda.

5.12. Upplýsingar frá þriðja aðila

Upplýsingar í grunnlýsingunni byggja ekki á yfirlýsingum utanaðkomandi sérfræðinga eða þriðja aðila, annað en opinberum upplýsingum sem birtar hafa verið af opinberum aðilum, nema það komi fram í endanlegum skilmálum.

5.13. Yfirlýsing ábyrgðaraðila grunnlýsingar fyrir hönd útgefanda

Formaður stjórnar og framkvæmdastjóri Útgerðarfélag Reykjavíkur hf., kt. 410998-2629, Fiskislóð 14, 101 Reykjavík, lýsa því yfir fyrir hönd þess, sem útgefanda að samkvæmt okkar bestu vitund séu upplýsingar sem grunnlýsingin hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum hafi verið sleppt sem gætu haft áhrif á áreiðanleika hennar.

Reykjavík 22. ágúst 2023,

Fyrir hönd Útgerðarfélag Reykjavíkur hf.

Magnús Helgi Árnason, stjórnarformaður

Runólfur Viðar Guðmundsson, framkvæmdastjóri

5.14. Álit löggiltra endurskoðenda

Endurskoðun BT ehf., kt. 690118-1730, Stórhöfða 33, 110 Reykjavík, var kjörin endurskoðandi útgefanda á aðalfundi félagsins þann 30. mars 2023. Endurskoðun BT ehf. hefur enn sem komið er ekki endurskoðað ársreikning útgefanda, en innan þess félags starfa aðilar innan félags löggiltra endurskoðenda.

Deloitte ehf., kt. 521098-2449, Smáratorgi 3, 201 Kópavogi, endurskoðaði ársreikninga útgefanda, fyrir fjárhagsárin frá stofnun til 2022. Endurskoðunin var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Fyrir hönd Deloitte ehf. var Ingvi Björn Bergmann endurskoðandi fyrir fjárhagsárin 2017-2022. Hann er aðili að félagi löggiltra endurskoðenda. Ársreikningar samstæðu félagsins fyrir 2022, 2021 og 2020 og samanburðartölur vegna 2019 hafa verið birtar í samræmi við IFRS reikningsskilastaðla.

Við endurskoðun Deloitte ehf. á ársreikningi útgefanda fyrir 2022, var það álit Deloitte ehf. að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, efnahag þess 31. desember 2022 og breytingu á handbæru fé fyrir árið í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga.

5.15. Skilgreiningar

Í grunnlýsingu þessari vísa hugtökin;

„alþjóðlegir reikningsskilastaðlar“ og „IFRS“ til International Financial Reporting Standards eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu, sbr. reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins nr. 1606/2002,

„Fjármálaeftirlitið“ til Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, kt. 560269-4129, Kalkofnsvegi 1, 101 Reykjavík, Íslandi,

“grunnlýsing” til grunnlýsingar útgefanda dagsett 22. ágúst 2023, eða eins og við getur átt fyrri grunnlýsing útgefanda dags. 6. maí 2022,

„hlutafélagalög eða lög um hlutafélög“ til laga um hlutafélög nr. 2/1995,

„Arctica Finance“ og „Arctica“ til Arctica Finance hf., kt. 540509-1820, Katrínartúni 2, 105 Reykjavík, Íslandi,

„lög um markaði fyrir fjármálagerninga“, til laga um markaði fyrir fjármálagerninga nr. 115/2021,

„lög um lýsingar“ til laga um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði nr. 14/2020,

„lög um verðbréfamistöðvar, uppgjör og rafræna eignaskráningu fjármálagerna“ til laga um verðbréfamistöðvar, uppgjör og rafræna eignaskráninga fjármálagerna nr. 7/2020

„Nasdaq CSD verðbréfamistöðvar“ til Nasdaq CSD SE, útibú á Íslandi hf., kt. 510119-0370, Laugavegi 182, 105 Reykjavík,

„reglur Nasdaq Iceland“ til reglna fyrir útgefendur fjármálagerna Nasdaq Iceland hf., útgefnar 1. september 2021,

“samkeppnislög” til samkeppnislaga nr. 44/2005,

„Leiðbeiningar um stjórnarhætti“ eins og þeir eru gefnir út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins, 6. útgáfa 2021,

„umsjónaraðili“ til Arctica Finance hf., kt. 540509-1820, Katrínartúni 2, 105 Reykjavík, Íslandi,

„útgáfurammi“ vísar til útgáfuramma útgefanda á skuldaskjölum sem lýst er í grunnlýsingu útgefanda dagsett 22. ágúst 2023 og viðaukum sem kunna að vera gefnir út og uppfærslum á henni,

„VS reikningur“ til skrár um lokafærslur reikningseiganda yfir rafrétt hjá Nasdaq verðbréfamistöð hf.,

Þegar vísað er til laga og reglugerða í lýsingunni er vísað til íslenskra laga og reglugerða, með áorðnum breytingum.

5.16. Skammstafanir og hugtök

e.	enska
ehf.	einkahlutafélag
ESB	Evrópusambandið
gr.	grein
hf.	hlutafélag
ISK	íslenskar krónur
kr.	krónur
kt.	kennitala
mgr.	málgrein
ma.kr.	milljarðar króna
nr.	númer
tl.	töluliður
VNV	Vísitala neysliverðs, reiknuð skv. Hagstofu Íslands

6. UPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDANN

Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. (hér eftir „Útgerðarfélag Reykjavíkur“, „ÚR“, „félagið“ eða „útgefandi“) er sjávarútvegsfyrirtæki, með áherslu á útgerð frystitogara á íslenskum miðum.

Tilgangur félagsins skv. 3.gr. samþykkt þess er rekstur útgerðar og fiskvinnslu, verslun með sjávarafurðir, svo og rekstur fasteigna og lánastarfsemi. Félagið gerir út frystitogarann Guðmund í Nesi RE-13.

Ekki hafa átt sér stað neinar verulegar óæskilegar breytingar á framtíðarhorfum félagsins síðan síðustu endurskoðuðu reikningsskil útgefanda voru birt, þann 29. mars 2023. Ekki hafa átt sér stað neinar verulegar breytingar á fjárhagslegri afkomu samstæðunnar frá lokum síðasta fjárhagstímabils, sem fjárhagsupplýsingar hafa verið birtar um til dagsetningar grunnlýsingar. Birtir hafa verið ársreikningar félagsins vegna 2022 og 2021 í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla.

Ekki eru yfirstandandi stjórnslu-, dóms- eða gerðardómsmál, bíða meðferðar, hafa verið síðustu tólf mánuði né er útgefanda kunnugt um að yfirvofandi séu slík mál, sem kunna að hafa eða hafa nýlega haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu eða arðsemi útgefanda og/eða samstæðunnar. Rétt er að geta þess að undanfarið hafa verið og yfirstandandi eru athuganir Samkeppniseftirlitsins vegna samruna og yfirráða fyrirtækja sem varða Brim hf. eða tengd fyrirtæki. Þó er ekki talið að þær athuganir muni hafa veruleg áhrif á fjárhagsstyrk útgefanda.

6.1. Almennar upplýsingar

Lögformlegt heiti og viðskiptaheiti:	Útgerðarfélag Reykjavíkur hf.
Kennitala:	410998-2629
Félagiform:	Hlutafélag, skráð og starfrækt í samræmi við lög um hlutafélög nr. 2/1995
Eigendur:	Línuskip ehf., 46,96% Stilla Útgerð ehf. 36,89% Fiskines ehf., 11,05% Guðmundur Kristjánsson, 0,02% Eigin bréf 5,09%
Stofndagur:	22. ágúst 1998
Höfuðstöðvar og lögheimili:	Fiskislóð 14, 101 Reykjavík, Ísland
Vefsíða:	www.urseafood.is ²
Tölvupóstfang:	urseafood@urseafood.is
Símanúmer:	+354 580 4200
LEI númer:	254900XZCGX2KU3LR016

² Upplýsingar á vefsetri eru ekki hluti grunnlýsingarinnar nema þær upplýsingar sem felldar eru inn í grunnlýsinguna með tilvísun

6.1.1. Atburðir sem hafa átt sér stað frá lokum síðasta fjárhagstímabils

Atburðir sem hafa átt sér stað frá lokum síðasta fjárhagstímabils til birtingar ársreiknings eru raktir í skýrslu stjórnar í ársreikningi 2022. Þar eru raktir atburðir frá reikningsskiladegi ásamt umfjöllun um hvernig hefur verið tekið tillit til áhrifa af átökum í Austur-Evrópu. Atburðir eftir lok síðasta reikningsskiladags eru raktir í skýringu 27 í ársreikningi útgefanda vegna rekstrarársins 2022.

Frá lokum síðasta fjárhagstímabils til dagsetningar grunnlýsingar þessarar hafa eftirfarandi breytingar eða atburðir átt sér stað sem áhrif geta haft á fjárhagsstöðu útgefanda. Félagið seldi skuldabréf í janúar 2023 í flokki ÚR 151124 að fjárhæð um 900 milljónir íslenskra króna (EUR 5,9 milljónir). Þá hélt félagið víxlaútboð í janúar að fjárhæð 2.500 milljónir króna, í mars 2023 að fjárhæð 3.520 milljónir íslenskra króna og í júní að fjárhæð kr. 3.000 milljónir króna. Þá voru tekin lán frá viðskiptabanka að fjárhæð um 20 milljónir evra í byrjun árs 2023. Í janúar 2023 fjárfesti félagið í 75% eignarhlut í Premium of Iceland ehf. fyrir 300 milljónir íslenskra króna (EUR: 2 milljónir) en Premium of Iceland ehf. rekur fiskvinnslu og sölustarfsemi á íslenskum sjávarafurðum á erlendum mörkuðum. Útgefandi gekk í ábyrgð fyrir Premium of Iceland fyrir 1,2 milljón evra.

Tekið hefur verið tillit til áhrifa átaka í Austur-Evrópu í matskennda liði reikningsskila útgefanda. Útgefandi er ekki að selja til viðskiptavina á átakasvæðum og á félagið engar útistandandi kröfur á viðskiptavini á því svæði. Ekki er unnt að meta framtíðaráhrif átaka eða faraldursins á útgefanda, en enn sem komið er hafa áhrif átakanna leitt til hækkunar á afurðaverði en upp á móti vegur hækkun á olíuverði.

6.2. Eigendur

Línuskip ehf., kt. 500787-2669, er eigandi að 46,96% hlutfjár í félaginu, og Fiskines ehf., kt. 420201-5160, er eigandi að 11,05% hlutfjár, en bæði félögin eru í eigu félagsins Fasteignafélagið B-16 ehf., sem er svo í endanlegri eigu Guðmundar Kristjánssonar. Stilla Útgerð ehf., kt. 621003-2920, eigandi 36,89%, er svo í eigu Fiskines ehf. Guðmundur Kristjánsson er beinn eigandi að 0,02% hlutfjár í félaginu auk þess sem félagið á 5,09% í eigin bréfum.

Línuskip ehf. á einnig 37,50% eignarhlut í félaginu Eco Marine Iceland ehf., kt. 460214-0170. Fiskines ehf. á 67,50% eignarhlut í Fiskitanga ehf. og 33,3% eignarhlut í Kristjáni Guðmundssyni ehf. auk eignarhluta í ÚR. Stilla útgerð ehf. á 100% eignarhlut í Eyjavinum ehf.

Raunverulegur endanlegur eigandi alls hlutfjár í félaginu er Guðmundur Kristjánsson.

6.3. Lagaumhverfi

Útgerðarfélag Reykjavíkur er hlutfélag sem starfar í samræmi við lög nr. 2/1995 um hlutfélög með síðari breytingum. Starfsemi félagsins lýtur ýmsum opinberum reglum og hafa starfsstöðvar og skip félagsins hlotið nauðsynleg starfsleyfi. Starfsemi félagsins fellur m.a. undir lög um stjórn fiskveiða nr. 116/2006, lög um veiðigjald nr. 145/2018, lög um matvæli nr. 93/1995, lög um umgengni um nytjastofna sjávar nr. 57/1996 og lög um hollustuhætti og mengunarvarnir nr. 7/1998. Einnig þarf félagið að haga starfsemi sinni í samræmi við sjómannalög nr. 35/1985, lög um bann við losun hættulegra efna í sjó nr. 20/1972, lög um geislavarnir nr. 44/2002, lög um veiðar í fiskveiðilandhelgi Íslands nr. 79/1997, lög um fiskveiðar utan lögsögu Íslands nr. 151/1996 og lög um varnir gegn mengun hafs og stranda nr. 33/2004. Þá ber félaginu að fylgja samkeppnislögum nr. 44/2005. Félagið leggur áherslu á gott samband við eftirlitsaðila og þá sem móta regluverk og er í góðu sambandi við Fiskistofu, Hafrannsóknarstofnun, Samkeppniseftirlitið og Fjármálaeftirlitið.

6.3.1. Lög um stjórn fiskveiða

Lög um stjórn fiskveiða voru sett með lögum nr. 38/1990 og endurútgefin með lögum nr. 116/2006. Markmið laganna er að stuðla að verndun og hagkvæmri nýtingu nytjastofna á Íslandsmiðum og tryggja

með því trausta atvinnu og byggð í landinu. Með lögnum er kveðið á um veitingu almennra leyfa til veiða í atvinnuskyni en óheimilt er að stunda fiskveiðar í atvinnuskyni á Íslandi án þess að hafa hlotið slíkt leyfi. Almenn veiðileyfi eru tvö konar, þ.e. veiðileyfi með aflamarki og veiðileyfi með krókaafلامarki. Á sama fiskveiðiári getur skip aðeins haft eina gerð veiðileyfis. Nytjastofnar á Íslandi eru að meginstefnu til kvótabundnir en Fiskistofa annast úthlutun aflamarks til veiða slíkra nytjastofna. Úthlutun fer fram í samræmi við aflahlutdeild hvers skips í samræmi við ákvörðun matvælaráðherra um leyfilegan heildarafla á hlutaðeigandi fiskveiðiári. Aflahlutdeild endurspeglar þannig hlutfall leyfilegs heildarafla í hinni kvótabundnu tegund sem fiskiskip má veiða af leyfilegum heildarafla tegundar. Heimilt er að veiða allt að 5% umfram úthlutað aflamark á fiskveiðiári en umframafli dregst af næsta fiskveiðiári. Aflahlutdeild skips helst óbreytt milli ára og fylgir fiskiskipi við eigendaskipti að því. Heimilt er að flytja allt að 15% af aflamarki frá einu fiskveiðiári yfir á næsta ár.

Samanlögð aflahlutdeild fiskiskipa í eigu einstakra aðila, einstaklinga eða lögaðila, eða í eigu tengdra aðila, má aldrei nema hærra hlutfalli af heildaraflahlutdeild eftirtalinna tegunda en:

Þorskur	12%
Ýsa	20%
Ufsi	20%
Karfi	35%
Grálúða	20%
Síld	20%
Loðna	20%
Úthafsækja	20%

Nemi heildarverðmæti aflamarks annarra tegunda en að framan greinir, sem sæta ákvörðun um leyfðan heildarafla samkvæmt lögum þessum, við upphaf fiskveiðiárs hærra hlutfalli en 2% af heildarverðmæti aflamarks allra tegunda, sem sæta ákvörðun um leyfðan heildarafla, má samanlögð aflahlutdeild fiskiskipa í eigu einstakra aðila, einstaklinga eða lögaðila, eða í eigu tengdra aðila aldrei nema hærra hlutfalli af heildaraflahlutdeild viðkomandi tegunda en 20%. Þá má samanlögð aflahlutdeild fiskiskipa í eigu einstakra aðila, einstaklinga eða lögaðila, eða í eigu tengdra aðila ekki nema meira en 12% af heildarverðmæti aflahlutdeildar allra tegunda sem sæta ákvörðun um leyfðan heildarafla.

6.3.2. Lög um veiðigjald

Eigandi íslensks fiskiskips er gjaldskyldur samkvæmt lögum um veiðigjald nr. 145/2018 og ber ábyrgð á greiðslu veiðigjalds af öllum afla skipsins úr nytjastofnun sjávar. Veiðigjald er lagt á í þeim tilgangi að mæta kostnaði ríkisins við rannsóknir, stjórn, eftirlit og umsjón með fiskveiðum og fiskvinnslu og til að tryggja þjóðinni í heild beina og sýnilega hlutdeild í afkomu við veiðar á nytjastofnum sjávar.

Ríkisskattstjóri gerir tillögu að fjárhæð veiðigjalds hvers nytjastofns fyrir viðkomandi veiðigjaldsár. Skráður eigandi skips við álagningu veiðigjalds er ábyrgur fyrir greiðslu þess. Stofn til álagningar veiðigjalds er allur afli íslenskra fiskiskipa úr nytjastofnum sjávar samkvæmt aflaskráningarkerfi Fiskistofu að frádregnum leiðréttingum.

6.4. Ágrip af sögu

Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. er leiðandi fyrirtæki í sjávarútvegi á Íslandi og í rekstri þess er lögð áhersla á sjálfbæra og skilvirka starfsemi sem stuðlar að langtíma árangri. Félagið var stofnað árið 1998 en hét á

Þeim tíma Útgerðarfélagið Tjaldur ehf. Kristján Guðmundsson, Hjálmar Kristjánsson og Guðmundur Kristjánsson höfðu áður haldið úti rekstri útgerðar á Rifi á Snæfellsnesi en Guðmundur tók alfarið við rekstrinum við stofnun félagsins. Útgerðarfélag Tjalds ehf. varð að Brim hf. árið 2005 og varð árið 2018 að Útgerðarfélagi Reykjavíkur hf., en nafnið Brim færð til HB Granda hf., sem nú heitir Brim hf.

Við stofnun félagsins störfuðu 20 starfsmenn hjá félaginu sem gerði út línubátinn Tjald SH 270. Ferskur afli var seldur á fiskmarkaði en frystum afurðum komið í sölu á erlendum mörkuðum. Félagið hóf togararekstur árið 1999 í kjölfar kaupa á Básfelli hf. sem sameinað var félaginu. Tveir rækjufrystitogarar voru gerðir út til ára 2002/2003 en slíkum rekstri var hætt vegna óhagkvæmra skilyrða fyrir rækjuveiðum. Félagið keypti frystitogarann Guðmund í Nesi RE 13 árið 2004 og lagði áherslu á grálúðuveiði á djúpslóð með línuveiðum, togveiðum og netaveiðum. Félagið hætti grálúðuveiðum á línu en hóf fyrst féлага grálúðuveiðar við Ísland með neti. Grálúða er enn mikilvægasta tegundin sem félagið veiðir.

Félagið keypti Útgerðarfélag Akureyringa árið 2004 í samvinnu við KG fiskverkun en Útgerðarfélag Akureyringa var sameinað inn í félagið árið 2005. Á árinu 2011 keypti Samherji hf. starfsemi félagsins á Akureyri, sem endurvakti með því Útgerðarfélag Akureyringa. Á árinu 2016 keypti félagið útgerðarfélagið Ögurvík ehf. og rak það sem dótturfélag í tvö ár, en seldi svo Ögurvík ehf. frá sér til Brim hf. (þá HB Grandi hf.) á árinu 2018. Á árinu 2019 seldi félagið þrjú sölufélög, staðsett í Asíu, til Brim hf. (þá HB Grandi hf.), Icelandic Japan, Icelandic China og Icelandic Hong Kong auk þjónustufélagsins Seafood Services ehf. og Gjörva ehf. En fyrrnefndu þrjú félögin hafði félagið eignast árið 2016. Í maí 2018 keypti félagið hlutabréf í Brim hf. (þá HB Granda hf.) og á félagið í dag 43,97% í Brim hf., beint og óbeint.

Í dag gerir félagið út frystitogarann Guðmund í Nesi RE-13. En á árinu 2022 seldi félagið frystitogarann Sólborgu RE-27. Félagið framleiðir frystar fiskafurðir fyrir erlendan markað. Aflaheimildum hefur einnig verið úthlutað til fiskiskipa félagsins í norski fiskveiðilögsögu.

6.5. Skipulag samstæðunnar og skipurit

Félagið er stærsti eigandinn í Brim hf. Félagið seldi eignarhlut sinn í Arctic Prime Costal sem er eigandi alls hlutfjár Arctic Prime Fisheries ApS (100%). Þá á félagið 38% hlut í Eco Marine ehf. og 40% hlut í Zym-Ice ehf.

Félagið á dótturfélögin Sirion Seafood, , ÚR Innovation ehf. og RE-13 ehf., en öll eru þau í 100% eigu félagsins.

Eignarhlutur Guðmundar er bæði beint (0,02%) og óbeint í gegnum félög í hans eigu (99,98%). Í stjórn félagsins eiga sæti Magnús Helgi Árnason, stjórnarformaður, Agnes Guðmundsdóttir, meðstjórnandi, og Rebekka Guðmundsdóttir, meðstjórnandi, en framkvæmdastjóri er Runólfur Viðar Guðmundsson. Félagið hefur á að skipa öflugri liðsheild af hæfu starfsfólki sem leggur sig fram við að nýta öll tækifæri sem bjóðast til að bæta starfsemina á hverjum tíma.

Eigendur félagsins eru:

Hluthafi	Kennitala	Eignarhald (%)
Línuskip ehf	500797-2669	46,96%
Stilla útgerð ehf.	620103-2920	36,89%
Fiskines ehf.	420201-5160	11,05%
Eigin hlutir	-	5,09%
Guðmundur Kristjánsson		0,02%

Raunverulegur eigandi

Guðmundur Kristjánsson

100%

6.5.1. Dóttur- og hlutdeildarfélag samstæðunnar

Félagið á 44,84% eignarhlut í Brim hf., beint og í gegnum dótturfélag sitt RE-13 ehf. Þá á félagið allt hlutafé í Sirion Seafood og ÚR Innovation ehf. auk þess að eiga 75% eignarhlut í Premium of Iceland ehf. Gerð er frekari grein fyrir starfsemi félaganna í kafla 6.6 en þó ber hér að nefna starfsemi ÚR Innovation, sem er fjárfestingarfélag sem Útgerðarfélag Reykjavíkur setti á laggirnar í október 2020 í þeim tilgangi að fjárfesta í nýsköpun.

Útgefandi á 40% eignarhlut í fyrirtækinu Zym Ice ehf., sem framleiðir fæðubótarefnið Unbroken® og rekur verksmiðju í Noregi og tvær söluskrifstofur erlendis. Félagið er eigandi 38% eignarhlut í Eco Marine ehf. Félagið á kauprétt og skuldabréf með breytirétti í félaginu Rafnari ehf., sem er hátækniyfirtæki með hönnun á bátum, sem getur numið um 20-25% hlut en endanlegur eignarhlutur félagsins í Rafnari ehf. ræðst m.a. árangri þess félagsins.

6.6. Starfsemi

Starfsemi félagsins snýr að útgerð frystitogara, ásamt eignarhaldi á félögum í sömu starfsemi. Félagið er leiðandi fyrirtæki í sjávarútvegi á Íslandi og í rekstri þess er lögð áhersla á sjálfbæra og skilvirka starfsemi sem stuðlar að langtíma árangri. Markmið Útgerðarfélags Reykjavíkur er að fylgja nútímakröfum um arðbæran rekstur. Félagið hefur lagt áherslu á nýtingu auðlinda sjávar með sjálfbærum og ábyrgum hætti og leggur mikið upp úr áreiðanleika. Félagið hefur sett sér gæðakröfur með því að fylgjast náið með þróun markaðarins og halda uppi nánú og stöðugu sambandi við þarfir og kröfur viðskiptavina og starfsmanna sinna.

Félagið býr yfir öflugum og fjölbreyttum hópi starfsmanna sem mynda hryggjarstykkið í starfsemi félagsins. Í dag gerir félagið út frystitogarann Guðmund í Nesi RE-13. Félagið framleiðir frystar fiskafurðir fyrir erlendan markað og stundar veiðar á íslenskum og norskum miðum. Grálúða er mikilvægasta tegund sem félagið veiðir. Aflinn á sóknareiningu³ árið 2020 var að meðaltali 755 kg/klst á veiðum sem er 22% yfir 10 ára meðaltali. Aflahlutdeild félagsins í íslenskri lögsögu í kg talið er:

Tegund	Aflahlutdeild í % 2022/2023	Úthlutað aflamark í kg 2022/2023	Óveitt aflamark í þorskíg.kg. 2022/2023
Þorskur	0,300%	492.950	
Karfi/Gullkarfi	5,7%	1.219.993	
Djúpkarfi	10,0%	600.020	
Langa	2,27%	87.167	
Keila	3,78%	118.831	
Skötuselur	0,09%	199	
Grálúða	20,0%	2.624.873	
Hlýri	3,86%	10.976	
Blálanga	5,12%	10.051	

³ Aflí á sóknareiningu er hlutfallslegur aflí m.v.t.d. hvern tonnúthaldsdag, og felur hækkun þess í sér aukna framlegð.

Gullax	20,0%	2.181.888	
Litli Karfi	20,84%	115.438	
Skarkoli	3,48%	232.488	
Þykkvalúra	3,78%	37.422	
Langlúra	0,18%	1.883	
Sandkoli	0,1%	212	
Úthafsækja	6,28%	298.895	
Rækja við Snæfellsness	6,28%	22.319	

Með því að samhæfa ólík öfl félagsins s.s. veiðiheimildir, fjármagn, gott starfsfólk, góða stjórnun, þekkingu og reynslu vill Útgerðarfélag Reykjavíkur tryggja árangur og hámarka framlegð. Með stefnumótandi fjárfestingum í kvóta í gegnum tíðina og kaupum á íslenskum fyrirtækjum tengdum sjávarútvegi, hefur félagið lagt sterkan grunn að samkeppnishæfni á alþjóðavettvangi byggt á stærðarhagkvæmni í útgerð, sölu, markaðssetningu og dreifingu á sjávarafurðum.

Rekstri félagsins er hægt að skipta upp í þrjár megin stoðir, í fyrsta lagi útgerð félagsins, í öðru lagi fjárfestingarstarfsemi og þriðja lagi nýsköpun og vöruþróun í sjávarútvegi. Grunnstoð félagsins er útgerðarstarfsemi þess og má rekja meginþorra rekstrartekna félagsins til starfsemi útgerðarfélagsins. Tekjur félagsins þar fyrir utan eru t.d. útleiga fasteigna í dótturfélagi. Til viðbótar við starfsemi útgerðarfélagsins er félagið jafnframt með hlutdeildartekjur síðastliðin ár þar sem hagnaður hefur verið af rekstri hlutdeildarfélags þess, Brim hf. Félagið fær arð af fjárfestingu sinni í Brim hf. Þriðja stoð félagsins er nýsköpun og vöruþróun í sjávarútvegi í gegnum dótturfélag sitt ÚR Innovation. ÚR Innovation er dótturfélag sem var stofnað 2021 og heldur á eignarhlut í nýsköpunarverkefnum, en félagið hefur ekki skilað tekjum enn sem komið er.

Sirion Seafood er danskt sölufélag með starfsstöð í Kaupmannahöfn og selur allar afurðir frá Arctic Prime Fisheries ApS í Grænlandi. Sirion sér um birgðahald, dreifingu og sölu afurða frá Arctic Prime Fisheries. Þó eru óveruleg viðskipti milli Sirion og útgefanda, önnur en fjármögnun. Arctic Prime Production A/S er grænlandskt fasteignafélag sem á fiskvinnslu á Grænlandi, staðsett í Qaqortoq, Nanortalik og Kuummiit. Það félagið leigir fasteignirnar til Arctic Prime Fisheries og eru leigutekjur einu tekjur þess félags.

6.7. Stjórnarhættir, stjórn og stjórnendur

6.7.1. Stjórnarháttayfirlýsing

Allt hlutafé Útgerðarfélags Reykjavíkur er í endanlegri eigu Guðmundar Kristjánssonar og sitja dætur hans í stjórn félagsins sem meirihluti stjórnar.

Í félaginu er starfrækt endurskoðunarnefnd. Félagið uppfyllir ekki að öllu leyti leiðbeiningar Viðskiptaráðs Íslands, Nasdaq Iceland og Samtaka Atvinnulífsins um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út árið 2021 („leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja“), en í félaginu er ekki starfrækt tilnefningarnefnd, sbr. ákvæði 1.4, né starfskjaranefnd, sbr. ákvæði 5.4. Jafnframt viku félagið frá tilmælum um óhæði stjórnar sbr. ákvæði 2.3. Þar að auki þá hefur félagið ekki sett sér sérstaka stefnu um fjölbreytileika í tengslum við stjórn, framkvæmdastjórn og æðstu stjórnendur og viku þannig frá grein 2.9 í 6. útgáfu leiðbeininga um stjórnarhætti. Hluthafasamsetning í félaginu er sem stendur með þeim hætti að ekki þykir nauðsynlegt að starfrækja tilnefningarnefnd. Gengið er út frá því að að allir stjórnarmenn geti þjónað hagsmunum sömu

hluthafa.

6.7.2. Stjórnarhættir

Stjórnarhættir Útgerðarfélag Reykjavíkur eru markaðir af lögum nr. 2/1995 um hlutafélög og samþykktum félagsins og starfsreglum stjórnar eins og þær eru á hverjum tíma. Gildandi samþykktir félagsins eru dagsettar 13. september 2018.

Stjórn útgefanda hefur sett sér skriflegar starfsreglur sem skilgreina hlutverk og ábyrgð stjórnar. Í starfsreglum er meðal annars kveðið á um verksvið stjórnar og stjórnarformanns, boðun og tíðni stjórnarfunda, framkvæmd og fundarsköp, undirnefndir stjórnar, innra eftirlit og árangursmat. Gildandi starfsreglur stjórnar voru samþykktar þann 2. nóvember 2018 og eru aðgengilegar á vef félagsins (<https://www.urseafood.is/is/stjornhaettir/>).

Í samræmi við lög og samþykktir félagsins fer stjórn félagsins með æðsta vald í málefnum þess milli hluthafafunda. Ein undirnefnd stjórnar er starfandi í félaginu sem stjórn skipar. Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með endurskoðun ársreikninga og samstæðureikninga félagsins og yfirfer áætlun ytri endurskoðanda og vinnuferla við reikningsskil. Endurskoðunarnefnd hefur jafnframt eftirlit með innra eftirliti og áhættustjórnun og metur óhæði ytri endurskoðanda eða endurskoðunarfyrtækis. Starfsreglur endurskoðunarnefndar voru staðfestar af stjórn þann 21. október 2021.

Stjórn félagsins hefur ákveðið að víkja frá leiðbeiningum Viðskiptaráðs, Nasdaq Iceland og Samtaka Atvinnulífsins Sjá nánar umfjöllun í kafla „Stjórnarháttayfirlýsing“ hér að framan.

Framkvæmdastjóri er ráðinn af stjórn og ber ábyrgð á daglegum rekstri félagsins í samræmi við stefnu og fyrirmæli stjórnar, lög, samþykktir félagsins og starfsreglur stjórnar. Framkvæmdastjóri félagsins er Runólfur Viðar Guðmundsson og hefur gegnt því starfi frá september 2018. Nánari upplýsingar um framkvæmdastjóra má finna í kaflanum „Stjórn, stjórnendur og regluvörður“.

Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með því að stjórn tryggi að innra eftirlit sé í samræmi við stefnu félagsins. Stjórn félagsins er meðvituð um samfélagslegt og kerfislegt mikilvægi starfsemi félagsins og leggur mikla áherslu á að félagið starfi með hagsmuni samfélagsins að leiðarljósi. Félagið hefur sett sér gæða- og umhverfisstefnur.

6.7.3. Endurskoðunarnefnd

Endurskoðunarnefnd Útgerðarfélag Reykjavíkur var kjörin á stjórnarfundum þann 21. október 2021. Í nefndinni sitja eftirfarandi einstaklingar:

- Magnús Helgi Árnason, stjórnarformaður
- Rebekka Guðmundsdóttir, meðstjórnandi
- Anna Birgitta Geirfinnsdóttir, óháður aðili

Hlutverk endurskoðunarnefndar nær til Útgerðarfélag Reykjavíkur og félaga innan samstæðu. Endurskoðunarnefnd ber ábyrgð á eftirfarandi verkefnum:

1. Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með endurskoðun ársreikninga og samstæðureikninga og fer yfir áætlun ytri endurskoðanda og vinnuferla við reikningsskil.
2. Endurskoðunarnefnd metur óhæði ytri endurskoðanda eða endurskoðunarfyrtækis. Hvað þetta varðar ber endurskoðanda árlega að gera endurskoðunarnefnd grein fyrir störfum sínum og óhæði, og skila skriflegri skýrslu um mikilvæg atriði sem fram hafa komið við endurskoðunina.

3. Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með því að stjórn félagsins tryggji að innra eftirlit og áhættustýring sé í samræmi við stefnu félagsins. Í því felst m.a. að fyrirkomulag innra eftirlits sé formlegt, skjalfest og að framkvæmdar séu reglulegar úttektir á áhættuþáttum félagsins og ferli við að stýra þeim.

Formaður endurskoðunarnefndar boðar nefndina á fundi og stýrir þeim. Endurskoðunarnefnd ber að starfa samkvæmt starfsáætlun sem hún setur sér fyrir hvert starfsár. Nefndin skal að jafnaði funda á hverjum ársfjórðungi til að fara yfir ársfjórðungsuppgjör og ársreikninga. Formanni nefndar ber að boða nefndarmenn á fundi ef einhver nefndarmanna, stjórnarformaður félagsins, endurskoðandi eða framkvæmastjóri krefst þess.

6.7.4. Stjórn, stjórnendur og regluvörður

Stjórn Útgerðarfélag Reykjavíkur er skipuð eftirfarandi einstaklingum:

Magnús Helgi Árnason, stjórnarformaður

Magnús Helgi Árnason, kt. 250959-2499, Marargötu 7, 101 Reykjavík, er útskrifaður lögfræðingur frá Háskóla Íslands (1979). Magnús Helgi stundaði nám við háskólann í Kaupmannahöfn í sjórétti og váttryggingarétti (1979-1980). Hann starfaði að námi loknu við lögmennsku og rekur eigin lögmennsstofu, Lögmar ehf. Lögmennsstörf Magnúsar Helga hafa aðallega verið tengd lögfræðilegri ráðgjöf og málflutningi fyrir íslensk sjávarútvegsfyrirtæki. Magnús Helgi á engin önnur sérstök hagsmunatengsl við helstu viðskipta- og samkeppnisaðila útgefanda utan þeirra lögfræðilegrar ráðgjafar og málflutnings sem framan er getið. Magnús Helgi er óháður félaginu og hluthöfum þess, ekki er um að ræða aðra persónulega hagsmuni eða hagsmunárekstra vegna skyldustarfa fyrir útgefanda.

Agnes Guðmundsdóttir, meðstjórnandi

Agnes Guðmundsdóttir, kt. 040890-2469, Bjarmalandi 19, 108 Reykjavík, er útskrifuð með Honors í BBA Strategic Design & Management frá Parsons School of Design (2016). Agnes hefur setið í stjórn útgefanda ásamt því að sitja í stjórnnum ÚR Innovations ehf. og RE-13 ehf. Agnes hefur starfað hjá Icelandic Asia við innkaup og markaðsmál frá árinu 2017. Agnes er formaður félags Kvenna í sjávarútvegi, ásamt því að sitja í stjórnnum Iceland Sustainable Fisheries, sem sér um MSC vottanir á íslenskum fiski, og nýsköpunarfyrirtækinu Learn Cove, sem hefur hannað þjálfunar- og fræðslubúnað sem fyrirtæki í sjávarútvegi á Íslandi og erlendis nýta sér. Þá situr Agnes í fyrirtækjaráði UNICEF. Agnes er háð félaginu og hluthöfum þess vegna venslatengsla við Guðmunds Kristjánsson. Agnes á engin önnur hagsmunatengsl við helstu viðskipta- og samkeppnisaðila útgefanda en framan greinir og ekki er um að ræða aðra persónulega hagsmuni eða hagsmunárekstra vegna skyldustarfa fyrir útgefanda..

Rebekka Guðmundsdóttir, meðstjórnandi

Rebekka Guðmundsdóttir, kt. 130692-2149, Bjarmalandi 23, 108 Reykjavík, er útskrifuð með BSc í tölvunarfræði frá Háskólanum í Reykjavík (2017). Rebekka hefur setið í stjórn útgefanda frá árinu 2016 og hefur einnig gengt starfi aðstoðarmanns forstjóra Brims hf. frá árinu 2019. Rebekka hefur unnið fjölbreytt störf innan sjávarútvegsins, m.a. fiskveiðar, vinnslu og skrifstofustörf. Rebekka er háð félaginu og hluthöfum þess vegna venslatengsla við Guðmunds Kristjánsson. Rebekka á engin önnur hagsmunatengsl við helstu viðskipta- og samkeppnisaðila útgefanda en framan greinir og ekki er um að ræða aðra persónulega hagsmuni eða hagsmunárekstra vegna skyldustarfa fyrir útgefanda.

Guðmundur Jóhann Jónsson, meðstjórnandi

Guðmundur Jóhann Jónsson, kt. 041159-2439, Kópavogsbakka 15, 200 Kópavogi. Guðmundur er menntaður viðskiptafræðingur frá Seattle University. Guðmundur lauk MBA prófi frá Edinborgarháskóla árið 2000 og AMP námi frá IESE í Barcelona árið 2021. Guðmundur var forstjóri Varðar trygginga hf. og

Varðar líffrygginga hf. í rúm 16 ár (2006-2023). Áður starfaði Guðmundur sem stjórnandi hjá Sjóvá í um 20 ár og í liðlega tvö ár hjá SP-Fjármögnun og Reykjavíkurborg. Guðmundur hefur setið í stjórnnum margra fyrirtækja í gegnum tíðina, þar á meðal í stjórn Origo í yfir 20 ár. Þá var hann formaður stjórnar Securitas, sat í stjórn útgerðarfyrirtækisins G.RUN og sat í stjórn Viðskiptaráðs í 8 ár. Guðmundur er óháður félaginu og hluthöfum þess, ekki er um að ræða aðra persónulega hagsmuni eða hagsmunaárekstra vegna skyldustarfa fyrir útgefanda. Guðmundur kom nýr inn í stjórn félagsins á aðalfundi þess þann 30. mars 2023.

6.7.5. Lykilstjórnendur

Runólfur Viðar Guðmundsson, framkvæmdastjóri

Runólfur Viðar Guðmundsson, kt. 150279-3059, Mýrarseli 4, 109 Reykjavík, er með M.S gráðu í iðnaðarverkfræði og B.S gráðu í Iðnaðar- og vélaverkfræði frá Háskóla Íslands og stúdent frá Verzlunarskóla Íslands af stærðfræðibraut. Runólfur er með löggildinu í verðbréfavíðskiptum.

Runólfur hefur verið framkvæmdastjóri Útgerðarfélags Reykjavíkur hf. síðan september 2018, þar áður fjármálastjóri og aðstoðarmaður forstjóra útgefanda frá 2010. Hann starfaði þar áður á íslenskum fjármálamarkaði frá 2006 til 2009 við verðbréfamiðlun. Á árunum 1989 til 2006 vann Runólfur fjölmörg störf í íslenskum sjávarútvegi, m.a. við fiskvinnslu, fiskveiðar og stjórnun.

Runólfur er einnig framkvæmdastjóri tveggja dótturfélaga útgefanda, ÚR innovation ehf. og RE-13 ehf. Runólfur er í stjórn Zym Ice ehf. sem er eignarhaldsfélaga um framleiðslu og markaðssetningu á Unbroken. Þá situr Runólfur í stjórn Rafnar ehf. og er stjórnarformaður Sirion Seafood Aps, sem er danskt sölufélag í 100% eigu útgefanda.

Runólfur er venslaður við eigendur og stjórnendur sjávarútvegsfyrirtækisins Guðmundar Runólfssonar hf. í Grundarfirði, félag sem er í 100% eigu fjölskyldu og annarra ættingja Runólfs. Framkvæmdastjóri Guðmundar Runólfssonar hf. er faðir Runólfs.

Regluvarsla

Regluvörður félagsins er Hjalti Ragnarsson, sem jafnframt starfar sem aðstoðarmaður framkvæmdastjóra. Hjalti er með meistaraþróf í lögfræði frá Háskóla Íslands (2015) og starfaði áður hjá Icelandic Japan og sem lögfræðingur hjá félaginu. Hjalti er óháður félaginu. Sigurgeir Valsson lögmaður hjá Landslögum hefur verið skipaður staðgengill regluvarðar.

6.8. Hlutfé

Hlutfé Útgerðarfélags Reykjavíkur er 649.320.836 krónur að nafnverði og er það allt greitt.

Samkvæmt 28. grein í samþykktum félagsins má breyta samþykktum félagsins á lögmetum aðalfundi eða aukafundi með 2/3 hlutum greiddra atkvæða, svo og með samþykki hluthafa sem ráða yfir að minnsta kosti 2/3 hlutum af því hlutfé í félaginu sem farið er með atkvæði fyrir á fundinum, enda sé annað atkvæðamagn ekki áskilið í samþykktum eða landslögum. Hluthafafundur einn getur ákveðið lækkun hlutfjár.

Félaginu er óheimilt að veita lán út á hluti sína samkvæmt 11. grein í samþykktum þess. Félaginu er heimilt að kaupa eigin hluti að því marki sem lög leyfa hverju sinni. Atkvæðisréttur fylgir ekki þeim hlutum sem félagið á sjálft. Hluthafi ber ekki ábyrgð á skuldbindingum félagsins umfram hlut sinn í félaginu. Engin sérréttindi fylgja hlutum í félaginu. Hluthafar verða í samþykktum félagsins hvorki skyldaðir til að auka hlutfjáreign sína í félaginu né að sæta innlausn á hlutum sínum. Eitt atkvæði fylgir hverri einni krónu hlutfjáreignar. Hluthafar geta með skriflegu umboði veitt umboðsmönnum heimild til þess að sækja hluthafafund og fara með atkvæðisrétt sinn.

6.9. Endurskoðendur

Löggiltir endurskoðendur Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. eru Endurskoðun BT ehf., kt. 690118-1730, frá kjöri á aðalfundir félagsins 30.mars 2023. Guðmundur Kjartansson, eigandi og endurskoðandi, kemur fram fyrir hönd Endurskoðunar BT ehf. gagnvart Útgerðarfélagi Reykjavíkur hf., og er hann aðili að Félagi löggiltra endurskoðenda.

Endurskoðun BT ehf., kt. 690118-1730, Stórhöfða 33, 110 Reykjavík, var kjörin endurskoðandi útgefanda á aðalfundi félagsins þann 30. mars 2023. Deloitte ehf., kt. 521098-2449, Smáratorgi 3, 201 Kópavogi, endurskoðaði ársreikninga útgefanda, fyrir fjárhagsárin frá stofnun til 2022.

6.10. Fjárhagsupplýsingar

Í tengslum við skráningu skuldabréfa Útgerðarfélag Reykjavíkur á aðalmarkað Nasdaq Iceland 2022 innleiddi félagið alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS). Samstæðuársreikningur 2021 var gerður á grundvelli IFRS og voru samstæðuársreikningur 2020 og samanburðarfjárhæðir 2019 endurgerðar í samræmi við innleiðinguna. Samstæðuársreikningur 2022 var gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla og var samþykktur af stjórn og framkvæmdastjóra 29. mars 2023.

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga og er það álit stjórnar og framkvæmdastjórna að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2022, efnahag hennar 31. desember 2022 og breytingu á handbæru fé á árinu 2022, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga. Samkvæmt endurskoðuðum ársreikningi 2022 nam hagnaður samstæðunnar um 71,4 milljónum evra, eigið fé samstæðunnar í lok desember 2022 nam 308 milljónum evra og heildareignir samstæðunnar námu 480 milljónum evra. Hlutfé félagsins nam í ársbyrjun og árslok 649,3 milljónum króna að nafnverði og voru hluthafar þeir sömu í upphafi og lok árs samanber ársreikningur 2022.

Samstæðuársreikningar fyrir árin 2022 og 2021 ásamt endurgerðum samstæðuársreikningi fyrir árið 2020 og samanburðarfjárhæðum 2019 eru samdir í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) og endurskoðaður í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla (IAS), eins og hann var samþykktur af Evrópusambandinu, sbr. reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins nr. 1606/2002, um beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla og hafa lagagildi á Íslandi skv. lögum nr. 3/2006, um ársreikninga. Samstæðuársreikningar fyrir árið 2022 og 2021, endurgerður samstæðuársreikningur fyrir árið 2020 ásamt endurgerðum samanburðarfjárhæðum 2019 hafa verið felldir inn með tilvísun, sem finna má í kaflanum „Skjöl felld inn með tilvísun“ og telst sem órjúfanlegur hluti.