



Síminn hf.

Grunnlýsing

Vegna 2.000.000.000 króna útgáfuramma

Síminn hf., kt 460207-0880, Ármúla 25, Reykjavík (hér eftir „Útgefandi“ og „Síminn“) mun gefa út víxla samkvæmt þessum 2.000.000.000 króna útgáfuramma (hér eftir „útgáfuramminn“).

Víxlarnir sem gefnir verða út undir útgáfurammanum verða gefnir út með rafrænum hætti hjá þeirri verðbréfamiðstöð sem tilgreind er í endanlegum skilmálum. Samanlagt nafnverð allra útgefinna og útistandandi víxla sem gefnir verða út undir útgáfurammanum verður ekki umfram 2.000.000.000 króna nema tilkynnt verði um breytingu á stærð útgáfurammans.

Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands, kt. 560269-4129, Kalkofnsvegi 1, 101 Reykjavík (hér eftir einnig „Fjármálaeftirlitið“), sem er lögbært yfirvald samkvæmt reglugerð (ESB) 2017/1129, hefur staðfest þessa grunnlýsingu, sem dagsett er 28. mars 2022 (hér eftir „grunnlýsingin“). Fjármálaeftirlitið staðfestir grunnlýsinguina einungis í þeim skilningi að hún uppfylli kröfur um að vera fullnægjandi, skiljanleg og samkvæmt því sem kveðið er á um í reglugerð (ESB) 2017/1129. Ekki skal líta á staðfestingu Fjármálaeftirlitsins á grunnlýsingunni sem stuðning við útgefandann eða staðfestingu á gæðum þeirra skuldaskjala sem gefin eru út í samræmi við hana. Fjárfestum ber að leggja sjálfsstætt mat á hvort þeim henti að fjárfesta í víxlunum út frá endanlegum skilmálum skuldaskjalanna og grunnlýsingunni. Grunnlýsingin inniheldur þær upplýsingar sem nauðsynlegar eru fjárfestum til að þeir geti metið eignir og skuldir, fjárhagsstöðu, afkomu og framtíðarhorfur útgefanda sem og þau réttindi sem fylgja þeim víxlum sem gefnir verða út undir útgáfurammanum.

Grunnlýsingin varðar víxla sem gefnir verða út í samræmi við útgáfuramman og sótt verður um að tekin verða til viðskipta á skipulegum markaði, eins og hann er skilgreindur í lögum um markaði fyrir fjármálagerninga nr. 115/2021 (hér eftir „lög um markaði fyrir fjármálagerninga“). Útgefandi kann að óska eftir því að nýir flokkar víxla sem gefnir verða út undir útgáfurammanum verði teknir til viðskipta á skipulegum markaði, í skilningi laga um kauphallir, innan tólf mánaða frá dagsetningu grunnlýsingarinnar. Útgefandi kann að gefa út flokka víxla undir útgáfurammanum sem ekki verður sótt um að teknir verða til viðskipta á skipulegum markaði.

Fjárfesting í víxlum sem gefnir eru út undir útgáfurammanum fela í sér áhættu. Fjárfestum er bent á að kynna sér grunnlýsinguina í heild sinni og sérstaklega umfjöllun um áhættuþætti í grunnlýsingunni, sem getur átt við um fjárfestingu þeirra í víxlum sem gefnir verða út undir útgáfurammanum.

Upplýsingar um nafnverð, vexti, útgáfuverð og aðra skilmála sem eiga við um hvern útgáfuhluta flokks víxla (eins og hann er skilgreindur í skilmálum víxlanna), og ekki eru þekktar við útgáfu grunnlýsingarinnar, koma fram í endanlegum skilmálum víxlanna. Með útgáfu endanlegra skilmála fyrir hvern útgáfuhluta flokks víxla eru skilmálar víxla sem gefnir eru út undir útgáfurammanum fullkláraðir. Endanlegir skilmálar verða birtir á vefsíðu útgefanda <https://www.siminn.is/um-simann/fjarfestar> og ef um er að ræða endanlega skilmála vegna flokka víxla sem sótt verður um töku til viðskipta á skipulegum markaði verða endanlegir skilmálar skráðir hjá Fjármálaeftirlitinu og afrit þeirra birt hjá viðkomandi skipulegum markaði.

Grunnlýsingunni skal ekki dreifa á nokkurn hátt, þ.m.t. senda í pósti til landa þar sem dreifing myndi krefjast viðbótarskráningarferlis eða aðgerða, annarra en þeirra sem heyra undir íslensk lög og reglur, eða ef slík dreifing brýtur í bága við lög eða reglur viðkomandi landa. Grunnlýsingu þessari má m.a. ekki dreifa á nokkurn hátt til eða innan Bandaríkjanna, Ástralíu, Kanada eða Japans. Útgefandi og umsjónaraðili eru ekki skaðabótaskyldir vegna dreifingar á grunnlýsingunni til þriðja aðila.

Útgefandi kann að gefa út víxla með skilmálum sem eru ekki í samræmi við þá skilmála sem lýst er í grunnlýsingunni. Í þeim tilvikum mun útgefandi gefa út viðauka við grunnlýsinguina þar sem fram koma skilmálar og skilyrði slíkrar útgáfu.

Grunnlýsing þessi er dagsett 28. mars 2022

Umsjónaraðili





Grunnlýsing

28. mars 2022

Efnisyfirlit

1	Áhættuþættir	2
1.1	Áhættuþættir víxlanna	2
1.1.1	Almenn áhætta tengd fjárfestingu í víxlum	2
1.1.2	Lagaumhverfi skráðra víxla á skipulegum markaði og töku til viðskipta	3
1.1.3	Áhætta víxla	3
1.2	Áhættuþættir útgefanda	5
1.2.1	Áhætta tengd fjarskiptamarkaði og önnur rekstraráhætta Símans	5
1.2.2	Fjárhagsleg áhætta	10
1.2.3	Ytri áhættuþættir	11
2	Almenn lýsing á útgáfurammanum	14
2.1	Útgáfuramminn	14
2.2	Skráning	14
2.3	Framkvæmd útgáfu	14
2.4	Útgáfuáætlun	15
3	Skilmálar víxlanna	16
3.1	Skilgreind hugtök í tengslum við víxlana	20
4	Form endanlegra skilmála	21
5	Upplýsingar um útgefandann	25
5.1	Starfsemi og skipulag	25
5.1.1	Útgefandi	25
5.1.2	Lagaumhverfi	25
5.1.3	Meginstarfsemi	26
5.1.4	Ágrip af sögu	27
5.1.5	Skipulag samstæðu og skipurit	27
5.1.6	Sala á Mílu	28
5.2	Stjórnarhættir, stjórn og stjórnendur	29
5.2.1	Stjórnarhættir	29
5.2.2	Stjórn og stjórnendur útgefanda	31
5.3	Hluthafar og hlutafé	34
5.3.1	Hluthafar	34
5.3.2	Hlutafé	34
5.4	Þróun og horfur	35
5.4.1	Þróun og horfur í rekstri á yfirstandandi ári	35
6	Tilkynning til fjárfesta	36
6.1	Skilgreiningar og tilvísanir	37
6.2	Gildistími og aðgengi að lýsingu	37
6.3	Gögn felld inn með tilvísun	38
6.4	Skjöl til sýnis	38
6.5	Ráðgjafar	38
6.6	Endurskoðendur útgefandans	38
6.7	Yfirlýsing ábyrgðaraðila grunnlýsingar fyrir hönd útgefanda	40

1 ÁHÆTTUÞÆTTIR

Áhættuþættir þeir sem hér á eftir er lýst eru þeir sem Síminn hf., kt. 460207-0880, Ármúla 25, 108 Reykjavík (einnig nefnt „útgefandi“ eða „móðurfélag“ í grunnlýsingu þessari) er kunnugt um og telur að eigi sérstaklega við um útgefanda og dótturfélög útgefanda, eitt eða fleiri (einnig nefnd „Síminn“, „félagið“ eða „samstæðan“), og þá atvinnugrein sem það starfar innan og gætu haft áhrif á virði fjármálagerninga útgefnum af útgefanda, þar á meðal víxla sem eru útgefnir samkvæmt ákvæðum útgáfurammans sem lýst er í grunnlýsingu þessari (einnig „víxlarnir“).

Áður en ákvörðun er tekin um fjárfestingu í víxlum sem útgefandi gefur út samkvæmt útgáfuramma þeim sem lýst er í grunnlýsingu þessari (einnig „útgáfuramminn“), er mikilvægt að fjárfestar leggi sjálfir mat á þá áhættu sem felst í að fjárfesta í víxlunum. Fjárfestum er ráðlagt að skoða lagalega stöðu sína og þau skattalegu áhrif sem kaup á víxlunum kunna að hafa og eru hvattir til að sækja sér tilheyrandi óháða ráðgjöf. Fjárfestar eru því hvattir til að kynna sér vel allar upplýsingar sem koma fram í grunnlýsingu þessari og þá sérstaklega allar upplýsingar um þá áhættu- og óvissuþætti útgefanda og samstæðu hans, sem gætu haft veruleg áhrif á samstæðu útgefanda og fjárfestingar í víxlum útgefnum af útgefanda.

Ekki er hægt með vissu að meta líkur þess að tiltekinn atburður eigi sér stað, áhrif hans eða hvort hann geti haft keðjuverkandi áhrif og orðið til þess að aðrir atburðir komi til sem valdið geta félaginu, viðskiptamönnum, lánardrottnum eða hluthöfum þess tjóni. Hver og einn neðangreindra áhættuþátta gæti ítrekað eða í einstökum tilvikum haft áhrif á rekstur og efnahag félagsins og þar með á verðmæti fjármálagerninga útgefnum af félaginu. Ekki er hægt að segja til um umfang eða tímamörk slíkra áhrifa.

Þessi kafli, *1. Áhættuþættir* inniheldur upplýsingar um áhættuþætti sem skipt er upp í áhættuþætti sem tengjast víxlunum, svo meta megi markaðsáhættuna sem tengist þeim, og áhættuþætti sem eiga sérstaklega við um útgefandann, samstæðu hans og atvinnugrein. Áhættuþættirnir eru settir fram eftir alvarleika að mati útgefanda, að teknu tilliti til neikvæðra áhrifa á útgefandann og fjármálagerningana og líkanna að þeir raungerist, þar sem fyrst eru taldir upp alvarlegustu áhættuþættirnir að mati útgefanda í hverjum flokki. Áhættuþættir þessir eru háðir óvissu og því er útgefanda ekki mögulegt að segja til um líkur á því að þeir geti átt sér stað. Möguleiki er á því að aðrir þættir en þeir sem taldir eru upp á grundvelli þeirra upplýsinga sem nú liggja fyrir og útgefanda er kunnugt um, geti haft áhrif á markaðsvirði víxlanna og/eða getu útgefanda til að standa við skuldbindingar sínar.

1.1 Áhættuþættir víxlanna

1.1.1 Almenn áhætta tengd fjárfestingu í víxlum

Fjárfesting í víxlum felur í sér áhættu og þrátt fyrir að standa framar í röð kröfuhafa, en til að mynda eigendur hlutabréfa, geta eigendur víxla tapað verðmæti fjárfestingar sinnar í víxlunum, að heild eða hluta. Almenn efnahagsástand, pólitískur stöðugleiki, vaxtaávarðanir Seðlabanka Íslands, breytingar á lögum og reglum og aðrir ófyrirséðir atburðir eru meðal þeirra þátta sem geta valdið verðbreytingum á víxlum. Einnig má nefna áhættuþætti sem snúa að skilmálum og réttindum viðkomandi víxlaútgáfu, svo sem vanefndatilvikum og samspili við aðra lánveitendur útgefanda.

Fjárfesting í víxlum felur einnig í sér markaðs-, seljanleika- og mótaðilaáhættu. Markaðsáhætta skapast af verðbreytingum á markaði í heild sinni sem rekja má til óvæntra atburða og breytinga á ytri skilyrðum sem hafa áhrif á rekstur fyrirtækja og þjóðarbúsins í heild. Seljanleikaáhætta felst í því að eftirspurn eftir víxlum útgefanda getur verið mismikil frá einum tíma til annars. Mótaðilaáhætta felst í því að við kaup eða sölu víxla eða gerð annarra samninga um fjármálagerninga er hugsanlegt að samningsaðili efni ekki samninginn þegar að uppgjöri kemur.

Þeir sem hafa í hyggju að fjárfesta í víxlum útgefnum af útgefanda þurfa að hafa í huga að ekki er hægt að veita tryggingu fyrir því að fjárfestingin muni reynast arðsöm. Þá skulu væntanlegir fjárfestar einnig hafa það hugfast að þrátt fyrir að fjárfesting í víxlum kunni að skila góðri ávöxtun almennt er sú hætta ávallt fyrir hendi að víxlar útgefnir af einstökum félögum reynist óarðbær. Af þeim sökum er væntanlegum fjárfestum bent á að dreifa áhættu sinni og leita sér fjárfestingarráðgjafar.

Fjármálamarkaðir eru háðir því rekstrarumhverfi og lagaumhverfi sem opinber yfirvöld skapa. Umfangsmiklar breytingar á þeim lagamma sem gildir um fjármálamarkaði geta haft neikvæð áhrif og skapað óróa á mörkuðum.

1.1.2 Lagaumhverfi skráðra víxla á skipulegum markaði og töku til viðskipta

Um útgáfu víxlanna gilda íslensk lög um markaði fyrir fjármálagerninga og víxillög nr. 93/1933. Um víxlana gilda enn fremur lög um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga nr. 7/2020 og óskráðar reglur íslensks réttar um viðskiptabréf.

Þá munu ákvæði laga nr. 60/2021 um aðgerðir gegn markaðssvikum og lög nr. 20/2021 um upplýsingaskyldu útgefanda verðbréfa og flöggunarskyldu gilda m.a. um viðskipti með víxlana og skyldur útgefanda við og eftir töku víxlanna til viðskipta á skipulegum markaði. Um töku víxlanna til viðskipta á skipulegum markaði gildir reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins nr. 2017/1129, ásamt afleiddri löggjöf, sbr. ákvæði laga um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði nr. 14/2020. Grunnlýsingin fylgir ákvæðum um upplýsingagjöf í lýsingum samkvæmt viðaukum 7, 15 og 28 við fylgiskjal við framselda reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 2019/980. Grunnlýsingin er einnig útbúin með hliðsjón af reglum kauphallar um töku fjármálagerninga til viðskipta á skipulegum markaði (*Reglum fyrir útgefendur fjármálagerninga*), eins og þær eru á hverjum tíma.

Hlutabréf í útgefanda hafa verið tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland og gilda því um útgefandann reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, kt. 560269-4129, Kalkofnsvegi 1, 101 Reykjavík, nr. 1050/2012 um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja, reglugerð nr. 630/2005 um innherjaupplýsingar og markaðssvik, allt með áorðnum breytingum. Einnig lúta útgefandi og víxlar sem hann gefur út að *Reglum fyrir útgefendur fjármálagerninga* sem gefnar voru út af Nasdaq Iceland, eins og þær eru á hverjum tíma, í samræmi við lög um markaði fyrir fjármálagerninga.

Útgefanda ber að fara eftir framangreindum lögum og reglum, sem meðal annars fela í sér upplýsingaskyldu. Brot á þeim kunna m.a. að hafa fjárhagsleg áhrif á útgefanda. Alvarleg brot á þessum reglum kunna meðal annars að hafa það í för með sér að Nasdaq Iceland taki víxla útgefna af útgefanda úr viðskiptum um tiltekinn tíma eða endanlega. Brjóti útgefandi framangreindar reglur kann það enn fremur að hafa áhrif á orðspor útgefanda og getur það haft þær afleiðingar að víxlar útgefnir af honum falli í verði.

Þeir sem fjárfesta í víxlum útgefnum af útgefanda falla undir lög og reglur sem varða verðbréfavíðskipti, svo sem reglur um viðskipti innherja vegna verðbréfa félaga sem tekin hafa verið til viðskipta á skipulegum markaði.

Brot gegn tilteknum ákvæðum laga nr. 60/2021 um aðgerðir gegn markaðssvikum geta varðað sektum eða fangelsi allt að tveimur til sex árum, hvort sem þau eru framin af ásetningi eða gáleysi.

1.1.3 Áhætta víxla

1.1.3.1 Endurgreiðsluáhætta

Útgefandi getur lent í þeirri stöðu að eiga ekki nægilegt lausafé til að mæta skuldbindingum sínum þegar þær falla í gjalddaga. Útgefandi skuldbindur sig til að endurgreiða víxlana á fyrir fram ákveðnum gjalddögum og fjármagnar það með tekjum sínum eða lántöku. Skuldbinding útgefanda er bein og óskilyrt og er hún ótryggð.

Stýring lausafjárahættu útgefanda og samstæðu hans felst meðal annars í því að tryggja að nægilegt laust fé sé til staðar á hverjum tíma til að standa við allar skuldbindingar þess og að sem best jafnvægi sé á milli skuldbindinga og vænts sjóðstreymis. Útgefandi ber ábyrgð á því að eiga nægilegt laust fé til að greiða af víxlunum á gjalddögum þeirra.

Skilmálar víxlanna kveða á um að við framsal víxlanna frá einum víxilhafa til annars, þá skuli framseljandi í þeim viðskiptum teljast undanþiggja sig ábyrgð á greiðslu og samþykki þess víxils sem framseldur er og af þeim sökum verður kröfu víxilhafa um endurgreiðslu víxilsins einungis beint að útgefanda, en ekki að fyrri víxilhöfum.

1.1.3.2 Markaðsáhætta

Hætta er á að verðmæti víxlanna rýrni vegna breytinga á mörkuðum. Mögulegt er að ávöxtunarkrafa markaðarins flökti almennt eða að flökt verði á verðlagningu ákveðins hluta markaðarins. Að sama skapi getur ávöxtunarkrafa til einstakra víxlaflokka sveiflast. Virði víxlanna getur lækkað ef almenn ávöxtunarkrafa á markaði hækkar að öllu öðru jöfnu og virði hækkað ef almenn ávöxtunarkrafa lækkar að öllu öðru jöfnu.

1.1.3.3 Vaxtaáhætta

Fjárfestar sem kaupa víxla standa frammi fyrir þeirri áhættu að ávöxtun víxlanna sé lægri en ávöxtun sem býðst almennt á markaði. Markaðsvirði víxla lækka að öllu öðru jöfnu ef fjárfestar telja sig geta fengið betri ávöxtun af

annarri fjárfestingu. Markaðsvirði víxla hækkar að öllu öðru jöfnu ef fjárfestar telja sig fá lægri ávöxtun af annarri fjárfestingu.

1.1.3.4 Áhætta tengd óveðrtrygðum víxlum

Víxlarnir njóta ekki veðrtrygginga og standa fjárfestar því frammi fyrir þeirri áhættu að kröfur þeirra á hendur útgefanda njóta ekki sérstakra trygginga í eignum útgefanda. Slíkar kröfur standa aftar veðrtrygðum kröfum í veðröð komi til gjaldþrots eða slita.

1.1.3.5 Mótaðilaáhætta

Mótaðilaáhætta fjárfesta vegna víxla sem gefnir eru út undir útgáfurammanum er sú að útgefandinn standi ekki við skuldbindingar sínar samkvæmt skilmálum víxlanna. Standi útgefandi ekki við skuldbindingar sínar samkvæmt skilmálum víxlanna getur það haft í för með sér fjárhagslegt tjón fyrir fjárfesta. Til viðbótar við mat á áhættu útgefandans verða fjárfestar einnig að skoða skilmála viðkomandi víxilflokks undir útgáfurammanum sem þeir hyggjast fjárfesta í.

1.1.3.6 Seljanleikaáhætta

Sótt getur verið um töku víxlanna til viðskipta á skipulegum markaði. Þó að víxlarnir verði teknir til viðskipta á skipulegum markaði er ekki hægt að ábyrgjast skilvirkan markað með víxlana. Þá hvílir engin skylda á útgefanda til að viðhalda slíkum skilvirkum markaði og ekki fyrirhugað að samið verði um viðskiptavakt með víxlana en upplýsingar um slíkan samning yrðu tilgreindar í viðeigandi endanlegum skilmálum. Þá má geta svokallaðrar seljanleikaáhættu, það er áhættan á að fjárfestum reynist ekki unnt að selja víxlana þegar vilji stendur til og á því verði sem væntingar standa til um. Áhættan birtist bæði með þeim hætti að kaupendur eru ekki til staðar, en einnig að verulegur munur getur verið á kaup- og sölugengi og því náist ekki sá árangur við sölu sem vænst hafði verið.

1.1.3.7 Uppgjörsáhætta

Uppgjör vegna viðskipta með víxlanna fara fram í gegnum greiðslukerfi. Sú áhætta er til staðar, í tengslum við möguleg viðskipti með víxlana, að greiðsla í greiðslukerfi sé ekki gerð upp með þeim hætti sem vænst var sökum þess að mótaðili greiðir ekki eða afhendir ekki greiðslu á réttum tíma.

1.1.3.8 Gjaldfellingarheimild

Víxlarnir innihalda ekki sammingsbundna gjaldfellingarheimild á hendur útgefanda. Af þeim sökum er ekki víst að handhafar víxlanna geti lýst yfir gjaldfellingu víxlanna og krafist greiðslu þeirra fyrir sammingsbundinn gjalddaga, þó svo aðrir sammingskröfuhafar útgefanda kunni að njóta slíkrar heimildar vegna krafna sinna.

1.1.3.9 Lagaleg áhætta

Um víxlana gilda íslensk lög. Útgefandi getur ekki borið neina ábyrgð á lagabreytingum eða öðrum ákvörðunum stjórnvalda. Þau lög sem varða verðbréfavíðskipti og útgáfu víxla, eru, lög um tekjuskatt og eignaskatt, lög um stimpilgjald, lög um markaði fyrir fjármálagerninga, lög um aðgerðir gegn markaðssvikum, lög um upplýsingaskyldu útgefanda verðbréfa og flöggunarskyldu og lög um verðbréfamíðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga, kunna að breytast með neikvæðum afleiðingum fyrir rekstur útgefanda á líftíma víxlanna.

1.2 Áhættuþættir útgefanda

1.2.1 Áhætta tengd fjarskiptamarkaði og önnur rekstraráhætta Símans

1.2.1.1 Tölvukerfi og aðrir innviðir

Í lögum og reglugerðum er lúta að fjarskiptamarkaði er gerð rík krafa til tæknibúnaðar og öryggisþátta. Kröfur eru gerðar til fjarskiptafyrirtækja um að tryggja virkni og öryggi fjarskiptaneta svo og upplýsingakerfa sem þau styðjast við og tengjast. Nota skal viðurkenndan búnað í fjarskiptanetum og þeir hlutar fjarskiptanets sem flokkast sem mikilvægir innviðir skulu hafa forgang um rekstraröryggi. Fjarskiptafyrirtæki eiga að viðhafa nauðsynlegar tæknilegar og skipulagslegar ráðstafanir til að verja almenn fjarskiptanet sín. Fjarskiptamarkaðurinn hefur jafnframt einkennst af stöðugri þróun á gildandi tækni og nýjum tæknilausnum sem veita þeim sem fyrir eru samkeppni og jafnvel leysa þær af hólm.

Rekstur Símans þarfnast skilvirkra tölvukerfa. Bilanir í tölvukerfum félagsins kynnu að hafa neikvæð áhrif á rekstur þess. Félagið gerir sér grein fyrir því mikilvæga hlutverki sem tölvukerfi gegna í skilvirkum rekstri þess og að það geti náð viðskiptalegu forskoti með því að innleiða tækninýjungar sem bæta þjónustu til viðskiptavina og auðvelda starfsmönnum að sinna starfi sínu. Eftirlitsferlar eru til staðar hjá félaginu sem stuðla að auknu öryggi og skilvirkni tölvukerfa þess.

Síminn starfrækir stjórnunarkerfi upplýsingaöryggis samkvæmt aðferðafræði ISO/IEC 27001 og ber öryggisráð félagsins ábyrgð á framkvæmd þess. Ráðið rýnir áætlanir um eftirlit eins og áhættumat og innri úttektir ásamt niðurstöðum að lágmarki einu sinni á ári. Markmiðið er að stýra áhættusækni, hámarka upplýsingaöryggi og tryggja eins og kostur er samfellu í rekstri kerfa.

Mikilvæg tölvukerfi eins og fyrir reikningagerð og fjárhagsbókhald eru mikilvæg í starfsemi Símans. Þess vegna skiptir félagið miklu að rekstur þeirra sé traustur og allar breytingar, uppfærslur og útskiptingar á þeim gangi vel.

Árásam á netkerfi fjölgar stöðugt og þarf sífellt að vinna að umbótum og bæta varnir. Öflugt og vottað skipulag öryggismála er mikilvægur liður í því að ráðstafanir séu virkar og umbætur í farvegi. Öryggi er forgangsmál hjá Símanum og ber framkvæmdastjórn ábyrgð á því að gripið sé til viðeigandi ráðstafana.

Síminn ástundar vinnubrögð í samræmi við kröfur og viðurkennda staðla til að lágmarka áhættu. Þar má nefna:

- Síminn hefur sett sér verklagsreglur til þess að gæta að leynd, réttleika og tiltækileika.
- Vottun á stjórnkerfi upplýsingaöryggis hjá Símanum skv. ISO/IEC 27001.
- Unnið er samkvæmt kröfum PCI-DSS staðalsins sem tryggir örugga meðhöndlun greiðslukortaupplýsinga, m.a. viðskipti um vef.
- Mifid – reglur um rekjanleg samskipti vegna viðskipta starfsmanna með fjármálagjöfninga útgefna af Símanum.
- Áhættumat og innri og ytri úttektir eru gerðar reglulega.

1.2.1.2 Fjarskiptakerfi

Helstu áhættuþættir sem félagið stendur frammi fyrir tengt rekstri fjarskiptakerfa varða miðlægan búnað þar sem þjónustan verður til (fjarskiptaþjónusta, gjaldfærsluupplýsingar og öryggi gagna), stoðkerfi við miðlæga búnaðinn og þ.m.t. öryggi tækjarýma (upplýsingatæknikerfi, rafmagn, aðgangsstýringar, eldvarnir o.s.frv.), afhendingu þjónustu til stærstu viðskiptavina (öryggi gagna viðskiptavina) og öryggi tenginga við útlönd. Öll samþjöppun magnar áhættuna, hvort heldur um er að ræða landfræðilega eða tæknilega samþjöppun í því flókna umhverfi sem myndar fjarskiptakerfin í heild.

Rekstur Símans og dótturfélaga og afkoma samstæðunnar er háð því að félaginu takist að endurnýja og fjárfesta í fjarskiptakerfum á ásættanlegan hátt með það fyrir augum að félagið sé samkeppnishæft og ákjósanlegur valkostur í augum endanotenda, bæta fjárhagslega afkomu þess og bregðast við tækniþróun, auknum kröfum viðskiptavina og eftirlitsaðila. Í þessu getur m.a. falist að uppfæra virkni fjarskiptakerfa félagsins til að mæta kröfum um aukna aðlögunarmöguleika þjónustunnar, auka þjónustunet fyrir tiltekna vörur eða svæði, viðhalda og þróa þjónustuver félagsins, umsjón með fjarskiptakerfum og öðrum þáttum rekstrarins og uppfæra eldri kerfi svo þau aðlagist nýrri tækni.

Þessir þættir eru ekki að öllu leyti undir stjórn félagsins og mun regluverk og breytingar á því m.a. hafa þar áhrif. Takist Símanum ekki að framkvæma og innleiða verkefni og fjárfestingar á borð við framangreint á árangursríkan hátt kann það að hafa neikvæð áhrif á öflun nýrra viðskiptavina og að halda þeim sem fyrir eru. Það mun þá að öllum líkindum hafa neikvæð áhrif á rekstur félagsins, afkomu og fjárhagsstöðu.

Farsímabúnaðurinn er almennt tvöfaldur og landfræðilega aðgreindur til að lágmarka hættuna á rekstrarstöðvun. Meginkerfin fyrir GSM, 3G, 4G og 5G eru í Múla og Breiðholti. Miðlæg kerfi farsíma sem sjá um talþjónustu og gagnaflutnings þjónustu eru nú þegar tvöföld og eru á tveimur stöðum í Reykjavík.

Þó um sé að ræða búnað með hæsta öryggisstigi er aðeins hluti sambands- og gagnaflutningsbúnaðar tvöfaldur, þ.e. stjórn- og afleiningar (e. power systems) eru tvöfaldar til að minnka líkur á rekstrarstöðvun ef þær einingar myndu bila, aðrir hlutar hans eru einfaldir og bilun getur við vissar aðstæður orsakað útfall á þjónustu eða algjört sambandsleysi. Reynt er þó að tryggja við hönnun og uppbyggingu að lágmarka líkurnar á því að slíkt gerist. Búnaðurinn er vaktaður allan sólarhringinn alla daga ársins af sérfræðingum Símans og Mílu sem hafa aðgang að sérfræðingum framleiðenda (Ericsson og Cisco) ef þörf krefur.

Gagnaflutningsbúnaður í aðgangsneti, sem tengir heimili og minni fyrirtæki er almennt ekki hringtengdur til viðskiptavinar. - Búnaðurinn er vaktaður allan sólarhringinn alla daga ársins af sérfræðingum Mílu sem einnig hafa aðgang að framleiðanda búnaðar, Nokia, ef þörf krefur.

Meginsjónvarpskerfin eru flest dreifð og mörg og því minni afleiðingar ef ein eining dettur út. Búnaður er almennt tvöfaldur og meginbúnaður er hringtengdur. Útspilunarbúnaður á línulegum rásum, (e. Head end) er í Múla og er tvöfaldur. Varabúnaður er í Breiðholti fyrir útspilun á mikilvægustu rásum til að tryggja landfræðilegan aðskilnað. Búnaðurinn er vaktaður allan sólarhringinn alla daga ársins af sérfræðingum Símans með aðgengi að helstu framleiðendum búnaðar, Teleste, Broadpeak, Harmonics og Verimatrix.

Fjarskiptaleiðir úr landi eru þrjár. Aðeins eru notaðir ljósleiðarasæstrengir. Þeir eru Farice, Danice og Greenland Connect. Á öllum þessum leiðum hafa komið upp bilanir en aldrei fleiri en ein í einu. Áhættan er þó fyrir hendi. Samböndum yfir sæstrengina er dreift á landleiðir á Íslandi, Bretlandi og meginlandi Evrópu til að dreifa áhættu við ljósleiðararof.

Almennt er allur fjarskiptabúnaður útgefanda á vararafmagni sem tekur við ef rafmagn slær út. Til viðbótar eru varaafskerfi, sem fyrst og fremst eru notuð af stuðningskerfum við fjarskiptakerfin. Að lokum eru dísilrafstöðvar við stærstu fjarskiptamannvirkin.

Fjarskiptamannvirki eru almennt í vel vörðu húsnæði, sérstaklega mikilvæg fjarskiptamannvirki. Áhætta er þó fyrir hendi að hægt sé að vinna skemmdaverk og komast að búnaði og lögnum.

Athygli fjárfesta er vakin á umfjöllun um sölu útgefanda á öllu hlutfé í Mílu hf. sem gefur að finna í kafla 5.1.6 í grunnlýsingunni.

1.2.1.3 Rekstrarleyfi

Síminn hf. og dótturfélag hans Míla ehf. hafa almenna heimild til rekstrar fjarskiptaneta og fjarskiptaþjónustu í samræmi við 4. og 6. gr. laga nr. 81/2003 um fjarskipti og reglur Fjarskiptastofu nr. 345/2005. Síminn hefur nokkrar mismunandi tíðniheimildir fyrir farsímaþjónustu, fyrir aðra, þriðju, fjórðu og fimmtu kynslóð farsíma. Tíðniheimildir Símans eru ekki framseljanlegar að neinu leyti og gilda flestar þeirra í 10 -15 ár. Síminn er einnig með réttindi til notkunar á tíðniheimildum til reksturs farsímakerfa í samræmi við 7. gr. laga um fjarskipti. Heimildir Fjarskiptastofu (FST) til aðgerða samkvæmt lögnum geta mögulega haft áhrif á rekstur Símans og Mílu. Úthlutun tíðniheimilda er tímabundin og því er ekki hægt að ganga út frá því sem vísu að réttur til að nota tíðni verði endurnýjaður þegar notkunarréttur rennur út þrátt fyrir að þjónusta sé veitt til viðskiptavina á úthlutuðum tíðnum. Einnig getur komið til skertrar úthlutunar við endurnýjun á tíðnum. Verði tíðni ekki notuð í samræmi við úthlutunareglur og notkunarskilmála kann að koma til afturköllunar á tíðnum. Felur slíkt í sér áhættu fyrir rekstur Símans og dótturfélaga.

Síminn hefur leyfi fjölmiðlanefndar til útsendinga þeirra sjónvarpsstöðva sem hann starfrækir í samræmi við fjölmiðlalög nr. 38/2011.

Athygli fjárfesta er vakin á umfjöllun um sölu útgefanda á öllu hlutfé í Mílu hf. sem gefur að finna í kafla 5.1.6 í grunnlýsingunni.

1.2.1.4 Starfsmannaáhætta

Innan félagsins er yfirgripsmikil reynsla og þekking á íslenska fjarskipta- og fjölmiðlamarkaðnum ásamt þekkingu á upplýsingateknimarkaðnum. Framtíðarþróun félagsins veltur á þekkingu, reynslu og einurð stjórnenda þess og annarra lykilstarfsmanna. Það gæti haft neikvæð áhrif á félagið ef hópur slíkra lykilstarfsmanna hætti störfum hjá því, einkum ef margir slíkir starfsmenn hættu störfum á sama tíma eða með stuttu millibili. Ef félagið getur ekki ráðið til sín nýja hæfa starfsmenn gæti það haft neikvæð áhrif á getu þess til að þróa reksturinn. Það er mikilvægt fyrir Símann að geta laðað til sín og haldið í hæft starfsfólk. Félagið leggur mikla áherslu á að bjóða upp á góð

starfsskilyrði og samkeppnishæf laun en ekki er víst að því takist ávallt að laða til sín og halda í þá starfsmenn sem það þarfnast.

1.2.1.5 Orðsporsáhætta

Orðsporsáhætta er hætta á að félagið verði fyrir tekjumissi vegna neikvæðrar umfjöllunar um viðskiptahætti þess. Slík neikvæð umfjöllun getur komið upp ef félaginu verða á mistök í rekstri eða ef félagið eða tengdur aðili þess er sakaður um eða dæmdur fyrir athæfi sem samrýmist ekki lögum. Má þar nefna að vegna eðli starfsemi Símans hefur félagið undir höndum ýmsar persónuupplýsingar um viðskiptavini sína. Síminn leggur áherslu á að framfylgja lögum nr. 90/2018 um persónuvernd og vinnslu persónuupplýsinga sem og fjarskiptalögum nr. 81/2003. Markmið laganna er að stuðla að því að farið sé með persónuupplýsingar í samræmi við grundvallarsjónarmið og reglur um persónuvernd og friðhelgi einkalífs auk þess að tryggja áreiðanleika og gæði slíkra upplýsinga. Slík neikvæð umfjöllun getur komið upp ef félaginu verða á mistök í rekstri eða ef félagið eða tengdur aðili þess er sakaður um eða dæmdur fyrir athæfi sem samrýmist ekki lögum. Ef orðspor eða trúverðugleiki félagsins bíður tjón vegna opinberrar eða almennrar umræðu getur það skert möguleika þess til vaxtar og haft neikvæð áhrif á framtíðartekjur sem getur haft áhrif á endurgreiðslu víxlana.

1.2.1.6 Stjórnsýslu-, dóms- eða gerðardómsmál

Vegna stærðar og umfangs rekstrar Símans kann félagið og dótturfélög þess á hverjum tíma að vera aðili að einhvers konar ágreiningsmálum sem upp koma af hálfu félagsins eða á hendur því. Ágreiningsmál geta verið af ýmsum toga og geta til dæmis snert samkeppnisaðila félagsins, viðskiptavini þess, birgja, starfsfólk, opinberar stofnanir, eftirlitsaðila og fleiri sem eru í samskiptum við félagið á hverjum tíma.

Um þessar mundir eru nokkur lögfræðileg ágreiningsmál sem tengjast félaginu í gangi og snúa að túlkunum á fjarskipta-, fjölmiðla- og samkeppnislögum. Þrátt fyrir að óvissa sé um niðurstöður þessara mála er það mat stjórnenda að ekki komi til verulegra fjárútláta vegna þeirra. Útgefandi er ekki aðili að neinu gerðardómsmáli, þ.m.t. málum sem bíða meðferðar eða eru yfirvofandi og útgefanda er kunnugt um, sem kunni að hafa eða hafa nýlega haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu eða arðsemi útgefanda og/eða samstæðunnar.

1.2.1.6.1 Ákvörðun Samkeppniseftirlitsins nr. 25/2020

Samkeppniseftirlitið komst að þeirri niðurstöðu að Síminn hf. hefði farið gegn 3. gr. í ákvörðun stofnunarinnar nr. 20/2015 og grein 19. og 20. gr. í ákvörðun stofnunarinnar nr. 6/2015 vegna fyrirkomulags Símans hf. á sölu á útsendingum frá ensku úrvalsdeildinni í knattspyrnu í tengslum við Heimilispakka og sektaði Símann um 500 milljónir króna. Síminn kærði ákvörðunina til áfrýjunarnefndar samkeppnismála þar sem var krafa um ógildingu ákvörðunar eða til vara verulega lækkun sektarfjárhæðarinnar. Sektin var gjaldfærð á öðrum ársfjórðungi 2020. Í kjölfarið á ákvörðuninni sendu Nova hf. og Sýn hf. erindi til Samkeppniseftirlitsins, þar sem kvartað var undan háttsemi Símans á grundvelli sömu ákvarðana og nefnd eru að framan auk þess sem byggt var á 11. gr. samkeppnislaga. Nova gerði m.a. kröfu um íhlutun í rekstur Símans. Síminn svaraði kvörtununum og taldi að háttsemi félagsins væri í samræmi við samkeppnislög og afleiddar ákvarðanir. Samkeppniseftirlitið taldi ekki forsendur fyrir bráðabirgðaihlutun en ákvað að taka kvartanirnar í erindinu til formlegrar rannsóknar. Í janúar 2021 úrskurðaði áfrýjunarnefnd samkeppnismála um að fella úr gildi að hluta ákvörðun Samkeppniseftirlitsins nr. 25/2020 og lækka sektargreiðslu Símans úr 500 m.kr. í 200 m.kr. Síminn stefndi málinu fyrir héraðsdóm en Samkeppniseftirlitið gerði það einnig varðandi þann þátt ákvörðunarinnar, sem áfrýjunarnefndin felldi úr gildi. Sýn hefur óskað eftir dómkvaðningu matsmanna til þess að meta afleiðingar af háttsemi Símans á Sýn.

1.2.1.6.2 Ákvörðun Fjarskiptastofu gegn Símanum hf. og skaðabótamál Sýnar hf. gegn Símanum hf.

Síminn og Vodafone (Sýn hf.) hafa átt í ágreiningi í tengslum við dreifingu á sjónvarpsefni. Fjarskiptastofa (FST) komst að þeirri niðurstöðu að Síminn hefði farið gegn fjölmiðlalögum sbr. ákvörðun FST nr. 10/2018. Lagði stofnunin á sekt að fjárhæð 9 milljónir króna sem félagið hefur þegar greitt. Síminn höfðaði mál til ógildingar ákvörðunar og Héraðsdómur Reykjavíkur lækkaði sektarfjárhæðina niður í 7 milljón króna. Síminn telur háttsemi félagsins sé í fullu samræmi við ákvæði fjölmiðlalaga og áfrýjað málinu til Landsréttar.

Í kjölfarið á ákvörðun FST sumarið 2018 sendi Vodafone kröfu til Símans um greiðslu skaðabóta að fjárhæð 1,9 milljarð króna. Síminn hafnaði kröfunni og benti á að það mætti hvorki ráða af erindi Vodafone að skilyrði skaðabótaskyldu væri hendi né heldur væri gerð tilraun til að færa sönnur á ætlað tjón Vodafone. Að mati Símans var um tilhæfulausa kröfu að ræða. Vodafone byrjaði að stefna málinu fyrir Héraðsdóm Reykjavíkur sem vísaði kröfu Vodafone frá dómi vegna vanreifunar. Í framhaldinu af frávísuninni lagði Vodafone fram beiðni um dómkvaðningu matsmanna og í kjölfarið af niðurstöðu matsmanna stefndi Vodafone Símanum að nýju fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur og gerði þá kröfu um 125 milljónir króna, ásamt kostnaði og vöxtum. Síminn hafnar málalíbúnaði Vodafone og hefur skilað greinagerð. FST tók haustið 2019 ákvörðun nr. 27/2019 þar sem komist

var að þeirri niðurstöðu að Síminn hefði ítrekað brotið gegn fjölmiðlalögum og lagði sekt að fjárhæð kr. 9 m.kr. á Símann. Síminn kærði ákvörðun FST til úrskurðarnefndar póst- og fjarskiptamála, sem felldi ákvörðun PFS úr gildi, sbr. úrskurður nr. 7/2019 á þeim grundvelli að mál FST hefði verið rannsakað með ófullnægjandi hætti. Sýn og FST hafa síðan höfðað mál fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur til þess að fá úrskurðinum hnekt.

1.2.1.6.3 Skaðabótakrafa IHM gegn Símanum hf.

IHM (Innheimtustöð réttihafa) hefur stefnt Símanum fyrir héraðsdómi Reykjavíkur og gert kröfu um greiðslu að fjárhæð 337 milljónum króna auk vaxta og dráttarvaxta vegna meintra vangoldinna gjalda frá árinu 2009 í tengslum við sölu og dreifingu á erlendum sjónvarpsrásum sem IHM hefur milligöngu um að selja aðgang að. Síminn hefur skilað greinargerð í málinu þar sem krafist er sýknu.

1.2.1.6.4 Skaðabótakrafa Gagnaveitu Reykjavíkur gegn Símanum hf.

Gagnaveita Reykjavíkur sendi Símanum í mars 2019 kröfu um greiðslu að fjárhæð 1,3 milljarða króna. Síminn hafnaði kröfunni og benti á að það mætti ekki ráða af erindi Gagnaveitunnar að skilyrði skaðabótaskyldu væri fyrir hendi. Að mati Símans er um tilhæfulausa kröfu að ræða.

1.2.1.7 Innra eftirlit og áhættustýring

Áhættustefna félagsins var staðfest 30. mars 2021 af stjórn Símans.

Tilgangur stefnunnar er að viðhalda yfirsýn og viðeigandi stýringu áhættu í starfsemi Símans og dótturfélaga til hagsbóta fyrir samfélagið, viðskiptavini, starfsfólk og hluthafa. Stefnan gildir fyrir alla starfsemi Símans og dótturfélög. Umfang stefnunnar nær til alls starfsfólks, starfsstöðva, þjónustu, eigna, upplýsinga og búnaðar sem fyrirtækin hafa umsjón með eða fela öðrum að sjá um í sínu nafni og allra aðila sem veita þeim þjónustu.

Stjórn Símans samþykkir stefnuna og staðfestir með undirritun sinni. Í Símanum hf. og Mílu ehf. starfar öryggisráð eða sambærilegur vettvangur sem sér til þess að stefnunni sé framfylgt og að starfrækt sé stjórnskipulag áhættustýringar og samræmt áhættustýringarferli sem hentar umfangi viðkomandi fyrirtækis. Framkvæmdastjórnir fyrirtækjanna sjá til þess að nægar auðlindir séu fyrir hendi til að framfylgja stefnunni.

Stefna um áhættustýringu er bindandi fyrir alla starfsmenn. Starfsmenn sem brjóta gegn stefnunni eiga yfir höfði sér áminningu í starfi eða uppsögn, allt eftir eðli og umfangi.

Fyrirtækin greina og meðhöndla áhættu í starfsemi sinni með reglubundnu áhættumati, markvissu eftirliti og aðgerðum. Fyrirtækin skilgreina áhættuvilja sem viðmið fyrir það áhættustig sem telst vera ásættanlegt.

Meginmarkiðið er að:

- áhætta umfram áhættuvilja telst óásættanlegt og skal meðhöndluð,
- aðgerðir vegna mildunar áhættu hljóti viðeigandi forgang,
- stjórnarmenn, stjórnendur, starfsfólk, verktakar, þjónustuaðilar og aðrir aðilar sem starfa fyrir fyrirtækin þekki eigið hlutverk, boðleiðir og mikilvægi áhættustýringar.

Sértækar stefnur sem fyrirtækin setja sér skulu vera í samræmi við stefnu um áhættustýringu, til dæmis fjárstýringarstefna eða stefna um upplýsingaöryggi.

Öryggisráð skal fjalla um og taka afstöðu fyrir þörf á áhættumati þegar ákvörðun er tekin um stærri verkefni, stefnubreytingu eða breytingu á starfsemi eða skipulagi. Áhersla er á áhættu sem afurð verkefnisins getur orsakað. Fyrirtækin skilgreina viðeigandi viðmið og hlutverk vegna ákvörðunar um áhættumat verkefnis.

Stefna um áhættustýringu skal fylgja lögum og reglum sem gilda um starfsemina, þar með talið reglum Fjarskiptastofu og Persónuverndar, ákvörðunum Samkeppniseftirlitsins, tilmælum Fjármálaeftirlitsins, kröfum staðalsins ISO/IEC 27001 um stjórnun upplýsingaöryggis ásamt öðrum kröfum sem settar eru á félagin.

Endurskoðunarnefnd Símans endurskoðar stefnu um áhættustýringu og leggur fyrir stjórn til samþykktar og undirritunar á minnst þriggja ára fresti og einnig ef breytingar verða á skipan stjórnar fyrirtækisins.

Athygli fjárfesta er vakin á umfjöllun um sölu útgefanda á öllu hlutafé í Mílu hf. sem gefur að finna í kafla 5.1.6 í grunnlýsingunni.

1.2.1.8 Lagarammi fjarskiptafyrirtækja

Starfsemi Símans og dótturfélaga, á borð við Mílu ehf., lýtur ýmsum lögum og reglugerðum sem hafa áhrif á hvernig útgefandi hagar starfsemi sinni. Breytingar íslenskra stjórnvalda á þeim lögum sem gilda um félagið, eða ný lög sem sett eru um starfsemi þess, gætu haft neikvæð áhrif á rekstur samstæðunnar.

Íslensk löggjöf um fjarskipti byggist að miklu leyti á þeim gerðum ESB sem skylt er að innleiða í íslensk lög samkvæmt EES-samningnum sem Ísland er aðili að. Fjarskiptastofu ber samkvæmt lögum nr. 75/2021 um Fjarskiptastofu að taka þátt í alþjóðlegum skuldbindingum á sviði fjarskipta- og póstmála og eiga samstarf við aðrar eftirlitsstofnanir í EES og Eftirlitsstofnun EFTA í þeim tilgangi að koma á samræmdum eftirlitsháttum og samræmdri túlkun löggjafar. Tilskipanir og reglugerðir ESB geta því haft áhrif á lög og stjórnvaldsfyrirmæli um fjarskipti og þar af leiðandi haft jákvæð og/eða neikvæð áhrif á fjárhag Símans og starfsemi félagsins að öðru leyti.

Lög nr. 81/2003 um fjarskipti gilda um starfsemi fjarskiptafélaga. Markmið laganna er að tryggja hagkvæm og örugg fjarskipti hér á landi og efla virka samkeppni á fjarskiptamarkaði. Fjarskiptastofa hefur eftirlit með starfsemi fjarskiptafyrirtækja samkvæmt lögum nr. 75/2021, þar með talið fjárhagsstöðu þeirra, fylgist með því að starfsemin sé í samræmi við lög, reglugerðir, reglur, skilyrði eða ákvarðanir sem um hana gilda og að hún sé að öðru leyti í samræmi við heilbrigða og eðlilega viðskiptahætti. Það liggur fyrir Alþingi að samþykkja innleiðingu á breytingum á fjarskiptaregluverki ESB sbr. tilskipun (ESB) 2018/1972 frá 11. desember 2018 um setningu evrópskra reglna um fjarskipti (e. European Electronic Communications Code Directive eða EECC-tilskipunin). Er þannig ljóst að núgildandi fjarskiptalög munu taka nokkrum breytingum.

1.2.1.9 Kvaðir á fjarskiptafyrirtæki með umtalsverðan markaðsstyrk

Fjarskiptastofa skal samkvæmt 16. gr. laga um fjarskipti skilgreina þjónustu- eða vörumarkaði og landfræðilega markaði í samræmi við meginreglur samkeppnisréttar og skuldbindingar samkvæmt samningnum um Evrópska efnahagssvæðið. Fjarskiptastofu ber samkvæmt 17. gr. sömu laga að greina viðkomandi markaði og skal markaðsgreiningin vera grundvöllur ákvörðunar um hvort Fjarskiptastofa skuli leggja á, viðhalda, breyta eða fella niður kvaðir á fyrirtæki með umtalsverðan markaðsstyrk eins og hann er skilgreindur samkvæmt 18. gr. sömu laga.

Míla hefur verið skilgreind af Fjarskiptastofu með umtalsverðan markaðsstyrk á nokkrum af þeim mörkuðum sem Fjarskiptastofa hefur eftirlit með. Fyrirtæki með umtalsverðan markaðsstyrk er fyrirtæki sem eitt og sér eða með öðrum hefur þann efnahagslega styrkleika á ákveðnum markaði að geta hindrað virka samkeppni og getur að verulegu leyti starfað án þess að taka tillit til keppinauta, viðskiptavina og neytenda sbr. 1. mgr. 18. gr. laga um fjarskipti. Fjarskiptastofa hefur heimild samkvæmt 27. gr. laga um fjarskipti til að leggja kvaðir á fjarskiptafyrirtæki með umtalsverðan markaðsstyrk er varðar gagnsæi, jafnræði, bókhaldslegan aðskilnað, opinn aðgang að sérstakri netaðstöðu, eftirlit með gjaldskrá og kostnaðarbókhalddi eins og þarf í þeim tilgangi að efla virka samkeppni.

Líftími markaðsgreiningar Fjarskiptastofu er almennt 2-3 ár, þ.e. álagðar kvaðir líta til væntrar þróunar næstu 2-3 ár eftir að markaðsgreining er unnin. Stofnunin hefur dregið endurskoðun markaðsgreininga á ákveðnum mörkuðum í yfir 6-7 ár sem felur í sér áhættu að kvaðirnar eru ekki viðeigandi m.t.t. núverandi markaðsumhverfi, sem leiðir til þess að kvaðir geta falið í sér óviðeigandi eða óhófleg höft á athafnafrelsi fyrirtækjanna sem bera kvaðirnar og þannig takmarkað getu þeirra til þess að keppa og þar af leiðandi haft áhrif á rekstur og afkomu útgefanda.

Brot á lögum um fjarskipti nr. 81/2003 og reglugerðum settum samkvæmt þeim varða sektum eða fangelsi allt að tveimur árum ef sakir eru miklar og brot ítrekuð samkvæmt 74. gr. laganna.

Athygli fjárfesta er vakin á umfjöllun um sölu útgefanda á öllu hlutafé í Mílu hf. sem gefur að finna í kafla 5.1.6 í grunnlýsingunni.

1.2.1.10 Vörumerki og hugverkaréttindi

Félagið á fjölda vörumerkja og annarra hugverkaréttinda í gegnum rekstrareiningar sínar sem það hefur reynt að tryggja eignarrétt sinn yfir. Það gæti haft áhrif á rekstur félagsins ef það gæti af einhverjum ástæðum ekki reitt sig áfram á mikilvæg hugverkaréttindi, til dæmis vegna mistaka við skráningu eða eldri réttar annars aðila. Áhrifin á rekstur félagsins gætu til dæmis falist í því að nauðsynlegt væri að fjárfesta í nýju vörumerki.

1.2.1.11 Umhverfisáhrif

Ýmis umhverfisáhrif eða náttúruvá, svo sem eldgos, jarðskjálftar, flóð og óveður, geta haft neikvæð áhrif á möguleika Símans til lengri eða skemmri tíma til að nota fasteignir sem félagið á eða leigir, svo og aðra fastafjármuni eins og farsímasenda og ljósleiðarnet. Náttúruvá getur því haft neikvæð áhrif á rekstur s.s. tekjuöflun félagsins, kostnað og fjárfestingar og þar af leiðandi getu félagsins til að greiða af víxlunum.

1.2.1.12 Fasteignir, leiguhúsnæði og staðsetning

Síminn leigir að megninu til það húsnæði, sem notað er undir starfsemi samstæðunnar. Engar meiriháttar kvaðir eru á leigusamningum félagsins. Hluti af þessu húsnæði hýsir verslanir félagsins og getur staðsetning þeirra haft nokkur áhrif á hve mikinn fjölda viðskiptavina þær laða til sín.

Flestir leigusamningar félagsins fela í sér framlengingarheimildir sem því er heimilt að nýta allt að einu ári fyrir lok óuppsegjanlegs leigutímabils. Almennt er miðað við að samningar séu í gildi í 15 ár frá 1. janúar 2019. Leigusamningar vegna flestra fasteigna í Ármúla renna út í lok árs 2025. Leigusamningarnir eru almennt með framlengingarheimild til 5 ára en leigusamningar vegna húsnæðis með viðkvæmstu innviðina eru með einhliða framlengingarákvæði. Félagið hefur metið að hækkun leiguskuldar verði allt að 979 m.kr. ef það nýtir sér 5 ára framlengingarheimild þeirra samninga sem eru með framlengingarheimild til 5 ára.

Hætta kann að vera fólgin í því að félagið geti ekki tryggt sér hentugt húsnæði undir starfsemi sína á mikilvægum svæðum á sanngjörnum kjörum eða sambærilegum við núverandi kjör. Á það bæði við um húsnæði undir nýja starfsemi eða við lok framangreindra leigusamninga.

1.2.2 Fjárhagsleg áhætta

Síminn stýrir fjármagni sínu á þann hátt að tryggt sé að félög samstæðunnar séu rekstrarhæf samhliða því að hámarka hagnað hluthafa með réttu jafnvægi skulda og eiginfjár. Starfsemi Símans felur í sér að reksturinn, eignir, skuldir og eigið fé standa frammi fyrir ýmiss konar fjárhagslegri áhættu. Fjárhagslega áhættu Símans má greina í markaðsáhættu, lánsáhættu og lausafjáraáhættu. Fjárfstýring Símans veitir félaginu miðlæga fjármálaþjónustu svo sem vegna fjármögnunar, gjaldeyriskaupa, vaxtastýringar og áhættumats á mótaðilum. Starfsemi fjárfstýringar Símans byggist á stefnu og viðmiðum sem stjórn félagsins samþykkir og endurskoðar með reglubundnum hætti. Félagið tekur ekki stöðu með fjármálagerningum, þar með talið afleiddum fjármálagerningum, sem eru byggðir á spákaupmennsku.

1.2.2.1 Lánsáhætta

Lánsáhætta eða mótaðilaáhætta, er áhættan á að félagið verði fyrir fjárhagslegu tjóni af völdum þess að lánardrottinn, leigusali, birgi, viðskiptavinur eða annar mótaðili uppfylli ekki samningsbundnar skuldbindingar sínar.

Áhætta félagsins gagnvart lánsáhættu er takmörkuð við fjárhagslegar eignir listaðar á efnahagsreikningi auk vissra ábyrgða. Félagið fylgist reglulega með þróun þeirra eigna sem tengjast útlánaáhættu. Viðskipakröfur félagsins eru á hendur fjöldamörgum viðskiptavinum sem dreifast á margar starfsgreinar og landssvæði. Viðskiptakröfur eru ekki háðar fáum stórum viðskiptavinum.

Meirihluti viðskiptakrafna félagsins eru til greiðslu innan 60 daga. Mynduð er niðurfærsla vegna áætlaðrar virðisryrnunar viðskiptakrafna og annarra krafna. Niðurfærslan er í meginatriðum sérstök niðurfærsla vegna einstakra viðskiptamanna og sameiginleg niðurfærsla með tilliti til aldurs krafna, sem ekki hefur verið tengd einstökum viðskiptamönnum. Sameiginlega niðurfærslan er ákveðin með tilliti til innheimtusögu sambærilegra krafna. Lánsáhætta vegna viðskiptavina er lítil þar sem viðskiptamenn félagsins eru margir og ótengdir.

1.2.2.2 Markaðsáhætta

Markaðsáhætta Símans hf. sem felur m.a. í sér vaxta- og fjármögnunaráhættu, verðbólguáhættu og gengisáhættu getur haft áhrif á afkomu félagsins eða virði eigna þess.

1.2.2.2.1 Vaxtaáhætta

Síminn ber vaxtaáhættu af lántökum sínum og lausafjárfstýringu. Vaxtaáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðarsjóðsflæði fjármálagerninga muni sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum. Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru bókfærð í rekstrarreikningi og vaxtabreytingar á markaðnum geta haft neikvæð áhrif á fjárhagslega stöðu félagsins. Síminn getur ekki ábyrgst að lánsfé á sambærilegum kjörum og félaginu bjóðast nú muni standa því til boða í framtíðinni. Aðstæður á mörkuðum með lánsfé geta breyst og ekki er hægt að útiloka að félagið þurfi á fjármögnun að halda á tímum þegar framboð lánsfjár er takmarkað sem gæti haft bein áhrif á afkomu og hagnað Símans.

Lánasafn félagsins samanstendur af lánnum í ISK með breytilegum vöxtum. Vaxtaberandi fjárskuldir félagsins eru hærri en vaxtaberandi fjáreignir, en vaxtaáhættan er vegna breytilegra vaxta. Áhættan liggur því í að möguleg hækkun á vöxtum leiði til hækkunar á fjármagnsliðum.

1.2.2.2 Verðbólguáhætta

Verðbólga, og væntingar þar um, hafa áhrif á vaxtastig sem getur valdið tilheyrandi áhrifum á fjármagnskostnað Símans og þar með afkomu félagsins og viðskiptavina þess. Lánsfjármögnun félagsins er óverðtryggð, verðbólga getur haft áhrif á óverðtryggða fjármögnun félagsins þar sem um er að ræða breytilega vexti sem verðbólga og verðbólguvæntingar geta haft áhrif á.

1.2.2.3 Gengisáhætta

Hluti af fjárfestingum félagsins er í erlendri mynt og ber félagið stærstu áhættu gagnvart EUR og USD. Að minna marki hefur gengið áhrif á tekjur og rekstrargjöld félagsins. Viðskipti við innlenda birgja geta einnig verið háð erlendum aðföngum og þeim fylgir því tilheyrandi gjaldmiðlaáhætta.

1.2.2.3 Endurfjármögnun

Síminn samstæða endurfjármagnaði skuldir í lok mars 2021. Síminn gekk frá 6 ma.kr. fjármögnun frá Arion banka með 2 ma.kr. lánalínu og að auki með möguleika á 3 ma.kr. viðbótaláni. Míla var fjármögnuð með 20 ma.kr. láni frá Íslandsbanka og 1 ma.kr. lánalínu. Vaxtaberandi skuldir samstæðu eru nú samtals 26 ma.kr. langtímalán með lokagjalddaga annar vegar árið 2026 með framlengingarheimild og hins vegar árið 2031. Áhætta varðandi endurfjármögnun er ávallt til staðar hjá félögum sem eru fjármögnuð með lántökum. Bæði er til staðar hætta á því að félagið nái ekki að fjármagna sig á sambærilegum eða betri kjörum og áður og einnig hætta á því að félaginu takist ekki að endurfjármagna lán sín fyrir gjalddaga eða semja um áframhaldandi fjármögnun og geti því mögulega ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar.

Athygli fjárfesta er vakin á umfjöllun um sölu útgefanda á öllu hlutafé í Mílu hf. sem gefur að finna í kafla 5.1.6 í grunnlýsingunni.

1.2.2.4 Kvaðir vegna fjármögnunar

Lánasamningar og skuldaskjöl þar sem Síminn hf. og Míla ehf. eru skuldarar geta innihaldið ýmsar kvaðir og skuldbindingar. Brot gegn þessum kvöðum og skuldbindingum geta varðað gjaldfellingu viðkomandi lána og skuldaskjala. Nýti lánveitendur gjaldfellingarheimildir sínar geta þeir gengið að þeim veðum sem þeir hafa til tryggingar kröfum sínum í samræmi við innihald viðkomandi lána-, skuldaskjala og viðeigandi tryggingarbréfa.

Lánasamningar Símans hf og Mílu ehf. innihalda kvaðir um tiltekinn árangur í rekstri og efnahagslegan styrk. Auk þess geta verið ýmsar hömlur á aðgerðir félaganna og getur þurft að leita samþykkis lánveitenda fyrir þeim. Skuldir félaganna eru tryggðar með veðum í helstu eignum félaganna.

Athygli fjárfesta er vakin á umfjöllun um sölu útgefanda á öllu hlutafé í Mílu hf. sem gefur að finna í kafla 5.1.6 í grunnlýsingunni.

1.2.2.5 Lausafjáráhætta

Félagið gæti hugsanlega staðið frammi fyrir þeirri áhættu að eiga ekki til nægt lausafé eða aðgang að fjármögnun til að mæta skuldbindingum sínum. Lausafjáráhætta er hætta á því að félagið geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Félagið mætir þessari áhættu með því að gera áætlanir um greiðslur og tryggja nægjanlega varasjóði samhliða því að viðhalda viðeigandi varaforða, tryggja aðgengi að veltufjármögnun hjá viðskiptabanka sínum, fylgjast með áætluðu og raun sjóðstreymi auk þess að jafna gjalddögum fjárhagslegra eigna og skuldbindinga.

1.2.3 Ytri áhættuþættir

1.2.3.1 Áhætta tengd efnahags- og stjórn málaumhverfi og laga- og regluáhættu.

Félagið gæti orðið fyrir áhrifum af þróun efnahagsmála á Íslandi sem og erlendis. Langstærsti hluti tekna félagsins kemur af innlendum markaði svo aðstæður í íslensku efnahagslífi geta því haft mikil áhrif á fjárhagslega stöðu félagsins á hverjum tíma. Efnahagslegir þættir eins og samdráttur í efnahagslífinu og mikil verðbólga geta haft áhrif á eftirspurn eftir vörum og þjónustu Símans í magni talið og möguleika félagsins til verðlagningar með hliðsjón af ásættanlegri arðsemi og þar með áhrif á afkomu félagsins.

Mikil verðbólga hefur almennt neikvæð áhrif á rekstur Símans. Við slíkar aðstæður hækka útgjöld á borð við leigugreiðslur vegna tengingar við vísitölu neysluverðs og engin trygging er fyrir því að hægt verði að mæta hækkan kostnaðarverðs seldra vara og annarra útgjalda með verðhækkunum á þeim mörkuðum sem félagið starfar

á, m.a. vegna kvaða sem á starfseminni hvíla. Vöruframboð Símans felst í ýmiss konar fjarskiptaþjónustu, miðlun sjónvarpsefnis og upplýsingatækni og kunna viðskiptavinir að draga úr kaupum sínum á þjónustunni með hækkandi verðlagi og minnkandi kaupmætti

Ástand á vinnumarkaði og kjarasamningar geta haft ýmiss konar áhrif á starfsemi Símans. Mikið eða aukið atvinnuleysi getur til að mynda haft neikvæð áhrif á eftirspurn einstaklinga eftir þjónustu og vörum Símans. Erfitt getur verið að velta auknum launakostnaði út í verðlagið og sama skapi getur hækkað verðlag haft neikvæð áhrif á eftirspurn fyrirtækja og einstaklinga eftir þjónustu og vörum Símans. Félagið gæti orðið fyrir áhrifum af þróun stjórn mála á Íslandi sem og erlendis auk þess sem regluverk í starfsemi fjarskiptafyrirtækja á Íslandi getur tekið breytingum vegna innleiðingar tilskipana og reglugerða Evrópusambandsins.

Ákvarðanir stjórnvalda, erlendra sem og innlendra, sem meðal annars geta ráðist af áherslum þeirra stjórn málaflokka sem eru við völd á hverjum tíma eða einstökum pólitískum atburðum, geta haft bein eða óbein áhrif á starfsemi Símans. Félaginu ber að fylgja mismunandi lögum og reglugerðum og geta breytingar á mikilvægum sviðum ráðist af stjórn málaumhverfinu á hverjum tíma.

Regluverk í starfsemi fjarskiptafyrirtækja á Íslandi getur tekið breytingum vegna innleiðingar tilskipana og reglugerða Evrópusambandsins. Allar breytingar á öðrum almennum lögum kunna einnig að hafa áhrif á rekstur félagsins. Má í því sambandi nefna breytingar á samkeppnislögum, persónuverndarlögum, fjölmiðlalögum, lög um eftirlit með viðskiptaháttum og markaðssetningu, lög um neytendalán, lög um öryggi net- og upplýsingakerfa mikilvægra innviða, skattalögum og lögum er varða innheimtu, bókhald, ársreikninga og fjármálamarkaði.

1.2.3.2 Verðbréfalöggjöf

Hlutabréf og víxlar útgefnir af Símanum hafa verið tekin til viðskipta á skipulegum markaði, því gilda um félagið ákvæði laga nr. 20/2021 um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu. Að auki ber félaginu að fylgja reglugerð nr. 630/2005 um innherjaupplýsingar og markaðsvik, reglum Fjármálaeftirlitsins nr. 1050/2012 um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja og reglum Nasdaq Iceland fyrir útgefendur fjármálagerninga frá 1. september 2021. Um viðskipti með fjármálagerninga símans gilda einnig lög nr. 1115/2021 um markaði fyrir fjármálagerninga, sem og ákvæði laga nr. 60/2021 um aðgerðir gegn markaðssvikum. Ef félagið myndi brjóta framangreind lög og reglur gæti það haft neikvæðar fjárhagslegar afleiðingar í för með sér fyrir það.

1.2.3.3 Samkeppnin og Samkeppniseftirlitið

Starfsemi félagsins heyrir undir samkeppnislög nr. 44/2005, líkt og allra annarra fyrirtækja landsins. Megin bannákvæði samkeppnislaga ná til samkeppnishamlandi samstarfs fyrirtækja, sbr. 10. gr. laganna og misnotkunar á markaðsráðandi stöðu, sbr. 11. gr. samkeppnislaga en síðarnefnda ákvæðið nær aðeins til fyrirtækja sem eru í markaðsráðandi stöðu á tilteknum mörkuðum. Einnig eru sérstakar ákvarðanir Samkeppniseftirlitsins sem hvíla á Símanum, sem hafa verið teknar á grundvelli samkeppnislaga, sbr. ákvörðun nr. 6/2015 sem mælir fyrir um aðskilnað Símans og Mílu auk annarra skilyrða sem lúta að atferli Símans og Mílu á markaði sem og ákvörðun nr. 20/2015 sem mælir fyrir um tiltekin skilyrði er lúta að rekstri línulegrar útsendinga félagsins. Áhrif ákvarðana er m.a. að geta samstæðunnar til þess að ráðast í eðlilegar hagræðingaradgerðir eða samnýta stoðþjónustu á ákveðnum sviðum er takmarkaðri og einnig takmarka þær getu samstæðunnar til þess að bregðast við markaðsaðstæðum. Mögulegar aðgerðir Samkeppniseftirlitsins gegn útgefanda kunna að hafa bæði orðsporsáhættu fyrir útgefanda sem og fjárhagslega áhættu ef útgefanda er gert að greiða sektir vegna brota á samkeppnislögum.

Mikil samkeppni er á helstu mörkuðum sem Síminn og dótturfélög starfa á sem getur leitt til verðlökkana, hærri markaðskostnaðar, meiri fjárfestinga en áætlanir gera ráð fyrir og minni tekna sem aftur getur haft neikvæð áhrif á arðsemi Símans í framtíðinni. Framangreint getur m.a. leitt til þess að félagið þurfi að takast á hendur aukinn kostnað vegna fjárfestinga í nýjum tæknilausnum til að uppfylla betur þarfir viðskiptavina sinna. Jafnframt kann að vera að aðgangur að fjármögnun nýfjárfestinga verði minni en ella.

Ef ekki er keppt við samkeppnisaðila í verði, vöruúrvali, gæðum og þjónustu gæti það haft neikvæð áhrif á fjárhagslega afkomu Símans. Nýir samkeppnisaðilar hafa með misjafnlega löngu millibili komið inn á þá markaði sem Síminn starfar aðallega á og náð fótfestu og því er ljóst að möguleikinn á nýrri og aukinni samkeppni er stöðugt fyrir hendi. Síminn gerir sér líka grein fyrir að breytingar á afstöðu neytenda til félagsins og ákvarðanir yfirvalda gætu leitt til harðari samkeppni, haft í för með sér að félagið þurfi að ráðast í verulegar fjárfestingar eða að það þurfi að breyta viðskiptamódeli sínu til að verja samkeppnisstöðu sína.

Athygli fjárfesta er vakin á umfjöllun um sölu útgefanda á öllu hlutafé í Mílu hf. sem gefur að finna í kafla 5.1.6 í grunnlýsingunni.

1.2.3.4 Ákvarðanir á grundvelli fjarskiptalaga tengdar Símanum og dótturfélögum

Fjarskiptastofa hefur tekið og kann að taka frekari ákvarðanir sem hafa bein áhrif á rekstur og skipulag Símans og dótturfélaga. Eitt af því sem fjallað er um í lögum um fjarskipti er það verkefni Fjarskiptastofu að skilgreina fjarskiptamarkaði eftir þjónustu og landsvæðum í samræmi við meginreglur samkeppnisréttar og skuldbindingar skv. EES-samningnum. Jafnframt er Fjarskiptastofu skylt að greina stöðuna á þessum mörkuðum og kanna hvort á þeim ríki virk samkeppni. Ef Fjarskiptastofa kemst að þeirri niðurstöðu að á tilgreindum markaði ríki ekki virk samkeppni vegna þess að fyrirtæki, eitt eða með öðru(m), hafi umtalsverðan markaðsstyrk ber stofnuninni að útnefna það sem slíkt og leggja á það viðeigandi kvaðir, þar sem þess er þörf. Ef Fjarskiptastofa kemst að þeirri niðurstöðu að virk samkeppni sé á tilgreindum markaði, þ.e. að ekkert fyrirtæki sé þar með umtalsverðan markaðsstyrk, hefur stofnunin ekki heimild til að leggja kvaðir á fyrirtækin. Hafi hún áður lagt kvaðir á fyrirtæki á þeim markaði skal draga þær til baka.

Þær kvaðir sem hafa verið og kunna að verða lagðar á hendur félaginu geta haft áhrif á starfsemi, rekstur og afkomu félagsins, s.s. viðmiðum er varða gjaldskrá í kjölfar kostnaðargreiningar þjónustupáttá, auknum kostnaði t.a.m. vegna tækni- og öryggiskrafna og lægri framlegð af vörum og þjónustu. Þá getur það einnig haft áhrif á rekstur félagsins og dótturfélaga ef viðkomandi stjórnvöld aflétta ekki, eða draga að aflétta, kvöðum þegar skilyrði fyrir álagningu þeirra eru brostnar.

1.2.3.5 Fjölmiðlalög og ákvarðanir á grundvelli fjölmiðlalaga

Fjarskiptastofa hefur heimild á grundvelli 46. gr. fjölmiðlalaga nr. 38/2011, til þess að leysa úr ágreiningi milli fjölmiðlaveitu og fjarskiptafyrirtækis vegna flutnings eða afhendingar á línulegri myndmiðlun fjölmiðlaveitu yfir fjarskiptakerfi, sbr. 44. og 45. gr. fjölmiðlalaga. Á þeim grunni getur Fjarskiptastofa mælt fyrir um endurgjald fyrir dreifingu línulegrar myndmiðlunar og þannig takmarkað það endurgjald sem fjarskiptafyrirtæki eða fjölmiðlaveita geta krafist vegna dreifingar eða afhendingar slíkrar þjónustu. Ennfremur hafa reglur fjölmiðlalaga um flutningsrétt og flutningsskyldu þau áhrif að samningarétt fjölmiðlaveitu og/eða fjarskiptafyrirtækis er takmarkaður og þar með geta Símans, sem fjölmiðlaveitu og/eða fjarskiptafyrirtækis að hagnýta með eignir og réttindi sem félagið fer með í þessum efnunum á markaðslögum forsendum.

1.2.3.6 Vernd persónuupplýsinga

Símanum ber að haga meðferð fjarskiptaupplýsinga og annarra persónugreinanlegra upplýsinga með þeim hætti að það uppfylli lög nr. 81/2003 um fjarskipti og lög nr. 90/2018 um persónuvernd og vinnslu persónuupplýsinga, ásamt öðrum lagaskilyrðum. Gögnum um fjarskiptaumferð notenda sem geymd eru og fjarskiptafyrirtæki vinnur úr skal eyða eða gera nafnlaus þegar þeirra er ekki lengur þörf við afgreiðslu ákveðinnar fjarskiptasendingar. Þó skal í þágu rannsókna sakamála og almannaöryggis varðveita lágmarksskráningu gagna um fjarskiptaumferð notenda í sex mánuði en óheimilt er að geyma innihald fjarskiptasendinga. Ef fjarskiptafyrirtæki fer ekki að ákvæðum laga, skilyrðum almennrar heimildar, skilyrðum sérstakra réttinda eða einstökum ákvörðunum Fjarskiptastofu getur stofnunin ákveðið að fella niður skráningu fyrirtækisins, afturkallað réttindi eða bætt við skilyrðum.

1.2.3.7 Samtenging neta og þjónustu

Eins og fram kemur í 24. gr. laga nr. 81/2003 um fjarskipti eiga fyrirtæki á fjarskiptamarkaði sem starfrækja almenn fjarskiptanet og þjónustu rétt á og ber skylda til að semja um samtengingu neta og þjónustu. Fjarskiptastofa getur skyldað fjarskiptafyrirtæki til að semja um samhýsingu eða annars konar samnýtingu samkvæmt 25. gr. laganna. Því er ljóst að lögin gera þá skyldu til fjarskiptafyrirtækja að þau geri samninga sín á milli um aðgang að kerfum og öðlist því upplýsingar frá samkeppnisaðila. Fjarskiptastofa getur auk þess sbr. 29. gr. framangreindra laga skyldað fjarskiptafyrirtæki til að birta opinberlega t.d. upplýsingar um bókhaldsupplýsingar, tæknilysingar, skilmála og skilyrði fyrir afhendingu og notkun og verðskrá. Þetta þýðir að ákvarðanir um verðlagningu, og verðbreytingar, á þeim þjónustupáttum sem falla undir 24. gr. fjarskiptalaga kunna að vera háðar samþykki Fjarskiptastofu en einnig getur verðlagning annarra fjarskiptafyrirtækja haft áhrif á rekstur Símans.

1.2.3.8 Skattar

Félagið hefur orðið fyrir áhrifum af breytingum á íslenski skattalöggjöf og líklegt er að frekari breytingar í framtíðinni muni hafa áhrif á rekstur þess. Breytingar á sköttum geta leitt til þess að eftirspurn eftir vörum félagsins breytist sem og að skattbyrði félagsins aukist og hafa skattar bein og óbein áhrif á rekstur og virði verðbréfa sem félagið gefur út. Dæmi um skattlagningu fjarskiptafyrirtækja er rekstrargjald til Fjarskiptastofu, leyfisgjöld

tíðniheimilda, gjöld fyrir númeraraðir, sbr. 21-22. gr. laga nr. 75/2021 um Fjarskiptastofu, og jöfnunargjald fjarskiptafyrirtækja, sbr. 22. gr. laga nr. 81/2003 um fjarskipti. Auk eru lög nr. 90/2003 um tekjuskatt ásamt lögum nr. 50/1988 um virðisaukaskatt dæmi um skattheimtu sem skiptir mál fyrir félagið.

Eins og gildir um öll önnur félög er hugsanlegt að skattaskil 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. 97. gr. laga nr. 90/2003 um tekjuskatt nær til skatts vegna tekna og eigna síðustu sex ára sem næst eru á undan því ári þegar endurákvörðun fer fram. Félagið og skattyfirvöld gætu verið ósammála um hvernig skuli farið með hinar ýmsu fjárhagslegu ráðstafanir sem gerðar eru innan Símans í skattalegu tilliti. 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.

1.2.3.9 Alþjóðlegir reikningsskilastaðlar

Frá því að starfsemi félagsins hófst árið 2007 hafa ársreikningar samstæðu Símans verið útbúnir í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga. Alþjóðlegu reikningsskilastaðlarnir eru endurskoðaðir með reglulegu millibili og breytingar á þeim gætu haft áhrif á reiknaðan hagnað félagsins.

1.2.3.10 Samþykki Samkeppniseftirlitsins vegna sölu Símans á Mílu

Þann 23. október 2021 var tilkynnt um sölu Símans á öllu hlutafé í Mílu til alþjóðlega sjóðsstýringafélagsins Ardian France SA („Ardian“). Ítarlega er fjallað um söluina í kafla 5.1.6 í grunnlýsingunni. Salan er háð hefðbundnum fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins.

Viðskiptin eru nú til meðferðar Samkeppniseftirlitsins og þann 10. febrúar 2022 tilkynnti stofnunin að hún hefði mótttekið samrunatilkynningu sem hún teldi fullnægjandi að efni. Frestur stofnunarinnar til að rýna viðskiptin er því hafinn og niðurstaða ætti að liggja fyrir um mitt ár. Komi til þess að Samkeppniseftirlitið hafni viðskiptunum mun starfsemi Símans og Mílu halda áfram með óbreyttum hætti. Verði íþyngjandi skilyrði lögð á rekstur Mílu í tengslum við viðskiptin gæti slíkt haft áhrif á söluverð, eða leitt til þess að fallið verði frá viðskiptunum. Þó fallið verði frá viðskiptunum mun Síminn þurfa að gjaldfæra sölukostnað í tengslum við viðskiptin.

2 ALMENN LÝSING Á ÚTGÁFURAMMANUM

2.1 Útgáfuramminn

Stjórn Símans hf. endurstaðfesti á fundi sínum þann 16. desember 2021 heimild útgefanda til útgáfu víxla fyrir allt að 2 ma.kr. í samræmi við ákvæði þess útgáfuramma sem lýst er í grunnlýsingu þessari (einnig „víxlarnir“).

Útgáfuramminn gerir ráð fyrir útgáfu víxla sem taka á til viðskipta á skipulegum markaði í skilningi laga nr. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagerninga og/eða bjóða á til kaups í almennu útboði eða útboði sem takmarkað er við tiltekinn hóp fjárfesta skv. undanþágu í grein 1(4) í reglugerð (ESB) nr. 2017/1129, sbr. 2. gr. laga nr. 14/2020 um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði, allt samkvæmt ákvörðun útgefanda hverju sinni.

Skilmálar þeirra víxla, sem gefa má út samkvæmt útgáfurammanum, eru tilgreindir í kafla 3 *Skilmálar víxlanna*.

2.2 Skráning

Ef gert er ráð fyrir að skrá víxlana á skipulegan markað verður sótt um að fá slíka víxla tekna til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland sem er skipulegur markaður í skilningi laga nr. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagerninga. Ekki er gert ráð fyrir að sótt verði um að fá víxlana tekna til viðskipta á öðrum skipulegum mörkuðum.

2.3 Framkvæmd útgáfu

Útgefandi mun ákveða skilmála hverrar útgáfu í samræmi við þá skilmála sem tilgreindir eru í kafla 3 *Skilmálar víxlanna*, en skilmálum getur verið breytt í viðeigandi viðauka við grunnlýsinguna. Endanlegir skilmálar hverrar útgáfu verða svo tilgreindir í viðeigandi endanlegum skilmálum útgáfunnar. Form endanlegra skilmála er að finna

í kafla 4 *Form endanlegra skilmála*. Endanlegu skilmálarnir verða skráðir hjá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands og birtir á vefsíðu Fjármálaeftirlitsins og útgefanda.

2.4 Útgáfuáætlun

Stjórn útgefanda samþykkti á fundi sínum 25. ágúst 2020 útgáfuáætlun innan útgáfurammans sem gerir ráð fyrir útgáfu á víxlum fyrir allt að 2 ma.kr. að nafnvirði innan útgáfurammans á tímabilinu 2. júní 2021 til 2. júní 2022.

3 SKILMÁLAR VÍXLANNA

Skilmálar víxlanna (einnig „skilmálarnir“) eru tilgreindir hér að neðan og eru fullkláraðir með viðeigandi endanlegum skilmálum. Skilmálarnir innihalda valmöguleika sem er lýst með skáletruðum texta í vinstri dálki eða innan hornklofa en upplýsingar, sem ekki eru þekktar á dagsetningu grunnlýsingarinnar, eru jafnframt innan hornklofa. Í viðeigandi endanlegum skilmálum tilgreinir útgefandi hvaða valmöguleikar eiga við um hverja útgáfu með því að fylla inn þær upplýsingar sem ekki voru þekktar við dagsetningu grunnlýsingarinnar, þ.e. þær upplýsingar sem skilgreindar eru sem B og C upplýsingar í samræmi við 26. gr. framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2019/980 sem innleidd var með reglugerð 274/2020, um innleiðingu framseldrar reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) um sniðmát, efni, athugun og staðfestingu lýsinga sem birta skal þegar verðbréf eru boðin í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði. Viðeigandi endanlegir skilmálar hvernar útgáfu eru fullskilgreindir í endanlegum skilmálum sem eru birtir á vefsíðu útgefanda www.siminn.is/um-simann/fjarfestar fyrir útgáfu víxlanna. Í endanlegum skilmálum víxlanna sem gefnir verða út undir víxlarammanum er vísað í skilmála og er þá um að ræða tilvísanir í þá skilmála sem koma hér á eftir.

Útgefandi, greiðandi, samþykkjandi og upphaflegur framseljandi víxlanna er Síminn hf., kt. 460207-0880, Ármúla 25, 108 Reykjavík, Íslandi, sími +354 800 7000, www.siminn.is.

<i>Grein 1: Á við í öllum tilfellum:</i>	<p>Nafnverðseiningar, heildarheimild, gjaldmiðill og fleira.</p> <p>Rafrænir skilmálar víxlanna skulu teljast innihalda orðið „víxill“ í meginmáli skilmálanna.</p> <p>Víxlarnir eru gefnir út í þeim gjaldmiðli sem tilgreindur er í endanlegum skilmálum sem útgáfugjaldmiðill víxlanna. Víxlarnir eru gefnir út í nafnverðseiningum sem eru að lágmarki jafngildi EUR 100.000, eða þeirri fjárhæð sem undanþegin er gerð lýsingar vegna almennra útboða skv. ákvæðum laga um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði sbr. 2. gr. laga nr. 14/2020, sbr. c.-lið 4. mgr. 1. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129. Nafnverðseiningar koma fram í endanlegum skilmálum víxlanna. Þar er einnig tilgreint nafnverð áður útgefina víxla, hvort þeir hafa verið teknir til viðskipta á skipulegum markaði og þá á hvaða markaði, heildarheimild til útgáfu víxla í sama flokki ásamt nafnverðseiningum víxlanna.</p> <p>Víxill útgefinn í samræmi við skilmála þessa felur í sér þá skyldu að á gjalddaga víxilsins skuli greiðandi (samþykkjandi) víxilsins greiða rafrænt skráðum handhafa víxilsins þá fjárhæð sem víxillinn kveður á um (víxilfjárhæðina).</p> <p>Útgáfustaður víxlanna er á skrásettu heimilisfangi greiðanda í Reykjavík.</p> <p>Útgáfudagur hvers víxils er sá dagur sem skilgreindur er sem útgáfudagur í endanlegum skilmálum við rafræna útgáfu hans.</p> <p>Greiðslustaður víxlanna er á skrásettu heimilisfangi greiðanda í Reykjavík.</p> <p>Gjalddagi víxilsins er sá dagur sem tilgreindur er sem gjalddagi í endanlegum skilmálum víxilsins við rafræna útgáfu hans.</p> <p>Rafræn útgáfa víxlanna með þeim hætti sem lýst er í skilmálum þessum skal fela í sér ígildi undirskriftar útgefanda (sem útgefanda, greiðanda og samþykkjanda) undir víxlana.</p>
--	---

<i>Grein 2: Á við í öllum tilfellum:</i>	<p>Útgáfuform og greiðslufyrirkomulag</p> <p>Víxlarnir eru gefnir út rafrænt hjá þeirri verðbréfamiðstöð sem tilgreind er í endanlegum skilmálum (einnig „verðbréfamiðstöð“). Hver og einn víxlanna verður fyrst gefinn út á vörslureikning útgefanda, þaðan sem þeir verða framseldir til víxilhafa.</p> <p>Útgefandi mun með milligöngu verðbréfamiðstöðvar greiða upp víxlana, eftir því sem við á samkvæmt endanlegum skilmálum hvers víxils fyrir sig, á gjalddaga til þeirra reikningsstofnana sem skráðir eigendur víxlanna hafa falið vörslu á víxlum sínum. Greiðslur verða inntar af hendi í samræmi við skráða eign víxla á gjalddaga. Ef gjalddagi fellur til á frídegi færast gjalddagi til næsta bankadags þar á eftir.</p> <p>Með verðbréfareikningi er átt við reikning í skilningi laga nr. 7/2020, um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerna. Viðkomandi</p>
--	--

	<p>reikningsstofnun annast endanlegar greiðslur inn á verðbréfareikninga eigendanna, þar sem víxlarnir eru í vörslu.</p> <p>Útgefandi annast allan útreikning á greiðslum. Útgefanda ber að tilkynna verðbréfamiðstöð ef greiðslufall verður á flokknum og skal í slíku tilviki senda verðbréfamiðstöð aðra tilkynningu þegar greiðsla hefur farið fram.</p> <p>Víxlarnir verða afskráðir úr kerfum verðbréfamiðstöðvar sjö sólarhringum eftir lokagjalddaga, nema tilkynning um annað berist frá útgefanda.</p> <p>Vanefni útgefandi greiðslu af víxlunum, enda hafi eigandi víxlana fyrir þann tíma framvísað með sannanlegum hætti staðfestingu á eign sinni á verðbréfareikningi 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. Undantekning er ef gjalddagi víxlanna er ekki bankadagur og útgefandi greiðir á næsta bankadegi þar á eftir, en þá reiknast ekki dráttarvextir.</p>
--	---

<i>Grein 3: Á við í öllum tilfellum:</i>	<p>Staða</p> <p>Kröfur samkvæmt víxlum þessum standa jafnar öðrum almennum kröfum á hendur útgefanda. Við gjaldþrot eða slit útgefanda stendur krafa um greiðslu samhliða almennum kröfum, en á undan öllum víkjandi kröfum og kröfum til endurgreiðslu hlutafjár.</p>
--	--

<i>Grein 4: Á við í öllum tilfellum:</i>	<p>Endurgreiðsla höfuðstóls</p> <p>Greiðsla víxilfjárhæðar skal vera með einni greiðslu. Víxilfjárhæð verður því endurgreidd með einni greiðslu á gjalddaga.</p>
--	---

<i>Grein 5: Á við í öllum tilfellum:</i>	<p>Uppgreiðsluheimild og endurkaup</p> <p>Útgefanda er óheimilt að greiða inn á víxlana eða greiða víxlana upp, í heild eða hluta, fyrir gjalddaga þeirra. Útgefanda eru þó heimil endurkaup víxla sem útgefnir eru honum að því marki sem ófrávíkjanlegar reglur setts réttar standa því ekki í vegi.</p>
--	---

<i>Grein 6</i>	Vextir
<i>Grein 6.1: Á við í öllum tilfellum:</i>	Víxlarnir eru vaxtalausir og seldir með forvaxtafyrirkomulagi.
<i>Grein 6.2: Á við í öllum tilfellum:</i>	Útreikningur vaxta skal framkvæmdur miðað við þá dagareglu sem tilgreind er í endanlegum skilmálum.

<i>Grein 7</i>	Verðtrygging
<i>Grein 7.1: Á við í öllum tilfellum:</i>	Víxlarnir eru óverðtryggðir.

<i>Grein 8</i>	Yfirlýsingar Útgefandi (sem útgefandi, greiðandi og samþykkjandi víxils) lýsir eftirfarandi yfir gagnvart sérhverjum víxileiganda:
<i>Grein 8.1: Á við í öllum tilfellum:</i>	Staða: Útgefandi er félag, réttilega stofnað, í góðu horfi og er réttilega skráð samkvæmt íslenskum lögum. Útgefandi ræður yfir eigin eignum og ræður sinni starfsemi eins og hún er rekin.
<i>Grein 8.2: Á við í öllum tilfellum:</i>	Lögformlegar skuldbindingar: Sérhver víxill sem útgefandi gefur út myndar, eða þegar hann verður undirritaður í samræmi við ákvæði hans, mun mynda, lagalegar, gildar, bindandi og fullnustuhæfar skuldbindingar.
<i>Grein 8.3: Á við í öllum tilfellum:</i>	Heimild: Útgefandi hefur heimild til að gangast undir og standa við þær skuldbindingar sem víxlarnir fela í sér og þau viðskipti sem fjallað er um í víxlunum.
<i>Grein 8.4: Á við í öllum tilfellum:</i>	Hagsmunaárekstrar: Aðild að, og efndir útgefanda á víxlunum, brýtur ekki í bága við nein lög eða reglugerðir, dómsúrskurði eða úrskurði yfirvalda; né stofnskjöl útgefanda; eða neinum öðrum samningi eða löggæmingi sem er bindandi fyrir útgefanda eða eignir hans.
<i>Grein 8.5: Á við í öllum tilfellum:</i>	Frádráttur óheimill: Allar fjárhæðir sem eru til greiðslu samkvæmt víxlunum skal greiða án frádráttar vegna neins konar skatta, nema sérstaklega sé kveðið á um annað í útgáfulýsingu víxlanna.
<i>Grein 8.6: Á við í öllum tilfellum:</i>	Engar vanefndir: Engar vanefndir eru til staðar og engin önnur atvik eða aðstæður eru uppi sem orsaka efnislega vanefnd samkvæmt neinu skjali sem skuldbindur útgefanda eða einhverjar eignir hans, sem eru líklegar til að hafa efnislega neikvæð áhrif.

<i>Grein 9: Á við í öllum tilfellum:</i>	Vanefndartilvik Greiði greiðandi ekki víxillinn á gjalddaga skal víxillinn teljast gjaldfallinn og getur víxilhafi þá leitað fullnustu víxilsins hjá útgefanda. Sama rétt á víxilhafi, þótt gjalddagi víxilsins sé eigi kominn, ef bú greiðanda hefur verið tekið til gjaldþrotaskipta, eða honum hefur verið veitt heimild til að leita nauðasamnings, ellegar hafi það komið í ljós við aðfarargerð, að hann geti eigi greitt skuldir sínar, eða að greiðandi hefur stöðvað greiðslur sínar til kröfuhafa sinna
--	--

<i>Grein 10</i>	Tryggingar og ábyrgðir
<i>Grein 10.1: Á við í öllum tilfellum:</i>	Víxlarnir eru óveðtryggðir.

<i>Grein 11</i>	Önnur ákvæði
<i>Grein 11.1: Á við í öllum tilfellum:</i>	Upplýsingaöflun: Útgefanda er heimilt að afla og móttaka upplýsingar um skráða eigendur víxlanna á hverjum tíma frá verðbréfamiðstöð og viðeigandi reikningsstofnunum þar sem víxlarnir eru geymdir á verðbréfareikningum.
<i>Grein 11.2: Á við í öllum tilfellum:</i>	Vanskil: Um vanskil víxlanna skal fara eftir ákvæðum víxillaga nr. 93/1933. Vanefni útgefandi greiðslu af víxlunum, enda hafi eigandi víxlanna fyrir þann tíma framvísað með sannanlegum hætti staðfestingu á eign sinni á verðbréfareikningi 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. Undantekning er ef gjalddagi víxlanna er ekki bankadagur og útgefandi greiðir á næsta bankadegi þar á eftir, en þá reiknast ekki dráttarvextir. Bankadagur er virkur dagur þegar bankar eru opnir á Íslandi.
<i>Grein 11.3: Á við í öllum tilfellum:</i>	Réttthæð (pari passu): Kröfur samkvæmt víxlum þessum standa ávallt jafn rétt háar (pari passu) innan flokksins. Víxlarnir teljast jafn rétt háir öðrum almennum, óveðtrygðum kröfum í bú útgefanda, sbr. 113. gr. laga nr. 21/1991 um gjaldþrotaskipti.
<i>Grein 11.4: Á við í öllum tilfellum:</i>	Hlunnindi: Engin hlunnindi eru tengd víxlunum umfram það sem skilmálar þeirra segja til um.
<i>Grein 11.5: Á við í öllum tilfellum:</i>	Framsal: Engar hömlur eru á framsali víxlanna, en eingöngu er heimilt að framselja þá til nafngreinds aðila. Eignaskráning rafbréfa hjá verðbréfamiðstöð veitir skráðum eiganda þeirra lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður að. Er reikningsstofnunum eins og þær eru skilgreindar samkvæmt lögum nr. 7/2020 um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignaskráningu fjármálagerninga, einum heimilt að annast milligöngu um framsal á þeim. Víxilhafar (aðrir en útgefandi, greiðandi og samþykkjandi, sem upphaflegur framseljandi víxlanna) skulu, er þeir framselja víxlana, teljast við framsalið undanþiggja sig ábyrgð á samþykki og greiðslu víxlanna sbr. 15. gr. víxillaga nr. 93/1933.
<i>Grein 11.6: Á við í öllum tilfellum:</i>	Löggjöf: Um víxlana gilda meðal annars lög nr. 7/2020 um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignarskráningu fjármálagerninga, víxillög nr. 93/1933, og lög nr. 38/2001 um vexti og verðtryggingu, lög nr. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagerninga, lög nr. 60/2021 um aðgerðir gegn markaðssvikum nr. og jafnframt óskráðar reglur íslensks réttar um viðskiptabréf auk annarra almennra reglna íslensks samninga- og kröfuréttar.
<i>Grein 11.7: Á við í öllum tilfellum:</i>	Fyrning: Kröfur samkvæmt víxlunum fyrnast á tíu árum frá gjalddaga, nema hvað kröfur um vexti og verðbætur fyrnast á fjórum árum, samkvæmt 3. og 5. gr. laga nr. 140/2007 um fyrningu kröfuréttinda.
<i>Grein 11.8: Á við í öllum tilfellum:</i>	Skattamál: Um skattalega meðferð víxlanna fer samkvæmt gildandi skattalögum á hverjum tíma. Útgefandi mun ekki draga staðgreiðslu af vaxtatekjum víxlanna og ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti sé haldið eftir, samanber 1. mgr. 3. gr. laga nr. 94/1996, um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur. Eigendur víxlanna bera sjálfir ábyrgð á staðgreiðslu fjármagnstekna sinna af víxlunum. Sá aðili sem varslar víxlana fyrir eiganda víxlanna annast útreikning og staðgreiðslu af vaxtatekjum víxlanna. Ekki er lagt stimpilgjald á víxlana við útgáfu þeirra.
<i>Grein 11.9: Á við í öllum tilfellum:</i>	Ágreiningsmál: Rísi dómsmál út af víxlum þessum, skal það rekið fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur skv. ákvæðum XVII. kafla laga nr. 91/1991 um meðferð einkamála.

<i>Grein 11.10: Á við í öllum tilfellum:</i>	Afsögn óþörf: Útgefandi (sem útgefandi, samþykkjandi og greiðandi víxlanna) telst lýsa því yfir við útgáfu vísla þessara að víxilhöfum skuli vera óskýlt að láta afsegja vísla samkvæmt skilmálum þessum til að viðhalda fullnusturétti víxilhafa vegna greiðslufalls greiðanda, sbr. 46. gr. víxillaga nr. 93/1993.
--	---

3.1 Skilgreind hugtök í tengslum við víxlana

Eftirfarandi hugtakanotkun er notuð í lýsingu þessari:

Bankadagur:	Bankadagur er virkur dagur þegar bankar eru opnir á Íslandi.
Gjaldhagi:	Dagsetning sem tilgreind er í endanlegum skilmálum þegar greiða á víxilin upp.
Grunnlýsing:	Grunnlýsing útgefanda dagsett 28. mars 2022 ásamt síðari viðaukum og uppfærslum á henni vegna útgáfuramma útgefanda sem er að fjárhæð 2.000.000.000 kr.
Kauphöllin:	Nasdaq Iceland hf., kt. 681298-2829, Laugavegi 182, 105 Reykjavík, Íslandi.
Nafnverðseining:	Þær einingar sem víxilin er gefinn út í og fram koma í endanlegum skilmálum.
Nasdaq CSD:	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.
Reikningsstofnun:	Fjármálstofnun sem hefur gert aðildarsamning við verðbréfamiðstöð í samræmi við lög nr. 7/2020 um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignaskráningu fjármálagerninga og reglugerð nr. 397/2000, um rafræna eignarskráningu verðbréfa í verðbréfamiðstöð.
Skipulegur markaður:	Markaðir með fjármálagerninga samkvæmt skilgreiningu laga nr. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagerninga.
Útgefandi, greiðandi og samþykkjandi:	Síminn hf., kt. 460207-0880.
Útgáfulýsing:	Merkir sérhver víxlaútgáfa sem gefin er út samkvæmt 2.000.000.000 kr. útgáfuramma sem lýst er í Grunnlýsingu þessari og sem fyrirhugað er að skrá í kerfum Nasdaq Iceland hf.
Verðbréfareikningur:	Rafrænn eignareikningur í skilningi laga nr. 7/2020 um verðbréfamiðstöðvar, uppgjör og rafræna eignaskráningu fjármálagerninga.
Víxlar:	Víxlar útgefnir af Símanum hf. í samræmi við ákvæði útgáfurammans.
Víxlaeigendur (víxilhafar):	Eigendur víxlanna sem geta framvísað staðfestingu á eignarhaldi víxlanna.

4 FORM ENDANLEGRA SKILMÁLA

Endanlegir skilmálar

[Auðkenni víxlanna]

víxla útgefinna af Símanum hf. í samræmi við 2.000.000.000 kr. útgáfuramma víxla

Útgáfuverð: [●]af heildarnafnverði

Útgáfudagur: [●]

[Númer útgáfu]. útgáfa flokks

(„víxlamir“)

Þessir endanlegu skilmálar hafa verið gerðir í samræmi við 8. grein reglugerðar (ESB) 2017/1129 um lýsingu sem birta skal þegar verðbréf eru boðin út í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði og verður að lesa þá í samhengi við grunnlýsingu útgefanda dagsetta 28. mars 2022 og þá viðauka sem gerðir geta verið við grunnlýsinguna ásamt þeim skjölum sem felld eru inn í grunnlýsinguna eða viðaukana með tilvísun (einnig „grunnlýsingin“). Grunnlýsingin er birt í tengslum við 2.000.000.000 kr. útgáfuramma víxla Símans hf.

Grunnlýsinguna og alla mögulega viðauka hennar er að finna á vefsíðu útgefanda, <https://www.siminn.is/um-simann/fjarfestar>. Eingöngu er hægt að fá allar nauðsynlegar upplýsingar um útgefanda og víxlana með því að lesa saman grunnlýsinguna, mögulega viðauka við grunnlýsinguna og þessa endanlegu skilmála. Þegar vísað er til „greinar“ í endanlegum skilmálum þessum er átt við viðkomandi grein í kafla 3 í grunnlýsingu útgefanda dagsettri 28. mars 2022.

Hluti I: Skilmálar víxlanna

1 Nafnverðseiningar, heildarheimild og gjaldmiðill

Grein 1 gildir um víxlana.

Útgáfugjaldmiðill víxlana: [●]

Nafnverð útgáfu: [●]

Heildarheimild til útgáfu í flokki: [●]

Nafnverðseiningar: [●]

2 Útgáfuform og greiðslufyrirkomulag

Grein 2 gildir um víxlana.

Verðbréfamistöð: [Lögformlegt heiti, kennitala, heimilisfang og staður]

3 Staða

Grein 3 gildir um víxlana.

4 Endurgreiðsla höfuðstóls

Grein 4 gildir um víxlana.

Gjalddagi: [Dagsetning]

5 Uppgreiðsluheimild

Grein 5 gildir um víxlana.

6 Vextir

Víxlarnir eru seldir með forvaxtafyrirkomulagi (afföllum), sem nema $[●]\%$. *Jafngilda afföllin $[●]\%$ einföldum vöxtum.* Grein 6.1 gildir um víxlana.

Dagaregla: *[Dagaregla tilgreind.]* Grein 6.2 gildir um víxlana.

7 Verðtrygging

Grein 7 gildir um víxlana

8 Yfirlýsingar

Grein 8 gildir um víxlana ásamt eftirfarandi greinum.

Staða: Grein 8.1 gildir um víxlana.

Lögformlegar skuldbindingar: Grein 8.2 gildir um víxlana.

Heimild: Grein 8.3 gildir um víxlana.

Hagsmunaárekstrar: Grein 8.4 gildir um víxlana.

Frádráttur óheimill: Grein 8.5 gildir um víxlana.

Engar vanefndir: Grein 8.6 gildir um víxlana.

9 Vanefndatilvik

Grein 9 gildir um víxlana.

10 Tryggingar og ábyrgðir

Grein 10.1 gildir um víxlana.

11 Önnur ákvæði

Grein 11 gildir um víxlana ásamt eftirfarandi greinum.

Upplýsingaöflun: Grein 11.1 gildir um víxlana.

Vanskil: Grein 11.2 gildir um víxlana.

Rétthæð (pari passu): Grein 11.3 gildir um víxlana.

Hlunnindi: Grein 11.4 gildir um víxlana.

Framsal: Grein 11.5 gildir um víxlana.

Löggjöf: Grein 11.6 gildir um víxlana.

Fyrning: Grein 11.7 gildir um víxlana.

Skattamál: Grein 11.8 gildir um víxlana.

Ágreiningsmál: Grein 11.9 gildir um víxlana.

Afsögn: Grein 11.10 gildir um víxlana.

Hluti II: Aðrar upplýsingar

1.	Skráning og taka til viðskipta	
	Skráning og taka til viðskipta:	<i>[Stjórn útgefanda [hefur óskað / mun óska] eftir því að allir útgefnið víxlar í flokknum [ISIN númer flokks] verði teknir til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland. Ekki er hægt að ábyrgjast að umsóknin verði samþykkt.]/ [Nei]</i>
	Fyrsti mögulegi viðskiptadagur:	<i>[dagsetning]</i>
	Upplýsingar um aðila sem hafa gert bindandi samkomulag um að starfa sem milliliðir á eftirmarkaði og búa til seljanleika með kaup- og sölutilboðum (viðskiptavakar) ásamt lýsingu á helstu skilmálum samkomulagsins:	<i>[•] [Á ekki við]</i>
	Ráðgjafar í tengslum við útgáfu:	<i>[Lögformlegt heiti ráðgjafa og hlutverk]</i>
	Aðili sem sækir um töku til viðskipta annar en útgefandi:	<i>[Á ekki við/Arion banki hf., LEI nr. RIL4VBPDB0M7Z3KXSF19, /annar aðili og þá sömu upplýsingar] (Sé sá sem býður út verðbréfin og/eða sækir um töku til viðskipta annar en útgefandi skal tilgreina hver hann er og LEI –númer hans ef hann er lögaðili)</i>
2.	Hugsanlegir hagsmunaárekstrar í tengslum við útgáfuna/útboðið	
		<i>[Að undanskildum kostnaði greiddum til [nafn söluaðila [og] umsjónaraðila] er útgefanda ekki kunnugt um neina hagsmuni sem skipta máli í tengslum við útgáfu og sölu víxlanna.] [Tilgreinið aðra hagsmuni sem skipta máli fyrir útgáfu og sölu víxlanna ásamt upplýsingum um aðila sem hlut eiga að máli og eðli hagsmunanna.]</i>
3.	Ástæður fyrir útboðinu, áætlaður heildarkostnaður og áætlað nettósöluandvirði útboðsins	
	Ástæða fyrir útboðinu:	<i>[•]</i>
	Áætlaður heildarkostnaður:	<i>[•]</i>
	Áætlað nettósöluandvirði:	<i>[•]</i>
4.	Ávöxtunarkrafa	
	Upplýsingar um ávöxtunarkröfu:	<i>[•]</i>
5.	Heimild til útgáfu	
	Stjórn útgefanda hefur samþykkt útgáfuramma þann sem lýst er í grunnlýsingu útgefanda dagsettri 28. mars 2022 og hefur samþykkt útgáfuáætlun sem gerir ráð fyrir [fjárhæðarmörk, tímaviðmið og önnur ákvæði gildandi útgáfuáætlunar tilgreind]. Víxlarnir hafa allir verið seldir og [eru að fullu greidd / er gjalddagi á greiðslu fyrir þau þann [•]].	

6.	Auðkenni	
	ISIN númer:	[•]
	Auðkenni:	[•]
7.	Upplýsingar frá þriðja aðila	
	<p>Ef upplýsingum í endanlegum skilmálum þessum hefur verið aflað frá þriðja aðila staðfestir útgefandi, að svo miklu leyti sem honum er kunnugt um og honum er unnt, út frá þeim upplýsingum sem þriðji aðilinn hefur birt, að upplýsingarnar eru réttar og engum staðreyndum er sleppt sem geri upplýsingarnar ónákvæmar eða misvísandi. Heimilda frá þriðja aðila er getið þar sem það á við.</p>	

Síminn hf.

[dagsetning]

[Nafn og titill þess sem undirritar]

[Nafn og titill þess sem undirritar]

5 UPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDANN

5.1 Starfsemi og skipulag

5.1.1 Útgefandi

<i>Lögheiti</i>	Síminn hf.	
<i>Viðskiptaheiti</i>	Síminn	
<i>Kennitala</i>	460207-0880	
<i>Stofndagur</i>	31. október 2006	
<i>LEI</i>	254900X9GQZM6UGXYF10	
<i>Lögform</i>	Hlutafélag, skráð og starfrækt í samræmi við lög um hlutafélög nr. 2/1995	
<i>Eigendur</i>	Hluthafar eru 1.208. Fimm aðilar eiga beint eða óbeint 5% eða stærri eignarhlut í útgefanda en þeir eru: Stoðir hf., Lífeyrissjóður verzlunarmanna, Gildi – lífeyrissjóður, Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild og Íslandsbanki hf.	
<i>Heildarhlutafé</i>	7.300.000.000 hlutur, hver hlutur 1 króna að nafnverði	
<i>Eigin hlutir</i>	58.246.750 hlutur, hver hlutur 1 króna að nafnverði	
<i>Útstandandi hlutafé</i>	7.241.753.250 útgefinn hlutur, hver hlutur 1 króna að nafnverði	
<i>Auðkenni hluta hjá Nasdaq CSD</i>	SIMINN	
<i>ISIN númer hlutabréfa</i>	IS0000026193	
<i>Höfuðstöðvar og lögheimili</i>	Ármúla 25, 108 Reykjavík, Ísland	
<i>Heimasíða</i>	www.siminn.is ¹	
<i>Tölvupóstfang</i>	fjarfestatengsl@siminn.is	
<i>Símanúmer</i>	+354 800 7000	
<i>Fjárhagsdagatal</i>		
	10. mars 2022	Aðalfundur 2022
	26. apríl 2022	Afkoma 1F 2022
	23. ágúst 2022	Afkoma 2F 2022
	25. október 2022	Afkoma 3F 2022
	21. febrúar 2023	Ársuppgjör 2022
	16. mars 2023	Aðalfundur 2023

5.1.2 Lagaumhverfi

Útgefandi er hlutafélag, skráð á Íslandi og starfrækt í samræmi við lög nr. 2/1995 um hlutafélög. Um starfsemi útgefanda og dótturfélaga gilda ýmis sérlög og má þarf nefna lög um fjarskipti nr. 81/2003 og lög um fjölmiðla nr. 38/2011. Ýmis lög og reglugerðir varða starfsemina, meðal annars er varða samkeppni, persónuvernd, innheimtu, bókhald, ársreikninga og skatta, gjaldeyrislög og löggjöf fjármálamarkaðar. Umfjöllun um áhættuþætti tengda því lagaumhverfi sem félagið starfar í er að finna í kafla 1.2.3 *Ytri áhættuþættir*.

¹ Upplýsingar á vefsetrinu eru ekki hluti grunnlýsingarinnar og Fjármálaeftirlitið sem lögbært yfirvald hefur hvorki athugað þær né staðfest

5.1.3 Meginstarfsemi

Tilgangur útgefanda, samkvæmt 3. grein samþykktu hans, er fjarskipta-, upplýsingatækni-, afþreyingarstarfsemi og önnur skyld starfsemi, rekstur fasteigna, kaup og sala verðbréfa, lánastarfsemi og fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum sem starfa á sviði félagsins. Síminn hf. er móðurfélag í samstæðu útgefanda. Samstæðan veitir þjónustu í gegnum dótturfélag sem eru að fullu í eigu móðurfélags. Helsta rekstrarfélag samstæðunnar er Míla ehf.

Míla er heildsölufyrirtæki á fjarskiptamarkaði og felst kjarnastarfsemi Mílu í að byggja upp og reka innviði fjarskipta á landsvísu. Hlutverk Mílu er að selja lausnir sínar til fyrirtækja og stofnana sem stunda fjarskipta-starfsemi og felst sérhæfing Mílu meðal annars í rekstri og ráðgjöf vegna uppbyggingar fjarskiptakerfa og aðstöðuleigu í tækjarýmum og möstrum. Míla leggur mikla áherslu á stöðuga uppbyggingu fjarskiptakerfis síns, auk þess að setja á markað nýjar lausnir til að mæta þörfum markaðarins. Kerfi Mílu eru grunnur að fjölbættri fjarskiptaþjónustu um allt land. Nýlega hefur verið unnið markvisst að því að auka sjálfstæði Mílu innan samstæðu Símans, meðal annars með tilflutningi verkefna á sviði farsíma- og netrekstrar Símans og breytinga sem gerðar hafa verið á fjármögnun félagsins. Athygli fjárfesta er vakin á umfjöllun um sölu útgefanda á öllu hlutfélagi Mílu hf. sem gefur að finna í kafla 5.1.6. í grunnlýsingunni.

Síminn er stærsta fjarskipta-fyrirtæki á Íslandi og starfar einkum á sviði fjarskipta, afþreyingar og upplýsingatækni. Hlutverk Símans er að vera í fararbroddi á íslenskum fjarskiptamarkaði og veita viðskiptavinum heildstætt vöruframboð á sviði fjarskipta og tengdra geira eins og afþreyingar og upplýsingatækni, hvort sem um einstaklinga eða fyrirtæki er að ræða. Viðskiptavinir Símans eru um 125 þúsund talsins.

Síminn hefur markað sér stefnu sem byggir á framtíðarsýn félagsins, starfsfólks og stjórnenda. Það er stefna félagsins að Síminn sé leiðandi í stafrænum lausnum sem skapa ánægðustu viðskiptavinina 2022. Gildi Símans eru framsækni og einfaldleiki. Síminn hefur sett sér mælanleg markmið sem snúa að nokkrum meginþáttum starfseminnar; besti reksturinn, ánægðustu viðskiptavinirnir og varðandi stöðuga nýsköpun – umbreytingu og nýja tekjustrauma. Fylgst er með völdum mælikvörðum sem eru aðgengilegir á innra neti félagsins.

Þeir þjónustubættir sem eru í vöruframboði Símans eru:

- **Farsímaþjónusta:** Síminn býður upp á farsímaþjónustu til einstaklinga og fyrirtækja þar sem markmiðið er að bjóða upp á áskriftarleidir og þjónustu sem hentar mismunandi þörfum viðskiptavina, svo sem lausnir fyrir einstaklinga, fjölskyldur og fyrirtæki. Síminn býður upp á bæði fyrirframgreidda (frelsi) og eftirágreidda (áskrift) þjónustu yfir 2G, 3G og 4G net, ásamt því að veita þjónustu yfir gervihnattasamband. Í undirbúningi er innleiðing á 5G þjónustu í kjölfar tíðniúthlutunar PFS fyrr á þessu ári, en eins er Síminn með nokkur tilraunaverkefni á sviði IoT (e. Internet of Things) í gangi með fjölbreyttum samstarfsaðilum.
- **Talsímaþjónusta:** Síminn býður bæði upp á hefðbundna talsímaþjónustu sem nýtir talsímakerfið, VoIP (e. Voice Over Internet Protocol) talsímaþjónustu og símkerfislausnir til fyrirtækja. Vinna er í gangi við útfösun á hefðbundna talsímakerfinu þar sem VoIP lausnir hafa verið að taka yfir en gert er ráð fyrir að útfösunin klárast á allra næstu árum.
- **Gagnaflutningsþjónusta:** Síminn býður upp á hefðbundna Internetþjónustu til einstaklinga- og fyrirtækja sem veitt er bæði yfir kopar- og ljósleiðara, gagnatengingar til fyrirtækja bæði til tengingar innanlands sem og millilanda, netöryggi og ýmsar aðrar virðisaukandi lausnir tengdar gagnaflutningi og upplýsingatækni.
- **Sjónvarpsþjónusta:** Síminn býður upp á hefðbundna sjónvarpsþjónustu þar sem viðskiptavinir geta fengið áskrift að sjónvarpsheimi Símans. Síminn rekur jafnframt sjónvarpsstöðvarnar Sjónvarp Símans, Síminn sport (sem sýnir beint frá leikjum í ensku úrvaldsdeild karla í fótbolta), efnisveituna Sjónvarp Símans Premium, leiguna, Síminn bíó ásamt því að bjóða upp á fjölda erlendra endurvarpsrása í áskrift. Síminn selur jafnframt auglýsingar á miðlunum, bæði í línulegri og ólínulegri dagskrá.

5.1.4 Ágrip af sögu

Síminn er byggður á grunni Landssíma Íslands sem var stofnaður af íslenska ríkinu sama ár og símtækni kom til landsins árið 1906 en íslenska ríkið hafði einkarétt á að eiga og reka almennt fjarskiptanet á Íslandi. Árið 2005 seldi ríkisstjórn Íslands 98,8% eignarhlut ríkisins í Landssíma Íslands til Skipta ehf.

Breytingar urðu á skipulagi Skipta árið 2013 þegar Skipti, Síminn hf., Míla ehf. og Samkeppniseftirlitið gerðu með sér sátt. Markmið sáttarinnar var að tryggja jafnan aðgang að grunnkerfum fjarskipta á Íslandi. Með sáttinni tryggðu Skipti aðskilnað fjarskiptaneta samstæðunnar frá annarri starfsemi hennar og í henni felst stjórnunar- og rekstrarlegur aðskilnaður Mílu frá öðrum dótturfélögum innan samstæðunnar.

Árið 2014 var tilkynnt um sameiningu á rekstri Skipta hf. og Símans hf. undir nafni Símans og tók hún gildi árið 2015. Við sameininguna urðu Míla ehf. og Skjárinn ehf. sem áður voru í eigu Skipta að dótturfélögum í eigu Símans. Sameiningin stuðlaði að sjálfstæði Mílu sem rekstraraðila grunnfjarskiptakerfis. Seinna sama ár tók Sensa, dótturfélag Símans, yfir eignir og þjónustustarfsemi Símans tengdri upplýsingatækni. Eftir sameininguna varð Sensa eitt öflugasta upplýsingafyrirtæki landsins, en félagið tók yfir rekstur, þjónustu, vörubrún og sölu á upplýsingatæknilausnum sem áður voru hjá Símanum. Síminn seldi Sensa ehf. í apríl 2021 til alþjóðlega upplýsingatækniyrirtækisins Crayon Group A.S. Þann 15. október 2015 voru allir hlutir í Símanum teknir til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland. Í október 2021 seldi Síminn allt hlutafé í Mílu hf. Ítarlega er fjallað um söluna í kafla 5.1.6 í grunnlýsingunni.

5.1.5 Skipulag samstæðu og skipurit

Starfsemi Símans fer fram í Símanum hf., sem er móðurfélag samstæðunnar, og tveim dótturfélögum þess Mílu ehf. og Radíómiðun ehf. Athygli fjárfesta er vakin á umfjöllun um sölu útgefanda á öllu hlutafé í Mílu hf. sem gefur að finna í kafla 5.1.6. í grunnlýsingunni.

Móðurfélagið á einnig dótturfélögin Farsímagreiðslur ehf. og Sensa IT Aps A/S sem í dag er með óverulega starfsemi og fjögur dótturfélög sem eru óvirk og engin starfsemi er rekin þar. Öll dótturfélögin eru að fullu í eigu móðurfélagsins. Síminn á einnig helmings eignarhlut í félaginu Nordisk Mobil Ísland ehf. en engin starfsemi er í félaginu í dag. Starfsmenn samstæðunnar í lok árs 2021 voru 451.

Tafla 5.1: Dótturfélög útgefanda

Dótturfélag

Míla ehf., kt. 460207-1690.

Radíómiðun ehf., kt. 431006-1030.

Sensa IT Aps A/S.

Farsímagreiðslur ehf., kt. 471103-2250.

Landssími Íslands ehf., kt. 490698-2489 , óvirkt félag.

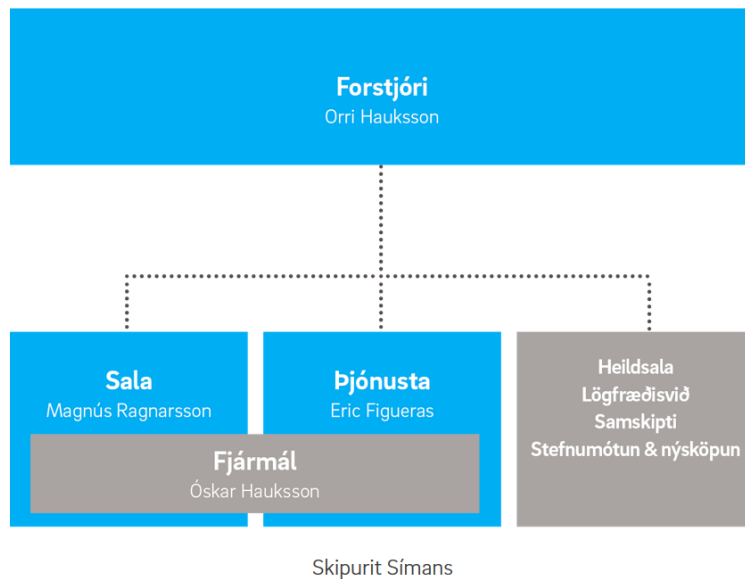
Gaukshöfði ehf., kt. 490106-1890, óvirkt félag.

Þræðir ehf., kt. 671006-1190, óvirkt félag.

On-Waves S.á.r.l., óvirkt félag.

Starfsemi Símans skiptist í þrjú svið sem heyra undir forstjóra fyrirtækisins. Forstjóri og framkvæmdastjórar sviða mynda framkvæmdastjórn félagsins. Dótturfyrirtæki Símans njóta stuðnings stoðþjónustu Símans sem styður við starfsemi þeirra og gerir þeim kleift að einbeita sér að sinni kjarnastarfsemi. Þjónusta Símans við Mílu er í samræmi við ákvæði sáttar félaganna við Samkeppniseftirlitið. Athygli fjárfesta er vakin á umfjöllun um sölu útgefanda á öllu hlutafé í Mílu hf. sem gefur að finna í kafla 5.1.6. í grunnlýsingunni. Skipurit félagsins má sjá á eftirfarandi mynd:

5.1.5.1 Mynd: Skipurit útgefanda



5.1.6 Sala á Mílu

Þann 18. október 2021 gekk Síminn til einkaviðræðna við Ardian um sölu á eignarhlut Símans í Mílu. Viðræðunum lauk þann 23. október 2021 með undirritun kaupsamnings á 100% hlutafjár í Mílu.

Ardian er reynslumikill langtíma fjárfestir í grunninnviðum og er eitt stærsta sjóðsstýringafyrirtæki Evrópu. Félagið var stofnað árið 1996 af Dominique Senequier, er með höfuðstöðvar í París, Frakklandi og skrifstofur á átta öðrum stöðum í Vestur-Evrópu. Um 800 manns vinna hjá Ardian sem er með andvirði um 114 milljarða bandaríkjadala í stýringu. Meðal fjárfesta í Ardian eru ríkisstofnanir, lífeyrissjóðir, tryggingafélög og stofnanafjárfestar. Innviðadeild Ardian, Ardian Infrastructure, hefur undanfarið lagt aukna áherslu á fjárfestingar í stafrænum innviðum, auk orku- og samgönguinnviða, en félagið er reynslumikið í rekstri mikilvægra innviða í fjölda landa.

Virði viðskiptanna (e. Enterprise value) er 78 milljarðar króna, að meðtöldum fjárhagslegum skuldbindingum Mílu sem kaupandinn yfirtekur. Samkvæmt kaupsamningi fær Síminn greitt á efnadegi um 44 milljarða króna í reiðufé og 15 milljarða króna í formi skuldabréfs sem Síminn veitir kaupanda til þriggja ára. Áætlaður söluhagnaður er rúmlega 46 milljarðar króna að teknu tilliti til kostnaðar vegna viðskiptanna.

Ardian hefur boðið íslenskum lífeyrissjóðum að taka þátt í kaupunum og getur eignarhlutur þeirra orðið allt að 20%. Slíkt samstarf getur verið með beinni þátttöku eða í gegnum innlenda fjárfestingarsjóði.

Að kaupunum loknum hyggst Ardian hraða fjárfestingarverkefnum Mílu. Sérstök áhersla verður lögð á að leggja ljósleiðara í sveitarfélögum á landsbyggðinni, sem mun auka samkeppnishæfni minni sveitarfélaga, og byggja framúrskarandi 5G farsímakerfi á Íslandi með tæknibúnaði frá sænska framleiðandanum Ericsson.

Salan á Mílu er í samræmi við stefnu Símans um að aðgreina mismunandi viðskiptamódel samstæðunnar og skapa grunn að aukinni samkeppni í stafrænu umhverfi landsins. Síminn verður eftir söluna öflugt og sveigjanlegt félag sem mun öðlast aukið athafnafrelsi en fyrr og lúta léttari reglustýringu af hálfu hins opinbera. Með sölunni losnar um samkeppnisleg áhrif sem eftirlitsstofnanir hafa haft áhyggjur af vegna eignarhalds Símans á Mílu.

Sala á Mílu til Ardian hefur óveruleg áhrif á almennan rekstur Símans. Viðskipti Símans og Mílu byggja áfram á sama grunni og verið hefur frá stofnun Mílu. Viðskipti félaganna hafa ávallt byggt á armslengdarsjónarmiðum og Míla hefur haft fullt sjálfstæði í sínum rekstri enda ríkar kvaðir frá opinberum aðilum þar að lútandi. Gerður er heildsölusamningur á milli Símans og Mílu til 20 ára. Salan hefur engin áhrif umfram það sem hefðbundið er vegna sölu dótturfélaga. Ekkert í viðskiptum félaganna flokkast sem sala/endurleiga (e. sale-leaseback). Engin eignfærsla leiguskuldbindinga myndast vegna IFRS 16.

Viðræðum milli íslenska ríkisins og fulltrúa Mílu, Símans og Ardian um leiðir til að tryggja að starfsemi Mílu samrýmist þjóðaröryggishagsmunum í nýju eignarhaldi erlendra aðila lauk með undirritun samnings um kvaðir sem Míla tekur á sig vegna þjóðhagslega mikilvægra fjarskiptaneta. Þar með er staðfest að fjarskiptakerfi Mílu uppfylla kröfur ríkisins um þjóðaröryggi.

Viðskiptin eru til meðferðar Samkeppniseftirlitsins og þann 10. febrúar 2022 tilkynnti stofnunin að hún hefði mótttekið samrunatilkynningu sem hún teldi fullnægjandi að efni. Frestur stofnunarinnar til að rýna viðskiptin er því hafinn og niðurstaða ætti að liggja fyrir um mitt ár.

Efnahagsreikningur Símans breytist mikið við sölu Mílu. Ljóst er að geta félagsins til ytri vaxtar og/eða arðgreiðslna verður umtalsverð. Á meðan salan er til umfjöllunar Samkeppnisýfirvalda er ekki hægt að bregða skýru ljósi á framtíðarskipulag rekstar og efnahags. Um leið og niðurstaða fæst verða hugmyndir félagsins varðandi framtíðarstefnu Símans og ráðstöfun söluandvirðis bornar undir hlutahafa félagsins. Fram að þeim tíma mun starfsemi samstæðu Símans vera með óbreyttum hætti. Umfjöllun um áhættur tengdar sölunni má finna í kafla 1.2.3.10 í grunnlýsingu þessari.

Efnahagsreikningur Símans í kjölfar sölu á Mílu má finna í eftirfarandi töflu (m.kr, óendurskoðaðar upplýsingar):

Samstæða	2021	Sala Mílu	2021 PF
Fastafjármunir	23.050	15.000	38.050
Veltufjármunir	9.748	42.500	52.248
Eignir flokkaðar til sölu	36.929	-36.929	0
Eignir	69.727	57.500	90.298
- þ.a. handbært fé	3.509	42.500	46.009
- þ.a. skuldabréf	0	15.000	15.000
Eigið fé	31.079	46.397	77.476
Langtímaskuldir	7.200	0	7.200
Skammtímaskuldir	5.622	0	5.622
Skuldir flokkaðar til sölu	25.826	-25.826	0
Skuldir og eigið fé	69.727	46.397	90.298
- þ.a. vaxtaberandi skuldir	7.461		7.461
- þ.a. leiguskuldbinding	833		833
Eiginfjárlutfall	44,60%		85,80%

5.2 Stjórnarhættir, stjórn og stjórnendur

5.2.1 Stjórnarhættir

Stjórnarhættir útgefanda eru markaðir af lögum nr. 2/1995 um hlutafélög, samþykktum útgefanda sem og starfsreglum stjórnar svo og leiðbeiningum um stjórnarhætti sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq Iceland og Samtök atvinnulífsins gáfu út 2021. Stjórn félagsins hefur æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda. Hún fer með málefni félagsins og skal sjá um að skipulag félagsins og starfsemi sé jafnan í réttu og góðu horfi. Stjórnarfundir eru ályktunarberir ef meirihluti stjórnarmanna er mættur. Til að ákvörðun stjórnarfundar teljist gild þarf hún stuðning meirihluta stjórnarmanna.

Stjórn félagsins skal skipuð fimm mönnum, kjörnum á hluthafafundi til eins árs í senn. Í samræmi við lög um hlutafélög, nr. 2/1995 er kveðið á um almennt hæfi stjórnarmanna og framkvæmdastjóra. Samkvæmt þeim skulu stjórnarmenn og framkvæmdastjórar vera lögráða, fjár síns ráðandi og mega ekki á síðustu þremur árum hafa í tengslum við atvinnurekstur hlotið dóm fyrir refsiverðan verknað samkvæmt almennum hegningarlögum eða lögum um hlutafélög, einkahlutafélög, bókhald, ársreikninga, gjaldþrot eða opinber gjöld.

Stjórn félagsins kýs sér formann og varaformann. Stjórnarformaður boðar til stjórnarfundar en er heimilt að veita forstjóra umboð til þess. Stjórnarformaður stýrir stjórnarfundum. Formaður sér til þess að aðrir stjórnarmenn séu

boðaðir til stjórnarfundar í samræmi við lög nr. 2/1995 um hlutafélög. Samkvæmt starfsreglum stjórnar skal stjórn fundar eftir þörfum, þó ekki sjaldnar en níu sinnum á ári, en að jafnaði er miðað við að stjórnarfundir séu haldnir einu sinni í mánuði. Stjórnarfundir skal ætíð halda ef einn eða fleiri stjórnarmenn óska þess eða telji forstjóri þess þörf. Stjórnarfundir eru lögmatir ef meirihluti stjórnarmanna sækir fund. Hver stjórnarmaður fer með eitt atkvæði á fundum stjórnar. Afl atkvæða ræður úrslitum við afgreiðslu máls. Stjórn félagsins ræður félaginu forstjóra og ákveður starfskjör hans. Stjórn veitir prókúruumboð fyrir félagið. Forstjóri annast daglegan rekstur félagsins og skal í þeim efnum fara eftir þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn félagsins gefur. Regluvörður félagsins er Eiríkur Hauksson sem skipaður er af stjórn.

Hjá Símanum starfa tvær undirnefndir stjórnar, endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd en auk þess er starfandi tilnefningarnefnd hjá félaginu.

5.2.1.1 Endurskoðunar- og starfskjaranefnd

Núverandi endurskoðunarnefnd félagsins var skipuð af stjórn þann 10. mars 2022. Það er skoðun stjórnar að ákvæðum leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja um óháði nefndarmanna í endurskoðunarnefnd sé fullnægt. Þar er kveðið á um að nefndarmenn skuli vera óháðir endurskoðanda og endurskoðunarfélagi félagsins og meirihluti nefndarmanna skuli vera óháður útgefanda og daglegum stjórnendum hans. Auk þess skal einn nefndarmanna, sem bæði er óháður daglegum stjórnendum og félaginu, vera óháður stórum hluthöfum félagsins. Allir nefndarmenn endurskoðunarnefndar eru óháðir endurskoðanda og endurskoðendum Símans.

Helstu verkefni endurskoðunarnefndar er að tryggja áreiðanleika fjármálaupplýsinga til hluthafa, hafa umsjón með innri endurskoðun félagsins og bókhaldskerfi, svo og að leggja mat á vinnu fjármálastjórnenda fyrirtækisins og kjörins endurskoðanda. Hlutverk nefndarinnar nær til þeirra verkefna sem kveðið er á um í leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Endurskoðunarnefnd er skipuð þremur nefndarmönnum að lágmarki. Nefndarmenn skulu búa yfir þeirri reynslu og þekkingu sem nauðsynleg er til þess að gegna stöfum sínum. Endurskoðunarnefnd er nú skipuð Sigurði Þórðarsyni, endurskoðanda og formanni nefndar, Bjarna Þorvarðarsyni, stjórnarmanni, og Sigrún Rögnu Ólafsdóttur, varaformanni stjórnar.

Núverandi starfskjaranefnd félagsins var skipuð af stjórn þann 10. mars 2022. Starfskjaranefnd skal skipuð allt að þremur aðilum og skulu hvorki forstjóri félagsins né aðrir æðstu stjórnendur þess og dótturfélaga eiga sæti í nefndinni.

Helstu verkefni starfskjaranefndar er að tryggja að starfskjör yfirstjórnenda taki mið af afkomu fyrirtækisins til langs tíma, frammistöðu þeirra sjálfra og hagsmunum hluthafa. Framkvæmdastjóri er ábyrgur fyrir starfskjörum annarra og ber honum að tryggja að starfskjör séu ávallt í samræmi við stefnu starfskjaranefndar. Stefna starfskjaranefndar er að tryggja að félaginu sé jafnan kleift að laða til sín og halda í starfi hæfum stjórnendum. Í þessu skyni ber nefndinni að ráðfæra sig við ytri ráðgjafa um starfskjör í sambærilegum fyrirtækjum þegar þörf krefur. Hlutverk nefndarinnar er ætlað að ná til þeirra verkefna sem kveðið er á um í leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Starfskjaranefnd er nú skipuð Jóni Sigurðssyni stjórnarformanni, sem jafnframt gegnir formennsku, Björk Viðarsdóttur, stjórnarmanni og Arnari Þór Mássyni, stjórnarmanni.

5.2.1.2 Tilnefningarnefnd

Hjá félaginu starfar tilnefningarnefnd í samræmi við ákvörðun hluthafafundar félagsins þann 28. nóvember 2018 og var núverandi tilnefningarnefnd kosin á aðalfundi félagsins þann 10. mars 2022. Helstu verkefni tilnefningarnefndar er að huga að hagsmunum allra hluthafa og tilnefna frambjóðendur í stjórn félagsins. Tilnefningarnefnd fer yfir þekkingu og reynslu stjórnar sem heild og í framhaldi metur frambjóðendur út frá þekkingu og reynslu og hvort þeir geti sinnt skyldum sínum samkvæmt samþykktum félagsins, lögum um hlutafélög nr. 2/1995, auk annarra laga og reglugerða sem gilda um félagið. Ekki er sjálfgefið að breyta þurfi samsetningu stjórnar á hverjum tíma en slíkt er háð aðstæðum hverju sinni, virkni núverandi stjórnar og vilja núverandi stjórnarmanna til áframhaldandi stjórnarsetu. Tilnefningarnefnd er nú skipuð Jensínu Kristínu Böðvarsdóttur, sem jafnframt gegnir formennsku, Steinunni Kristínu Þórðardóttur og Sverri Briem.

5.2.2 Stjórn og stjórnendur útgefanda

Formaður stjórnar

<i>Nafn</i>	Jón Sigurðsson
<i>Fæðingardagur</i>	18. mars 1978.
<i>Starfsstöð</i>	Síminn, Ármúli 25, 108 Reykjavík.
<i>Starf utan útgefanda</i>	Forstjóri Stoða hf.
<i>Stjórnarseta í öðrum félögum</i>	Stjórnarformaður S121 ehf. og situr í stjórn Stoða hf. K190 hf., Sökkla eignarhaldsfélags ehf., Bjarg Invest ehf., GÐ Holding ehf., S380 ehf., Straumnes ehf., Straumnes eignarhaldsfélags ehf., Straumnes Ráðgjafar ehf., Square ehf., Port I ehf., Barone I ehf. og S120 ehf.
<i>Fyrst kjörinn</i>	21. nóvember 2019.

Varaformaður stjórnar

<i>Nafn</i>	Sigrún Ragna Ólafsdóttir
<i>Fæðingardagur</i>	18. ágúst 1963.
<i>Starfsstöð</i>	Síminn, Ármúli 25, 108 Reykjavík.
<i>Starf utan útgefanda</i>	
<i>Stjórnarseta í öðrum félögum</i>	Stjórnarformaður Auðkennis ehf., og Stefnis hf., og situr í stjórn Ekin ehf.
<i>Fyrst kjörin</i>	11. mars 2021.

Stjórnarmaður

<i>Nafn</i>	Bjarni Þorvarðarson
<i>Fæðingardagur</i>	22. desember 1966.
<i>Starfsstöð</i>	Síminn, Ármúli 25, 108 Reykjavík.
<i>Starf utan útgefanda</i>	
<i>Stjórnarseta í öðrum félögum</i>	Stjórnarformaður Coripharma ehf., Coripharma Holding hf., Matorku ehf., og Stakrar Gulrótar ehf., og situr í stjórn, Mílu ehf., Hafnarhrauns ehf., BKP Invest ehf., Inning ehf., og Sinnis ehf.,
<i>Fyrst kjörinn</i>	21. mars 2019.

Stjórnarmaður

<i>Nafn</i>	Arnar Þór Másson
<i>Fæðingardagur</i>	15. ágúst 1971.
<i>Starfsstöð</i>	Síminn, Ármúli 25, 108 Reykjavík.
<i>Starf utan útgefanda</i>	Sjálfstætt starfandi ráðgjafi
<i>Stjórnarseta í öðrum félögum</i>	Stjórnarformaður Marel hf.
<i>Fyrst kjörinn</i>	11. mars 2021.

Stjórnarmaður

<i>Nafn</i>	Björk Viðarsdóttir
<i>Fæðingardagur</i>	26. apríl 1978.
<i>Starfsstöð</i>	Síminn, Ármúli 25, 108 Reykjavík.
<i>Starf utan útgefanda</i>	Framkvæmdastjóri tjónaþjónustu TM hf.
<i>Stjórnarseta í öðrum félögum</i>	Björk situr ekki í stjórn annarra félaga.
<i>Fyrst kjörinn</i>	11. mars 2021.

Forstjóri

<i>Nafn</i>	Orri Hauksson
<i>Fæðingardagur</i>	28. mars 1971.
<i>Starfsstöð</i>	Síminn, Ármúli 25, 108 Reykjavík.
<i>Starfsreynsla</i>	Síminn hf., forstjóri frá 2013, framkvæmdastjóri Samtaka iðnaðarins 2010-2013, fjárfestingarstjóri Novator Partners LLC. 2007-2010, framkvæmdastjóri þróunarsviðs Símans hf. 2003-2007, sölustjóri hjá Maskina Software Inc, Boston, 2002-2003, greinandi hjá Argnor Wireless Ventures, Stokkhólmi, 2001, aðstoðarmaður forsætisráðherra hjá forsætisráðuneytinu 1997-2000, sérfræðingur hjá Eimskipafélagi Íslands hf. 1995-1997.
<i>Stjórnarseta í öðrum félögum</i>	Stjórnarformaður Isavia ohf. og situr í stjórn Gaukshöfða ehf., Landssíma Íslands ehf. og Frumorku ehf.

Framkvæmdastjóri þjónustu

<i>Nafn</i>	Erik Figueras Torras
<i>Fæðingardagur</i>	29. júní 1967.
<i>Starfsstöð</i>	Síminn, Ármúli 25, 108 Reykjavík.
<i>Starfsreynsla</i>	Framkvæmdastjóri hjá Símanum frá 2013, stofnandi og forstjóri Amivox ehf. 2007-2012, framkvæmdastjóri Viðskiptaþróunar hjá TM Software ehf. 2004-2006, forstöðumaður Vörubróunar Símans 1999-2003, vörustjóri hjá Philips í Frakklandi 1996-1998, vörustjóri hjá Siemens í Þýskalandi 1992-1995.
<i>Stjórnarseta í öðrum félögum</i>	Erik situr ekki í stjórn annarra félaga.

Framkvæmdastjóri sölu

<i>Nafn</i>	Magnús Ragnarsson
<i>Fæðingardagur</i>	16. maí 1963.
<i>Starfsstöð</i>	Síminn, Ármúli 25, 108 Reykjavík.
<i>Starfsreynsla</i>	Framkvæmdastjóri hjá Símanum frá 2014, aðstoðarmaður menntamálaráðherra 2013-2014, fjármögnun og þróun á viðskiptamódeli fyrir OTT-sjónvarpsdreifingu hjá OZ 2012-2013, framkvæmdastjóri reksturs og viðskiptaþróunar hjá Gogogic ehf. 2010-2012, stjórnarformaður Web & Circus AS 2009-2014, framkvæmdastjóri Latabæjar 2007-2008, sjónvarpsstjóri Skjár miðlar 2004-2007, framkvæmdastjóri hjá Pegasus 2002-2003, fastráðinn leikari hjá Þjóðleikhúsinu 1993-2000, tæknideild Metropolitan Opera NYC 1991-1993, aðstoðarmaður leikstjóra og danshöfundar hjá Jerome Robbins 1986-1991.
<i>Stjórnarseta í öðrum félögum</i>	Stjórnarformaður Listaháskóla Íslands og WOW-Sport og situr í stjórn KOM ráðgjafar - kynningar ehf og Atburðar ehf.

Framkvæmdastjóri fjármála

<i>Nafn</i>	Óskar Hauksson
<i>Fæðingardagur</i>	8. mars 1973.
<i>Starfsstöð</i>	Síminn, Ármúli 25, 108 Reykjavík.
<i>Starfsreynsla</i>	Fjármálastjóri Símans frá 2011, gegndi tímabundið stöðu forstjóra Skipta á árinu 2013, forstöðumaður fjárstýringar 2009-2011, starfsmaður í áætlana- og greiningardeild Skipta 2005-2009, skuldabréfamiðlari hjá Landsbanka Íslands hf. 2003-2004, verðbréfamiðlari hjá Bear Stearns 2001-2003, forstöðumaður fjárstýringar SPRON 1997-2001.
<i>Stjórnarseta í öðrum félögum</i>	Stjórnarformaður Þráða ehf.

Engir hagsmunaárekstrar eru á milli skyldustarfa ofangreindra stjórnarmanna og framkvæmdastjóra fyrir útgefanda annars vegar og persónulegra hagsmuna þeirra og/eða annarra skyldustarfa hins vegar.

5.3 Hluthafar og hlutafé

5.3.1 Hluthafar

Í hlutaskrá útgefanda eru skráðir 1.208 aðilar þann 25. mars 2022.

<i>Hluthafi</i>	<i>Tegund fjárfestis</i>	<i>Fjöldi hluta</i>	<i>Hlutfallsleg eign</i>
Stoðir hf.	Fjárfestingafélag	1.162.220.631	15,92%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	Lífeyrissjóður	868.257.927	11,89%
Lífeyrissj.starfsm.rík. A-deild	Lífeyrissjóður	770.000.000	10,55%
Gildi - lífeyrissjóður	Lífeyrissjóður	612.192.195	8,39%
Íslandsbanki hf.	Fjármálafyrirtæki	396.693.435	5,43%
Brú Lífeyrissjóður starfs sveit	Lífeyrissjóður	316.650.161	4,34%
Stapi Lífeyrissjóður	Lífeyrissjóður	296.751.432	4,07%
Birta Lífeyrissjóður	Lífeyrissjóður	275.446.563	3,77%
Lífeyrissj.starfsm.rík. B-deild	Lífeyrissjóður	275.000.000	3,77%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	Lífeyrissjóður	251.575.320	3,45%
10 stærstu samtals		5.224.787.664	71,57%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	Lífeyrissjóður	170.052.796	2,33%
Arion banki hf.	Fjármálafyrirtæki	160.465.576	2,20%
Festa - lífeyrissjóður	Lífeyrissjóður	133.285.814	1,83%
Stefnir - Innlend hlutabréf	Fjárfestingarsjóður	130.803.139	1,79%
Lífeyrissjóður starfsm Rvborgar	Lífeyrissjóður	113.722.465	1,56%
Almenni lífeyrissjóðurinn	Lífeyrissjóður	82.796.218	1,13%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	Tryggingarfélag	82.638.824	1,13%
Akta Stokkur	Fjárfestingasjóður	75.883.120	1,04%
Síminn hf.	Útgefandi	58.246.750	0,80%
Stefnir - ÍS 5	Fjárfestingasjóður	48.518.089	0,66%
20 stærstu samtals		6.281.200.455	86,04%
Aðrir hluthafar samtals		1.018.799.545	13,96%
<i>Par af Síminn hf.</i>	<i>Eigin hlutir</i>	<i>58.246.750</i>	<i>0,80%</i>
Útgefni hlutir samtals		7.300.000.000	100,00%
Útistandandi hlutir samtals		7.241.753.250	99,20%

Stærsti hluthafi útgefanda er Stoðir hf. sem fer með 15,92% eignarhlut. Annar stærsti hluthafi útgefanda er Lífeyrissjóður verzlunarmanna með 11,89% eignarhlut. Þriðji stærsti hluthafi útgefanda er Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins (einnig „LSR“) A-deild með 10,55% og B-deild með 3,77%, samtals 14,32%. Fjórði stærsti hluthafi útgefanda er Gildi – lífeyrissjóður með 8,39% eignarhlut. Fimmti stærsti hluthafi útgefanda er Íslandsbanki hf. með 5,43% hlut.

Aðrir hluthafar samanstanda af lífeyrissjóðum, verðbréfasjóðum, eignarhaldsfélögum, fjárfestingarfélagum og einstaklingum. Þessir hluthafar fara með undir 5% beinan hlut í útgefanda sem eru neðstu mörk flöggunarskyldu skv. lögum nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti.

Útgefanda er ekki kunnugt um annað eignarhald en að framan greinir eða að honum sé stjórnað af öðrum aðilum en hér hefur verið greint frá. Útgefanda er ekki kunnugt um að til staðar séu önnur réttindi en að framan greinir sem geta leitt til breytinga á yfirlitum í útgefanda. Hagsmunir minnihlutaeigenda eru varðir samkvæmt ákvæðum samþykktu útgefanda og laga nr. 2/1995 um hlutafélög, auk ýmissa ákvæða laga á fjármálamarkaði frá þeim tíma sem hlutabréf eru tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland. Bent er á að hlutabréf í útgefanda hafa verið tekin til viðskipta á skipulegum markaði Nasdaq Iceland og að eignarhald hans getur því breyst hratt og án fyrirvara.

5.3.2 Hlutafé

Útgefið hlutafé Símans hf. nemur 7.300.000.000 krónum, sem skiptist í jafn marga hluti, sem hver er að nafnverði ein króna og fylgir eitt atkvæði hverjum hlut í félaginu. Allir útgefni hlutir hafa þegar verið greiddir og tilheyra þeir sama flokki og eru þeir jafn réttáir. Réttindi hluthafa í útgefanda eru háð gildandi löggjöf og samþykktum hans á hverjum tíma. Engin sérréttindi fylgja hlutum í útgefanda.

Aðalfundur Símans hf. þann 11. mars 2021 heimilaði stjórn félagsins að kaupa í eitt skipti eða oftár á næstu 18 mánuðum hlutabréf í félaginu þannig að það ásamt dótturfélögum þess eigi, að öðrum lagaskilyrðum uppfylltum, allt að 10% af hlutafé þess, þ.e. að hámarki kr. 754.000.000 að nafnverði, í þeim tilgangi að koma á viðskiptavakt með hluti í félaginu og/eða til að setja upp formlega endurkaupaáætlun.

Tilkynnt var um endurkaupaáætlun Símans opinberlega þann 3. maí 2021. Endurkaup samkvæmt áætluninni námu að hámarki 1.000.000.000 króna. Þann 23. ágúst 2021 lauk endurkaupaáætluninni þar sem hlutir að kaupverði 997.215.000 króna höfðu verið keyptir.

Tilkynnt var um endurkaupaáætlun Símans opinberlega þann 23. ágúst 2021. Endurkaup samkvæmt áætluninni námu að hámarki 1.000.000.000 króna. Þann 13. desember 2021 lauk endurkaupaáætluninni þar sem hlutir að kaupverði 999.999.991 króna höfðu verið keyptir.

Tilkynnt var um endurkaupaáætlun Símans opinberlega þann 13. desember 2021. Endurkaup samkvæmt áætluninni nema að hámarki 1.000.000.000 króna. Þann 28. febrúar 2022 höfðu hlutir að kaupverði 859.500.000 króna verið keyptir samkvæmt endurkaupaáætluninni. Endurkaupaáætlunin er í gildi í 18 mánuði frá síðasta aðalfundi, en þó aldrei lengur en fram að aðalfundi félagsins árið 2022, eða skemur ef skilyrði um hámarkskaup eru uppfyllt fyrir þann tíma.

Þann 28. febrúar 2022 hafði Síminn keypt alls 247.500.000 hluti í endurkaupaáætlun félagsins að kaupverði 2.856.714.991 kr. Eigin bréf Símans þann 25. mars 2022 námu 58.246.750 hlutum eða 0,80% af heildarhlutafé að lokinni hlutafjárþækkun sem framkvæmd var 25. mars 2022.

Aðalfundur Símans hf. þann 10. mars 2022 heimilaði þækkun á hlutafé félagsins úr kr. 7.540.000.000 í kr. 7.300.000.000 að nafnverði, til jöfnunar eigin hluta á grundvelli laga nr. 2/1995, um hlutafélög. Þækkunin tekur til eigin hluta sem félagið hefur eignast með kaupum á eigin hlutum samkvæmt endurkaupaáætlun sem var samþykkt á aðalfundi félagsins þann 11. mars 2022 á grundvelli 55. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Hlutafjárþækkunin var framkvæmd þann 25. mars 2022 og er hlutafé félagsins 7.300.000.000 að nafnverði að henni lokinni. Aðalfundur heimilaði einnig stjórn félagsins að kaupa í eitt skipti eða oftár á næstu 18 mánuðum hlutabréf í félaginu þannig að það ásamt dótturfélögum þess eigi, að öðrum lagaskilyrðum uppfylltum, allt að 10% af hlutafé þess, þ.e. að hámarki kr. 730.000.000 að nafnverði, í þeim tilgangi að koma á viðskiptavakt með hluti í félaginu og/eða til að setja upp formlega endurkaupaáætlun. Aðrar eldri heimildir til kaupa á eigin hlutabréfum féllu úr gildi við samþykkt heimildar þessarar.

5.4 Þróun og horfur

5.4.1 Þróun og horfur í rekstri á yfirstandandi ári

Engar mikilvægar breytingar hafa orðið á fjárhags- eða viðskiptastöðu Símans frá dagsetningu síðustu reikningsskila félagsins þann 31. desember 2021.

Áhrif COVID-19 heimsfaraldursins hefur haft lítil rekstraráhrif á félagið enn sem komið er. Fjárhagsstaða útgefanda, traust staða handbærs fjár og samsetning þjónustu- og vöruframboðs gerir félagið vel í stakk búið til að takast á við tímabundnar sveiflur.

Ekki hafa orðið neinar verulegar óæskilegar breytingar á framtíðarhofum Símans frá endurskoðuðum ársreikningi félagsins fyrir árið 2021, sem birtur var þann 15. febrúar 2022.

6 TILKYNNING TIL FJÁRFESTA

Grunnlýsing þessi, dagsett 28. mars 2022, telst vera grunnlýsing í skilningi reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 2017/1129, sbr. ákvæði laga nr. 14/2020 um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði. Grunnlýsingin inniheldur þær upplýsingar sem nauðsynlegar eru fjárfestum til að þeir geti metið eignir og skuldir, fjárhagsstöðu, afkomu og framtíðarhorfur útgefanda sem og þau réttindi sem fylgja þeim víxlum, sem gefa má út í samræmi við útgáfuramma þann er lýst er í grunnlýsingunni, á þeim degi sem hún er dagsett. Leitast hefur verið við að setja upplýsingarnar fram á skýran og greinargóðan hátt.

Samkvæmt útgáfurammanum getur Síminn hf. gefið út víxla fyrir allt að 2 ma.kr. að því gefnu að fyrir liggi gild eða uppfærð grunnlýsing. Þessi grunnlýsing gildir í allt að 12 mánuði frá dagsetningu hennar. Upplýsingar um nafnvirði, vexti, ávöxtun og ákveðnar aðrar upplýsingar sem eiga við um þá víxla sem gefa skal út á hverjum tíma í samræmi við skilmála útgáfurammans líkt og skilgreint er í kafla 3 *Skilmálar víxlanna*, og 4 *Form endanlegra skilmála* verða tilgreindar í endanlegum skilmálum. Ef sótt verður um töku víxlanna til viðskipta hjá Nasdaq Iceland verða endanlegu skilmálarnir skráðir og birtir á vefsíðu Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands og vefsíðu útgefandans, <https://www.siminn.is/um-simann/fjarfestar>.

Grunnlýsing þessi varðar víxla útgefna af Símanum hf. sem gefa má út í samræmi við útgáfuramman vegna umsóknar um að þeir verði teknir til viðskipta á skipulegum markaði og/eða vegna lokaðs útboðs á þeim. Grunnlýsing þessi varðar því víxla sem tilgreindir verða í viðeigandi endanlegum skilmálum grunnlýsingarinnar.

Framangreint fer fram í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglugerða um markaði fyrir fjármálagerninga og lög nr. 20/2021 um upplýsingaskyldu útgefanda verðbréfa og flöggunarskyldu, eftir því sem við á og í samræmi við ákvæði reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 2017/1129, sbr. ákvæði laga nr. 14/2020 um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði. Grunnlýsingin fylgir ákvæðum um upplýsingagjöf í lýsingum samkvæmt viðaukum 7, 15 og 28 við fylgiskjal við framselda reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 2019/980. Grunnlýsingin er einnig útbúin með hliðsjón af reglum kauphallar um töku fjármálagerninga til viðskipta á skipulegum markaði (*Reglum fyrir útgefendur fjármálagerninga*), eins og þær eru á hverjum tíma, í samræmi við lög um markaði fyrir fjármálagerninga. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands (Fjármálaeftirlitið), sem er lögbært yfirvald samkvæmt reglugerð (ESB) 2017/1129 hefur staðfest grunnlýsinguna sem dagsett er 28. mars 2022. Fjármálaeftirlitið staðfestir einungis grunnlýsinguna í þeim skilningi að hún uppfylli þær kröfur um að vera fullnægjandi, skiljanleg og samkvæm því sem kveðið er á um í reglugerð (ESB) 2017/1129, og ekki ber að líta á slíka staðfestingu sem stuðning við útgefandann sem grunnlýsingin varðar né sem staðfestingu á gæðum verðbréfananna sem grunnlýsingin varðar. Fjórfeitar skulu meta sjálfir hvort þeim henti að fjárfesta í verðbréfunum. Grunnlýsingin er dagsett 28. mars 2022 og hana, ásamt viðaukum við hana, ef einhverjir eru, má nálgast á vef útgefanda, www.siminn.is/um-simann/fjarfestar.

Fjórfeiting í víxlum felur í sér áhættu. Vegna mögulegra fjórfeitinga í þeim víxlum sem grunnlýsing þessi varðar þá eru fjórfeitar hvattir til að kynna sér vel grunnlýsinguna en nálgast má hana á vef félagsins www.siminn.is/um-simann/fjarfestar. Er fjórfeitingum ráðlagt að kynna sér sérstaklega kafla um áhættuþætti.

Eftir birtingu grunnlýsingar er fjórfeitingum ráðlagt að kynna sér allar opinberar upplýsingar sem gefnar eru út af Símanum eða varða félagið og viðkomandi víxla. Upplýsingar í grunnlýsingu þessari eru byggðar á aðstæðum og staðreyndum á þeim degi sem hún er dagsett og geta breyst frá því að skjölin eru staðfest og þar til fyrirhuguð viðskipti geta hafist með þá víxla, sem tilgreindir eru í viðeigandi endanlegum skilmálum, á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland. Gefinn skal út viðauki við grunnlýsingu ef nauðsynlegt þykir í samræmi við ákvæði reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 2017/1129, sbr. ákvæði laga nr. 14/2020 um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði. Viðaukinn skal innihalda uppfærðar upplýsingar um útgefandann og verðbréfin sem boðin eru í lokuðu útboði og/eða ætlunin er að taka til viðskipta á skipulegum markaði.

Grunnlýsingu þessa má ekki undir neinum kringumstæðum skoða eða túlka sem loford um árangur í rekstri eða um ávöxtun fjármuna af hálfu útgefanda, seljanda, umsjónaraðila útboðs, söluaðila, umsjónaraðila með töku til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland eða annarra aðila. Fjórfeitar eru minntir á að kaup á víxlum er í eðli sínu áhættufjórfeiting. Fjórfeiting í víxlum, sem gefin eru út af Símanum, eru alfarið á ábyrgð hvers fjórfeitingar fyrir sig. Fjórfeitar eru minntir á að þeir verða fyrst og fremst að treysta eigin dómgreind vegna fjórfeitingar í víxlum útgefnum af Símanum og taka tillit til starfsumhverfis félagsins, hagnaðarvonnar, ytri aðstæðna og þeirrar áhættu sem í fjórfeitingunni felst. Fjórfeitingum er bent á að hægt er að leita ráðgjafar sérfræðinga, svo sem hjá bönkum, verðbréfafyrirtækjum og sparisjóðum, til aðstoðar við mat á fjármálagerningum sem fjórfeitingarkosti. Fjórfeitingum er ráðlagt að skoða lagalega stöðu sína og þau skattalegu áhrif sem kaup á víxlum útgefnum af útgefanda kunna að hafa og leita óháðrar ráðgjafar í því tilliti.

Grunnlýsingu þessa skal hvorki senda í pósti né dreifa á annan hátt til landa þar sem dreifing myndi krefjast viðbótarskráningarferlis 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, Bretlands eða Japans. Útgefandi, seljandi eða umsjónaraðili eru ekki ábyrgir vegna dreifingar til þriðja aðila á lýsingunni sem fram fer í trássi við ofangreindar dreifingartakmarkanir.

Hlutabréf útgefin af Símanum hf. hafa verið í viðskiptum á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland frá október 2015 og hefur félagið frá þeim tíma haft ákveðna upplýsingaskyldu á markaði samkvæmt settum lögum og reglugerðum, samanber lög nr. 20/2021 um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu, birt tilkynningar opinberlega og lútið reglum Nasdaq Iceland. Núgildandi *Reglur fyrir útgefendur fjármálagerninga*, útgefnar af Nasdaq Iceland þann 1. september 2021, kveða meðal annars á um opinbera birtingu allra fjárhagsupplýsinga í samræmi við lög og reglur um reikningsskil sem gilda um félagið á hverjum tíma og að upplýsingar um ákvarðanir eða aðrar forsendur og aðstæður sem ástæða er til að ætla að geti haft marktæk áhrif á markaðsverð hlutabréfanna beri að birta eins fljótt og unnt er. Opinber birting telst vera þegar upplýsingar hafa verið birtar almenningi á Evrópska efnahagssvæðinu. Samhliða opinberri birtingu skal útgefandi senda upplýsingarnar til Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, kt. 560269-4129, Kalkofnsvegi 1, 101 Reykjavík, í samræmi við lög nr. 20/2021 um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu, auk þess sem þær skulu sendar til Nasdaq Iceland í eftirlitsskyni í samræmi við reglur Nasdaq Iceland fyrir útgefendur fjármálagerninga. Á meðan fjármálagerningar útgefnir af Símanum hf. eru til viðskipta á skipulegum markaði mun útgefandinn birta framangreindar upplýsingar opinberlega og á vef félagsins, á slóðinni www.siminn.is/um-simann/fjarfestar.

6.1 Skilgreiningar og tilvísanir

Vísun til „útgefanda“ eða „móðurfélagsins“ í þessari grunnlýsingu skal túlka sem tilvísun til Símans hf., kennitala 460207-0880, Ármúla 25, 108 Reykjavík, nema annað megi skilja af samhengi textans. Vísun til „Símans“ eða „félagsins“ í þessari grunnlýsingu skal túlka sem tilvísun til útgefanda og dótturfélaga hans, eins eða fleiri, nema annað megi skilja af samhengi textans. Vísun til „samstæðu“ skal túlka sem tilvísun til útgefanda og allra dótturfélaga hans saman. Síminn hf. er lögformlegt heiti útgefandans og viðskiptaheiti.

Vísun til „vixlanna“ eða „vixlaflokksins“ í þessari grunnlýsingu skal túlka sem tilvísun til vixla sem gefnir eru út í samræmi við ákvæði útgáfurammans sem lýst er í grunnlýsingunni.

Vísun til „útgáfurammans“ í þessari grunnlýsingu skal túlka sem tilvísun til 2 ma.kr. útgáfuramma sem lýst er í grunnlýsingu þessari.

Vísun til „Fjármálaeftirlitsins“ í þessari grunnlýsingu skal túlka sem tilvísun til Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, kennitala 560269-4129, Kalkofnsvegi 1, 101 Reykjavík nema annað megi skilja af samhengi textans.

Vísun til „Nasdaq Iceland“ í þessari grunnlýsingu skal túlka sem tilvísun til Kauphallar Íslands hf., kennitala 681298-2829, Laugavegi 182, 105 Reykjavík nema annað megi skilja af samhengi textans. Vísun til „Aðalmarkaðar“ í þessari grunnlýsingu skal túlka sem tilvísun til Aðalmarkaðar Nasdaq Iceland sem er skipulegur markaður nema annað megi skilja af samhengi textans.

Vísun til „Alþjóðlegra reikningsskilastaðla“ í þessari grunnlýsingu skal túlka sem tilvísun til International Financial Reporting (IFRS) eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu sbr. reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins nr. 1606/2002.

Hugtakið „króna“ eða skammstöfunina „kr.“ í þessari grunnlýsingu skal túlka sem tilvísun til gjaldmiðilsins íslenskrar krónu. Skammstöfunina „m.kr.“ í þessari grunnlýsingu skal túlka sem tilvísun til milljóna króna. Skammstöfunina „ma.kr.“ í þessari grunnlýsingu skal túlka sem tilvísun til milljarða króna.

Þegar vísað er til laga og reglugerða í grunnlýsingu þessari er vísað til íslenskra laga og reglugerða með áorðnum breytingum.

Í grunnlýsingu þessari skulu skilgreind orð í eintölu jafnframt taka til fleirtölumyndar orðsins, og öfugt. Einnig skulu orð tilgreind án greinis jafnframt taka til orðanna með greini, og öfugt.

6.2 Gildistími og aðgengi að lýsingu

Gildistími grunnlýsingar þessarar er allt að 12 mánuðir frá staðfestingu hennar.

Aðgengi að grunnlýsingu þessari verður tryggt í 10 ár frá staðfestingu lýsingar. Það verður gert með birtingu á vef félagsins, á slóðinni www.siminn.is/um-simann/fjarfestar.

6.3 Gögn felld inn með tilvísun

Eftirfarandi gögn eru felld inn með tilvísun í grunnlýsingu þessa og skoðast þar með sem órjúfanlegur hluti af grunnlýsingu þessari og tiltekin sem gögn felld inn með tilvísun:

- Endurskoðaður ársreikningur samstæðu Símans hf. fyrir fjárhagsárið 2019 sem lauk 31. desember 2019, sem finna má á eftirfarandi vefslóð: https://assets-global.website-files.com/5b166d1e29d11e18b5b907b4/5ea99701ecdbeafb9369fae0_Reikningar2019Arsuppgjor.pdf
- Endurskoðaður ársreikningur samstæðu Símans hf. fyrir fjárhagsárið 2020 sem lauk 31. desember 2020, sem finna má á eftirfarandi vefslóð: <https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=1005424&lang=is>
- Óendurskoðaður árshlutareikningur samstæðu Símans hf. fyrir tímabilið 1. janúar – 31. mars 2021², sem finna má á eftirfarandi vefslóð: <https://view.news.eu.nasdaq.com/view?id=bd1fb5a42cb8c435e1aab172541ae9fcf&lang=is>
- Tilkygning í Kauphöll um viðburðaríkan ársfjórðung, sem finna má á eftirfarandi vefslóð: <http://www.globenewswire.com/news-release/2021/04/27/2217947/0/is/S%C3%ADminn-hf-Vi%C3%B0bur%C3%B0ar%C3%ADkur-%C3%A1rsfj%C3%B3r%C3%B0ungur.html>
- Óendurskoðaður árshlutareikningur samstæðu Símans hf. fyrir tímabilið 1. apríl 2021 – 30. júní 2021², sem finna má á eftirfarandi vefslóð: <https://view.news.eu.nasdaq.com/view?id=bd46b911a3370b852155b40a1cf57a526&lang=is>
- Óendurskoðaður árshlutareikningur samstæðu Símans hf. fyrir tímabilið 1. júlí 2021 – 30. september 2021², sem finna má á eftirfarandi vefslóð: <https://view.news.eu.nasdaq.com/view?id=b59bca3d84e70f82e985fb12fe362e3fc&lang=is>
- Endurskoðaður ársreikningur samstæðu Símans hf. fyrir fjárhagsárið 2021 sem lauk 31. desember 2021, sem finna má á eftirfarandi vefslóð: <https://view.news.eu.nasdaq.com/view?id=beea5bf4d1e757d902fc705acd4b4c68b&lang=is>

6.4 Skjöl til sýnis

Meðan grunnlýsingin er í gildi er heimilt að skoða skjöl sem vísað er til sem skjöl til sýnis en slíkt aðgengi er veitt með birtingu skjalanna á vefsíðu útgefandans, <https://www.siminn.is/um-simann/fjarfestar>:

- Allir endanlegir skilmálar víxla sem gefnir verða út á grundvelli útgáfuramma félagsins.
- Allar útgáfulýsingar víxla sem gefnir verða út í samræmi við skilmála grunnlýsingarinnar.
- Samþykktir Símans hf. dagsettar 12. mars 2021.

6.5 Ráðgjafar

Fyrirtækjaráðgjöf fyrirtækja- og fjárfestingarbankasviðs Arion banka hf., kennitala 581008-0150, Borgartúni 19, 105 Reykjavík hefur umsjón með því ferli að fá grunnlýsingu þessa staðfesta hjá Fjármálaeftirlitinu. Fyrirtækjaráðgjöf fyrirtækja- og fjárfestingarbankasviðs Arion banka hf. hefur unnið að gerð grunnlýsingar þessarar í samráði við stjórnendur og stjórn útgefandans og er hún byggð á upplýsingum frá útgefanda. Grunnlýsingin er meðal annars byggð á óendurskoðuðum árshlutareikningum fyrir tímabilin 1.1.-31.3.2021, 1.4.2021-30.6.2021 og 1.7.2021-30.9.2021 og endurskoðuðum ársreikningum fyrir fjárhagsárin 2019, 2020 og 2021.

6.6 Endurskoðendur útgefandans

Endurskoðendur Símans hf. á því tímabili sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til í grunnlýsingu þessari voru KPMG ehf., kennitala 590975-0449, Borgartúni 27, 105 Reykjavík, og fyrir þeirra hönd Árne Claessen, kt. 261174-3919, löggitur endurskoðandi og meðlimur í Félagi löggitra endurskoðenda.

KPMG hefur endurskoðað samstæðuársreikninga Símans hf. fyrir árin 2019, 2020 og 2021. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Vegna endurskoðunar samstæðuársreikninga Símans hf. fyrir árin

²Árshlutareikningar eru gerðir í samræmi við alþjóðlegan reikningsstaðal IAS 34 um árshlutareikninga. Er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningar gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á á viðeigandi tímabili, eignum og skuldum og fjárhagsstöðu hennar í lok reikningstímabils og breytingu á handbæru fé á viðeigandi tímabili.

2019, 2020 og 2021 var það álit KPMG ehf. að samstæðuársreikningarnir gæfu glögga mynd af afkomu samstæðunnar á viðkomandi ári, afkomu hennar í lok árs og breytingu á handbæru fé á árinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga. Áritun ársreikninganna 2019, 2020 og 2021 var án fyrirvara.

6.7 Yfirlýsing ábyrgðaraðila grunnlýsingar fyrir hönd útgefanda

Formaður stjórnar og forstjóri Símans hf., kennitala 460207-0880, Ármúla 25, 108 Reykjavík, lýsa því yfir fyrir hönd Símans hf., sem útgefanda, að samkvæmt þeirra bestu vitund eru upplýsingarnar, sem grunnlýsingin hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum hafi verið sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar.

Reykjavík, 28. mars 2022

Fyrir hönd Símans hf.

Jón Sigurðsson

stjórnarformaður

Orrí Hauksson

forstjóri



Undirritunarsíða

F.h. Símans hf.
Jón Sigurðsson

F.h. Símans hf.
Orri Hauksson