

**FRAMSELD REGLUGERÐ FRAMKVÆMDASTJÓRNARINNAR (ESB)
nr. 486/2012****2013/EES/56/05****frá 30. mars 2012****um breytingu á reglugerð (EB) nr. 809/2004 að því er varðar framsetningu og innihald lýsingar,
grunnlýsingar, samantektar og endanlegra skilmála og að því er varðar upplýsingaskyldu (*)**FRAMKVÆMDASTJÓRN EVRÓPUSAMBANDSINS
HEFUR,

með hliðsjón af sáttmálanum um starfshætti Evrópusambandsins,

með hliðsjón af tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2003/71/EB frá 4. nóvember 2003 um útboðs- og skráningarlýsingu sem birta skal við almennt útboð verðbréfa eða þegar þau eru tekin til skráningar og um breytingu á tilskipun 2001/34/EB ⁽¹⁾, einkum 5. mgr. 5. gr. og 1. mgr. 7. gr.,*og að teknu tilliti til eftirfarandi:*

- 1) Í reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (EB) nr. 809/2004 frá 29. apríl 2004 um framkvæmd tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins 2003/71/EB að því er varðar upplýsingar í lýsingum, svo og framsetningu þeirra, upplýsingar felldar inn með tilvísun, og birtingu lýsinganna, svo og dreifingu auglýsinga ⁽²⁾ eru settar fram á ítarlegan hátt upplýsingar sem lýsing [áður: útboðs- og skráningarlýsing] verður að innihalda um mismunandi gerðir verðbréfa í því skyni að uppfylla kröfur 1. mgr. 5. gr. tilskipunar 2003/71/EB.
- 2) Tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2004/109/EB frá 15. desember 2004 um samhæfingu krafna um gagnsæi í tengslum við upplýsingar um útgefendur verðbréfa sem eru skráð á skipulegan markað og um breytingu á tilskipun 2001/34/EB ⁽³⁾ leiddi til þess að krafna um að útgefandi leggi árlega fram skjal sem inniheldur eða vísar til allra upplýsinga sem birtar hafa verið síðustu 12 mánuði fyrir birtingu lýsingarinnar, eins og mælt er

fyrir um í 10. gr. tilskipunar 2003/71/EB, var afnumin með tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2010/73/ESB frá 24. nóvember 2010 um breytingu á tilskipunum 2003/71/EB um útboðs- og skráningarlýsingu sem birta skal við almennt útboð verðbréfa eða þegar þau eru tekin til skráningar og 2004/109/EB um samhæfingu krafna um gagnsæi í tengslum við upplýsingar um útgefendur verðbréfa sem eru skráð á skipulegan markað ⁽⁴⁾. Þessar undanþágur skulu koma fram í reglugerð (EB) nr. 809/2004.

- 3) Viðmiðunarfjárhæð varðandi skylduna til að birta lýsingu, sem komið er á með 3. gr. tilskipunar 2003/71/EB, var hækkuð úr 50 000 evrum í 100 000 evrur með tilskipun 2010/73/EB. Þessa breytingu skal einnig taka upp í reglugerð (EB) nr. 809/2004.
- 4) Með tilskipun 2010/73/EB voru innleidd ný ákvæði til að auka vernd fjárfesta, draga úr skrifinnsku fyrirtækja við öflun fjármagns á verðbréfamörkuðum innan Sambandsins, og auka skilvirkni varðandi fyrirkomulag lýsinga, sem gerir það að verkum að samþykkja þarf breytingar á reglugerð (EB) nr. 809/2004 í tengslum við framsetningu endanlegra skilmála grunnlýsingar, samantektar á lýsingunni, og nákvæmt innihald og tiltekið snið lykilupplýsinga [áður: helstu upplýsinga] sem samantektin skal fela í sér.
- 5) Til að koma í veg fyrir að endanlegir skilmálar grunnlýsingar innihaldi upplýsingar sem lögbær yfirvöld þurfa að samþykkja skal grunnlýsingin innihalda allar upplýsingar sem útgefandi bjó yfir á þeim tíma sem lýsingin var gerð.

(*) Þessi EB-gerð birtist í Stjtið. ESB L 150, 9.6.2012, bls. 1. Hennar var getið í ákvörðun sameiginlegu EES-nefndarinnar nr. 83/2013 frá 3. maí 2013 um breytingu á IX. viðauka (Fjármálaþjónusta) við EES-samninginn, biður birtingar.

⁽¹⁾ Stjtið. ESB L 345, 31.12.2003, bls. 64.

⁽²⁾ Stjtið. ESB L 149, 30.4.2004, bls. 1.

⁽³⁾ Stjtið. ESB L 390, 31.12.2004, bls. 38

⁽⁴⁾ Stjtið. ESB L 327, 11.12.2010, bls. 1.

- 6) Kveðið skal á um að grunnlýsing megi innihalda valmöguleika í tengslum við allar upplýsingar sem farið er fram á að því er varðar viðkomandi grunn- og viðbótarskjöl verðbréfalýsingar. Í endanlegum skilmálum skal síðan tilgreina hverjir þessara valmöguleika eiga við um tiltekna útgáfu með því að vísa í viðeigandi þætti grunnlýsingarinnar eða með því að endurtaka slíkar upplýsingar. Heimilt er að gefa upp í endanlegu skilmálunum tiltekna viðbótarupplýsingar, sem tengjast ekki verðbréfalýsingunni, ef það telst gagnast fjárfestum. Þær viðbótarupplýsingar skulu tilgreindar í þessari reglugerð.
- 7) Endanlegu skilmálarnir skulu hvorki breyta né koma í stað upplýsinga sem eru í grunnlýsingunni þar eð nýjar upplýsingar, sem gætu haft áhrif á mat fjárfestis á útgefandanum og verðbréfunum, skulu vera í viðauka eða nýrri grunnlýsingu, sem er háð fyrirframsamþykki lögbærs yfirvalds. Þar af leiðandi skulu ekki vera í endanlegu skilmálunum neinar nýjar lýsingar á neinum nýjum greiðsluskilyrðum sem ekki var að finna í grunnlýsingunni.
- 8) Í samantektinni skal veita fjárfestunum lykilupplýsingar eins og krafist er í 2. mgr. 5. gr. tilskipunar 2003/71/EB. Í því skyni skal í samantektinni, sem á sérstaklega við tilgreinda útgáfu, sameina þær upplýsingar í samantekt grunnlýsingarinnar, sem eiga aðeins við tilgreinda útgáfu, við viðeigandi hluta endanlegu skilmálanna. Samantekt hverrar útgáfu skal fylgja með í viðauka við endanlegu skilmálana.
- 9) Að því er varðar verðbréf sem tengjast eða eru tryggð með undirliggjandi eign skal birta í grunnlýsingunni allar upplýsingar um gerð undirliggjandi eignar sem þegar voru þekktar daginn sem hún er samþykkt. Því skal í endanlegu skilmálunum aðeins birta upplýsingar um þessa undirliggjandi eign er varða tiltekna útgáfu þar sem markaðsaðstæður geta haft áhrif á val á viðeigandi undirliggjandi eign.
- 10) Mæla skal fyrir um ákvæði um framsetningu og innihald samantektar lýsingar svo jafngildar upplýsingar birtist á sama stað í samantektunum og til að auðvelt sé að bera saman svipaðar vörur. Ef liður á ekki við lýsingu skal hann tilgreindur í samantektinni ásamt athugasemdinni „á ekki við“.
- 11) Samantekt skal vera sjálfstæður hluti lýsingarinnar. Ef útgefandi, tilboðsgjafi eða aðili sem sækir um töku verðbréfa til viðskipta [áður: skráningu] á skipulegum verðbréfamarkaði er ekki skyldugur til að hafa samantekt í lýsingu en óskar eftir því að gera yfirlitsþátt í lýsingunni skal sá þáttur ekki vera með fyrirsögninni „Samantekt“ nema yfirlitsþátturinn uppfylli allar kröfur um upplýsingagjöf að því er varðar samantektir. Samantektir skulu orðaðar á eðlilegu máli og upplýsingar í þeim settar fram á aðgengilegan hátt.
- 12) Til að bæta skilvirkni verðbréfamarkaða Sambandsins og draga úr stjórnsýslukostnaði útgefenda við öflun fjármagns skal innleiða hlutfallslega upplýsingagjöf, eins og krafist er í g-lið 2. mgr. 7. gr. tilskipunar 2003/71/EB, vegna útboða á hlutum til núverandi hluthafa sem geta annaðhvort skráð sig fyrir þeim hlutum eða selt réttinn til að skrá sig fyrir hlutunum.
- 13) Eins og krafist er í e-lið 2. mgr. 7. gr. tilskipunar 2003/71/EB skal hlutfallsleg upplýsingagjöf taka fullnægjandi tillit til umfangs útgefenda, einkum lánastofnana sem gefa út verðbréf, sem ekki eru hlutabréfatengd og um getur í j-lið 2. mgr. 1. gr. tilskipunar 2003/71/EB, og völdu að nota fyrirkomulag tilskipunar 2003/71/EB, lítilla og meðalstórra fyrirtækja og fyrirtækja með lækkað markaðsverðmæti. Þó skal heimila slíkum útgefendum að velja á milli grunnskjala þar sem gerðar eru hlutfallslegar kröfur og fullrar upplýsingagjafar.
- 14) Með hlutfallslegri upplýsingagjöf skal tekið tillit til þarfarinnar á að bæta vernd fjárfesta og umfangs upplýsinga sem þegar hafa verið birtar á mörkuðunum.
- 15) Auglýsingar skulu upplýsa fjárfesta þegar lýsingar er ekki krafist í samræmi við tilskipun 2003/71/EB nema útgefandinn, tilboðsgjafinn eða aðili sem óskar eftir töku verðbréfa til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði kjósi að birta lýsingu sem uppfyllir kröfurnar í tilskipun 2003/71/EB og þessari reglugerð.
- 16) Svo tekið sé tillit til þarfarinnar á að veita útgefendum umbreytingarfrest til að aðlagast nýjum skyldum sem teknar eru upp með þessari reglugerð skal þessi reglugerð aðeins gilda um lýsingar og grunnlýsingar sem lögbært yfirvald hefur samþykkt á gildistöku eða eftir gildistöku hennar.
- 17) Því ber að breyta reglugerð (EB) nr. 809/2004 til samræmis við það.

SAMBYKKT REGLUGERÐ ÞESSA:

1. gr.

Breytingar á reglugerð (EB) nr. 809/2004

Reglugerð (EB) nr. 809/2004 er breytt sem hér segir:

- 1) Í 1. gr. falli 3. liður brott,

2) Eftirfarandi 13. liður bætist við í 2. gr.:

„13. „Útgáfa með forkaupsrétti“: sérhver útgáfa með lögboðnum forgangsrétti til áskriftar sem gerir áskrift að nýjum hlutum mögulega og eingöngu er beint til núverandi hluthafa. Útgáfa með forkaupsrétti felur einnig í sér útgáfu þar sem slíkur lögboðinn forgangsréttur til áskriftar er gerður óvirkur en í stað hans kemur gerningur eða ákvæði sem veitir núverandi hluthöfum nánast sömu réttindi, fullnægi þau réttindi eftirfarandi skilyrðum:

- a) hluthöfum eru boðin réttindin án endurgjalds,
- b) hluthafar eiga rétt á að skrá sig fyrir nýjum hlutum í hlutfalli við eignarhlutdeild sína eða, ef um er að ræða önnur verðbréf sem veita rétt til að taka þátt í útgáfu hlutanna, í hlutfalli við rétt sinn til undirliggjandi hluta,
- c) rétturinn til áskriftar er framseljanlegur og yfirfæranlegur en sé það látið ógert eru hlutirnir sem af réttinum leiða seldir við lok tilboðstímabilsins til ávinnings þeirra hluthafa sem nýttu sér ekki þessi réttindi,
- d) útgefandinn getur, að því er varðar réttindin sem um getur í b-lið, beitt takmörkunum, höftum eða útilokunum og gert ráðstafanir sem hann telur viðeigandi að því er varðar eigin hluti, hlutfallsleg réttindi og kröfur sem lög eða eftirlitsyfirköld í öðru landi eða yfirráðasvæði mæla fyrir um,
- e) lágmarkstímabilið til áskriftar að hlutum er það sama og tímabilið til að nýta lögboðinn forgangsrétt til áskriftar sem mælt er fyrir um í 3. mgr. 29. gr. tilskipunar ráðsins 77/91/EBE(*),
- f) réttindin falla úr gildi við lok nýtingartímabilsins.“

(*) Stjtið. EB L 31.1.1977, bls. 1.

3) Í I. kafla bætist við eftirfarandi 2. gr. a:

„2. gr. a

Upplýsingaflokkar í grunnlýsingunni og endanlegu skilmálunum

1. Flokkarnir sem settir eru fram í XX. viðauka skulu segja til um þann sveigjanleika sem veittur er að því er

varðar upplýsingar í grunnlýsingunni eða endanlegu skilmálunum. Flokkana skal skilgreina sem hér segir:

- a) „Flokkur A“: viðeigandi upplýsingar sem skulu vera í grunnlýsingunni. Ekki má undanskilja þessar upplýsingar með það fyrir augum að bæta þeim síðar inn í endanlegu skilmálana,
- b) „Flokkur B“: grunnlýsingin skal innihalda öll meginatriði sem eru tengd þeim upplýsingum sem krafist er og aðeins má undanskilja upplýsingar um atriði (í þar til gerðum reit) sem ekki eru þekkt á þeim tíma sem grunnlýsingin er samþykkt, með það fyrir augum að bæta þeim síðar inn í endanlegu skilmálana,
- c) „Flokkur C“: grunnlýsingin má innihalda reit þar sem síðar skal bæta við upplýsingum sem ekki voru þekktar á þeim tíma sem grunnlýsingin var samþykkt. Slíkar upplýsingar skal fella inn í endanlegu skilmálana.

2. Ef skilyrðin í 1. mgr. 16. gr. tilskipunar 2003/71/EB gilda skal krefjast viðauka.

Ef þessi skilyrði gilda ekki skal útgefandinn, tilboðsgjafinn eða sá sem óskar eftir töku verðbréfa til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði birta tilkynningu um breytinguna.“

4) Í stað 3. gr. komi eftirfarandi:

„3. gr:

Lágmarkskröfur um upplýsingar í lýsingu

Semja skal lýsingu með því að nota eina eða fleiri samsetningar af grunn- og viðbótarskjölum sem sett eru fram í þessari reglugerð.

Í lýsingunni skulu koma fram upplýsingaliðir, sem krafist er í I.–XVII. viðauka og XX.–XXIX. viðauka, eftir því um hvers konar útgefendur eða útgáfur og verðbréf er að ræða. Með fyrirvara um 1. mgr. 4. gr. a skal lögbert yfirvald ekki fara fram á að í lýsingunni komi fram upplýsingaliðir sem ekki er að finna í I.– XVII. viðauka eða XX.– XXIX. viðauka.

Til að tryggja að samræmis sé gætt við kröfuna, sem um getur í 1. mgr. 5. gr. tilskipunar 2003/71/EB, er lögbæru yfirvaldi heimaríkis heimilt að krefjast þess í hverju tilviki fyrir sig, hvenær sem það staðfestir lýsingu í samræmi við 13. gr. þeirrar tilskipunar, að útgefandinn, tilboðsgjafinn eða sá sem óskar eftir töku til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði láti í té ítarlegar upplýsingar um hvern upplýsingalið fyrir sig.

Ef þess er krafist að útgefandinn, tilboðsgjafinn eða sá aðili sem óskar eftir töku til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði hafi samantekt í lýsingu, í samræmi við 2. mgr. 5. gr. tilskipunar 2003/71/EB, getur lögbært yfirvald heimaáðildarríkis í hverju tilviki fyrir sig, þegar það samþykkir lýsinguna í samræmi við 13. gr. þeirrar tilskipunar, krafist þess að tiltekna upplýsingar, sem koma fram í lýsingunni, séu hafðar með í samantektinni.“,

5) Ákvæðum 4. gr. a er breytt sem hér segir:

a) Í stað inngangshlutans í fyrstu undirgrein 2. mgr. komi eftirfarandi:

Lögbært yfirvald skal byggja allar óskir samkvæmt fyrstu undirgrein 1. mgr. á kröfunum sem eru settar fram í lið 20.1 í I. viðauka, lið 15.1 í XXIII. viðauka, lið 20.1 í XXV. viðauka, lið 11.1 í XXVII. viðauka og lið 20.1 í XXVIII. viðauka að því er varðar innihald fjárhagsupplýsinga og gildandi reikningssskila- og endurskoðunarmeginreglur, með fyrirvara um allar breytingar sem eru viðeigandi í ljósi einhvers eftirfarandi þátta:“,

b) Í stað a-liðar 4. mgr. komi eftirfarandi:

„a) eldri fjárhagsupplýsingar, sem gerð er krafa um að útgefandi veiti skv. lið 20.1 í I. viðauka, lið 15.1 í XXIII. viðauka, lið 20.1 í XXV. viðauka, lið 11.1 í XXVII. viðauka og lið 20.1 í XXVIII. viðauka, gefa ekki nákvæma mynd af viðskiptastarfsemi útgefandans í heild á þeim tíma þegar lýsingin er gerð“,

c) Í stað 6. málsgreinar komi eftirfarandi:

„6. Að því er varðar 5. mgr. þessarar greinar og lið 20.2 í I. viðauka, lið 15.2 í XXIII. viðauka og lið 20.2 í XXV. viðauka merkir umtalsverð brúttóbreyting meira en 25% frávik í stöðu útgefanda, miðað við einn eða fleiri mælikvarða á umfang starfsemi útgefanda.“,

6) Í 7., 8., 12., 16. og 21. gr. og í IV., V., VII.–X., XII., XIII., XV. og XVIII. viðauka komi talan „100 000“ í stað tölunnar „50 000“,

7) Við 9. gr. bætist eftirfarandi önnur málsgrein:

„Liður 3 í VI. viðauka gildir ekki ef aðildarríki er ábyrgðaraðili.“

8) Eftirfarandi 3. málsgrein bætist við 21. gr.:

„3. Útgefandinn, tilboðsgjafinn og aðilinn sem sækir um töku verðbréfa til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði getur valið að gera lýsingu í samræmi við hlutfallsleg grunnskjöl sem sett er fram í XXIII.–XXIX. viðauka í stað fyrirkomulags sem sett er fram í I., III., IV., IX., X. og XI. viðauka, eins og lýst er í annarri undirgrein, að því tilskildu að viðeigandi skilyrði, sem sett eru fram í 26. gr. a, 26. gr. b og 26. gr. c, séu uppfyllt.

Ef útgefandinn, tilboðsgjafinn eða aðilinn sem sækir um töku verðbréfa til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði velur þann kost:

a) skal túlka tilvísunina í I. viðauka, sem er að finna í XVIII. viðauka, sem tilvísun í XXIII. eða XXV. viðauka,

b) skal túlka tilvísunina í III. viðauka, sem er að finna í XVIII. viðauka, sem tilvísun í XXIV. viðauka,

c) skal túlka tilvísunina í IV. viðauka, sem er að finna í XVIII. viðauka, sem tilvísun í XXVI. viðauka,

d) skal túlka tilvísunina í IX. viðauka, sem er að finna í XVIII. viðauka, sem tilvísun í XXVII. viðauka,

e) skal túlka tilvísunina í X. viðauka, sem er að finna í XVIII. viðauka, sem tilvísun í XXVIII. viðauka,

f) skal túlka tilvísunina í XI. viðauka, sem er að finna í XVIII. viðauka, sem tilvísun í XXIX. viðauka.“,

9) Ákvæðum 22. gr. er breytt sem hér segir:

a) Í stað 1. málsgreinar komi eftirfarandi:

„1. Semja skal grunnlýsingu með því að nota eitt þeirra grunn- og viðbótarskjala sem kveðið er á um í þessari reglugerð, eða samsetningu þeirra, í samræmi við samsetningar fyrir mismunandi tegundir verðbréfa í XVIII. viðauka.

Grunnlýsing skal hafa að geyma upplýsingaliði sem krafist er í I.–XVII. viðauka, XX. viðauka og XXIII.–XXIX. viðauka eftir því um hvers konar útgefendur og verðbréf, sem kveðið er á um í grunn- og viðbótarskjölum í þessari reglugerð, er að ræða. Lögbært yfirvald skal ekki krefjast þess að í grunnlýsingunni komi fram upplýsingaliðir sem ekki er að finna í I.–XVII. viðauka, XX. viðauka eða XXIII.–XXIX. viðauka.

Til að tryggja að samræmis sé gætt við þá skyldu sem lögð er á skv. 1. mgr. 5. gr. tilskipunar 2003/71/EB, er lögbæru yfirvaldi heimaríkis heimilt að krefjast þess í hverju tilviki fyrir sig, hvenær sem það staðfestir grunnlýsingu í samræmi við 13. gr. þeirrar tilskipunar, að útgefandinn, tilboðsgjafinn eða sá sem óskar eftir töku til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði láti í té ítarlegar upplýsingar um hvern upplýsingalið fyrir sig.

Ef þess er krafist að útgefandinn, tilboðsgjafinn eða sá sem óskar eftir töku til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði hafi samantekt í grunnlýsingu, í samræmi við 2. mgr. 5. gr. tilskipunar 2003/71/EB, getur lögbært yfirvald heimaáðildarríkis í hverju tilviki fyrir sig, þegar það samþykkir grunnlýsinguna í samræmi við 13. gr. þeirrar tilskipunar, krafist þess að tiltekna upplýsingar, sem koma fram í grunnlýsingunni, séu hafðar með í samantektinni.“,

b) Eftirfarandi málsgrein 1a bætist við:

„1a. Grunnlýsingin má innihalda valmöguleika í tengslum við upplýsingar, sem flokkast í flokk A, flokk B og flokk C, og krafist er í viðkomandi grunn- og viðbótarskjölum verðbréfalýsingar, og settar eru fram í XX. viðauka. Í endanlegu skilmálunum skal fastsetja hver þessara valmöguleika á við um tiltekna útgáfu með vísan í viðeigandi þátt grunnlýsingarinnar eða með því að endurtaka slíkar upplýsingar.“,

c) Í stað 4. málsgreinar komi eftirfarandi:

„4. Endanlegu skilmálarnir sem fylgja grunnlýsingu skulu einungis hafa að geyma eftirfarandi:

- a) upplýsingaliði í flokkum B og C sem skráðir eru í XX. viðauka, í ýmsum grunnskjölum verðbréfalýsingar sem samning grunnlýsingarinnar byggist á. Ef liður á ekki við lýsingu skal sá liður koma fram í endanlegu skilmálunum ásamt athugasemdinni „á ekki við“,
- b) allar „viðbótarupplýsingar“ sem mælt er fyrir um í XXI. viðauka, ef svo er kosið.
- c) endurtekningu á, eða tilvísun í, valmöguleika sem þegar er kveðið á um í grunnlýsingunni og eiga við um tiltekna útgáfu.

Endanlegu skilmálarnir skulu hvorki breyta né koma í stað upplýsinga sem eru í grunnlýsingunni.“,

d) Eftirfarandi liður 1a bætist við í 5. málsgrein:

„1a. Þátt sem hefur að geyma mátið, „framsetning endanlegu skilmálanna“, sem fylla skal út fyrir hverja og eina útgáfu“,

e) Eftirfarandi annar undirliður bætist við í 7. málsgrein:

„Ef útgefandi þarf að gera viðauka, vegna upplýsinganna í grunnlýsingunni, sem tengjast aðeins einu eða nokkrum tilteknum útgáfum, gildir réttur fjárfesta til að afturkalla samþykki sitt skv. 2. mgr. 16. gr. tilskipunar 2003/71/EB aðeins um viðkomandi útgáfu og ekki um aðrar verðbréfaútgáfur samkvæmt grunnlýsingunni.“,

10) Í stað 24. gr. komi eftirfarandi:

„24. gr.

Efni samantektar lýsingarinnar, grunnlýsingarinnar og einstakrar útgáfu

1. Útgefandinn, tilboðsgjafinn eða sá sem óskar eftir töku til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði skal ákveða ítarlegt efni samantektarinnar sem um getur í 2. mgr. 5. gr. tilskipunar 2003/71/EB í samræmi við þessa grein.

Samantektin skal innihalda lykilupplýsingar sem fram koma í XXII. viðauka. Ef tiltekinn liður á ekki við lýsingu skal athugasemdin „á ekki við“ koma fram við þann lið. Lengd samantektarinnar skal miða við hversu flókin útgefandinn og boðnu verðbréfin eru en skal ekki vera umfram 7% af lengd lýsingar, eða 15 blaðsíður, hvort heldur sem lengra er. Í henni skulu ekki vera millivísanir í aðra hluta lýsingarinnar.

Röð þáttanna og liðanna í XXII. viðauka er ófrávikjanleg. Samantektin skal orðuð á skýru máli og lykilupplýsingar í henni settar fram á aðgengilegan og auðskiljanlegan hátt. Ef útgefandi er ekki skuldbundinn til að láta samantekt fylgja lýsingu skv. 2. mgr. 5. gr. tilskipunar 2003/71/EB en gerir yfirlitsþátt í lýsingunni skal þessi þáttur ekki vera með fyrirsögninni „Samantekt“ nema útgefandinn fullnægi öllum kröfum um upplýsingagjöf að því er varðar samantektir sem mælt er fyrir um í þessari grein og XXII. viðauka.

2. Í samantekt grunnlýsingarinnar mega eftirfarandi upplýsingar koma fram:

a) upplýsingar sem koma fram í grunnlýsingunni,

b) valmöguleikar vegna upplýsinga sem krafist er í grunnskjali og viðbótarskjali eða -skjölum verðbréfa-lýsingarinnar,

c) upplýsingar sem krafist er í grunnskjali og viðbótarskjali eða -skjölum verðbréfalýsingarinnar sem undanskildar eru með það fyrir augum að bæta þeim síðar inn í endanlegu skilmálana.

3. Samantektin fyrir hverja einstaka útgáfu skal veita lykilupplýsingar samantektarinnar á grunnlýsingunni ásamt viðeigandi hlutum endanlegu skilmálanna. Í samantekt hverrar einstakrar útgáfu skal eftirfarandi koma fram:

- a) upplýsingarnar í samantekt grunnlýsingar sem eingöngu eiga við þá einstöku útgáfu,
- b) valmöguleikarnir sem koma fram í grunnlýsingunni og eiga aðeins við þá einstöku útgáfu eins og kveðið er á um í endanlegu skilmálunum,
- c) viðeigandi upplýsingar sem veittar eru í endanlegu skilmálunum og áður voru undanskildar og komu ekki fram í grunnlýsingunni.

Ef endanlegu skilmálarnir tengjast mörgum verðbréfum sem eru einungis mismunandi að því er varðar nokkra mjög takmarkaða þætti, svo sem útgáfuverð eða gjalddaga, má láta eina samantekt um útgáfuna fylgja að því er varðar öll þau verðbréf, að því tilskildu að upplýsingarnar sem eiga við um mismunandi verðbréf séu skýrt aðgreindar.

Samantektin fyrir einstöku útgáfuna fellur undir sömu skilyrði og endanlegu skilmálarnir og skal fylgja með þeim í viðauka.“

11) Í 5. mgr. 25. gr. bætist eftirfarandi þriðja undirgrein við:

„Ekki skal krafist nýrrar innlagningar á endanlegum skilmálum og samantekt einstöku útgáfunnar, sem fylgir með í viðauka, vegna útboða sem áttu sér stað fyrir gerð nýrrar samantektar eða viðauka við samantektina.“,

12) Eftirfarandi komi í stað 5. mgr. 26. gr.:

„5. Endanlegu skilmálarnir skulu settir fram í sérstöku skjali eða felldir inn í grunnlýsinguna. Endanlegu skilmálarnir skulu settir fram á auðgreinanlegan og auðskilinn hátt.

Liðirnir í viðkomandi grunnskjali og viðbótarskjölum verðbréfalýsingar, sem má finna í grunnlýsingunni, skulu ekki endurteknir í endanlegu skilmálunum.

Útgefandinn, tilboðsgjafinn eða aðilinn sem sækir um töku verðbréfa til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði getur látið hverjar þær viðbótarpplýsingar sem kveðið er á um í XXI. viðauka fylgja í endanlegu skilmálunum.

Setja skal skýra og áberandi yfirlýsingu í endanlegu skilmálana þar sem greint er frá því:

- a) að endanlegu skilmálarnir hafi verið gerðir í samræmi við 4. mgr. 5. gr. tilskipunar 2003/71/EB og skuli túlkaðir í tengslum við grunnlýsinguna og viðauka við hana,
- b) hvar grunnlýsingin og viðauki eða viðaukar við hana eru birt í samræmi við 14. gr. tilskipunar 2003/71/EB,
- c) að til þess að fá allar upplýsingar skuli túlka grunnlýsinguna í samhengi við endanlegu skilmálana,
- d) að samantekt einstöku útgáfunnar fylgi með í viðauka við endanlegu skilmálana.

Í endanlegu skilmálunum má vera undirskrift lagalegs fyrirvarsmanns útgefanda eða aðilans sem ber ábyrgð á lýsingunni samkvæmt viðeigandi landslögum, eða undirskrift beggja.

5a. Gera skal endanlega skilmála og samantekt einstöku útgáfunnar á sama tungumáli og samþykktu útgáfu framsetningar endanlegra skilmála grunnlýsingarinnar og samantekt grunnlýsingarinnar, í þeirri röð.

Þegar endanlegu skilmálarnir eru sendir lögbæru yfirvaldi gístaðildarríkisins eða, ef um fleiri en eitt gístaðildarríki er að ræða, til lögbærra yfirvalda gístaðildarríkjanna í samræmi við 4. mgr. 5. gr. tilskipunar 2003/71/EB, gilda eftirfarandi reglur um tungumál um endanlegu skilmálana og samantektina sem fylgir með í viðauka:

- a) ef þýða skal samantekt grunnlýsingarinnar skv. 19. gr. tilskipunar 2003/71/EB fellur samantekt einstöku útgáfunnar, sem fylgir með í viðauka við endanlegu skilmálana, undir sömu kröfur um þýðingu og samantekt grunnlýsingarinnar,
- b) ef þýða skal grunnlýsinguna skv. 19. gr. tilskipunar 2003/71/EB falla endanlegu skilmálarnir og samantekt einstöku útgáfunnar, sem fylgir með í viðauka við þá, undir sömu kröfur um þýðingu og grunnlýsingin.

Útgefandinn skal senda þessar þýðingar, ásamt endanlegu skilmálunum, til lögbærs yfirvalds í gístaðildarríkinu eða, sé um fleiri en eitt gístaðildarríki að ræða, til lögbærra yfirvalda gístaðildarríkjanna.“,

13) Eftirfarandi III. kafli a er felldur inn:

„III. KAFLI A

HLUTFALLSLEG UPPLÝSINGAGJÖF

26. gr. a

Hlutfallslegt grunnskjal að því er varðar útgáfur með forkaupsrétti

1. Þau hlutfallslegu grunnskjal, sem sett eru fram í XXIII. og XXIV. viðauka, gilda um útgáfur með forkaupsrétti, að því tilskildu að útgefandinn eigi hluti í sama flokki sem þegar hafa verið teknir til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði eða markaðstorgi eins og það er skilgreint í 15. lið 1. mgr. 4. gr. tilskipunar Evrópuþingsins og ráðsins 2004/39/EB(*).

2. Útgefendur sem eiga hlutabréf í sama flokki og þegar hefur verið tekinn til viðskipta á markaðstorgi geta aðeins notfært sér grunnskjalin sem sett eru fram í um í XXIII. og XXIV. viðauka ef reglurnar um það markaðstorg fela í sér eftirfarandi:

- a) ákvæði sem krefjast þess að útgefendur birti árleg reikningsskil og endurskoðunarskýrslu innan sex mánaða frá lokum hvers fjárhagsárs, hálfársleg reikningsskil innan fjögurra mánaða frá lokum fyrstu sex mánaða hvers fjárhagsárs og birti opinberlega innherjaupplýsingar eins og þær eru skilgreindar í 1. lið 1. mgr. 1. gr. tilskipunar 2003/6/EB skv. 6. gr. þeirrar tilskipunar,
- b) ákvæði sem krefjast þess að útgefendur geri skýrslurnar og upplýsingarnar, sem um getur í a-lið, aðgengilegar almenningi með því að birta þær á vefsetrum sínum,
- c) ákvæði sem koma í veg fyrir innherjasvik og markaðsmisnotkun í samræmi við tilskipun 2003/6/EB.

3. Í yfirlýsingu í upphafi lýsingarinnar skal tilgreina skýrt að útgáfa með forkaupsrétti sé ætluð hluthöfum í útgefandanum og að umfang upplýsingagjafar í lýsingunni sé hóflegt fyrir þá tegund útgáfu.

26. gr. b

Hlutfallsleg grunnskjal fyrir lítil og meðalstór fyrirtæki og fyrirtæki með lækkað markaðsverðmæti

Þau hlutfallslegu grunnskjal, sem sett eru fram í XXIII.–XXIV. viðauka, gilda þegar verðbréf sem gefin eru út af litlum og meðalstórum fyrirtækjum og fyrirtækjum með lækkað markaðsverðmæti eru boðin út á almennum markaði eða tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði sem er staðsettur í aðildarríki eða er starfræktur þar.

Lítill og meðalstór fyrirtæki og fyrirtæki með lækkað markaðsverðmæti mega þó í staðinn kjósa að gera lýsingu í samræmi við grunnskjalin sem mælt er fyrir um í I.–XVII. viðauka og XX.–XXIV. viðauka.

26. gr. c

Hlutfallslegar kröfur að því er varðar útgáfur lánastofnana sem um getur í j-lið 2. mgr. 1. gr. tilskipunar 2003/71/EB

Lánastofnanir sem gefa út verðbréf sem um getur í j-lið 2. mgr. 1. gr. tilskipunar 2003/71/EB og gera lýsingu í samræmi við 3. mgr. 1. gr. þeirrar tilskipunar, geta valið að hafa með í lýsingunni sögulegar fjárhagsupplýsingar sem ná aðeins yfir síðastliðið fjárhagsár, eða það tímabil sem útgefandi hefur verið starfræktur á ef það er skemmra, í samræmi við XXIX. viðauka við þessa reglugerð.“

(*) Stjtið. ESB L 145, 30.4.2004, bls. 1.

14) Ákvæði 27. gr. falli brott,

15) Við 34. gr. bætist eftirfarandi önnur málsgrein:

„Ef ekki er krafist lýsingar í samræmi við tilskipun 2003/71/EB skulu allar auglýsingar innihalda viðvörðun þess efnis nema útgefandinn, tilboðsgjafinn eða aðilinn sem sækir um töku verðbréfa til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði kjósi að birta lýsingu sem uppfyllir kröfurnar í tilskipun 2003/71/EB og þessari reglugerð.“

16) Í stað 5. mgr. a í 35. gr. komi eftirfarandi:

„5a. Útgefendur í þriðja landi falla ekki undir þá kvöð í lið 20.1 í I. viðauka, lið 13.1 í IV. viðauka, lið 8.2 í VII. viðauka, lið 20.1 í X. viðauka, lið 11.1 í XI. viðauka, lið 15.1 í XXIII. viðauka, lið 20.1 í XXV. viðauka, lið 13.1 í XXVI. viðauka, lið 20.1 í XXVIII. viðauka eða lið 11 í XXIX. viðauka að gefa aftur upp eldri fjárhagsupplýsingar sem eru í lýsingu og varða fyrri fjárhagsár en þau sem hefjast 1. janúar 2015 eða síðar, eða undir þá kvöð í lið 8.2a í VII. viðauka, lið 11.1 í IX. viðauka, lið 20.1a í X. viðauka, lið 11.1 í XXVIII. viðauka eða lið 20.1 í XXVIII. viðauka að leggja fram lýsingu í samfelldu máli á þeim mun sem er á alþjóðlegum reikningsskilastöðlum (IFRS-stöðlum), sem voru innleiddir samkvæmt reglugerð (EB) nr. 1606/2002, og reikningsskilareglum, sem notaðar eru þegar slíkar upplýsingar eru teknar saman vegna fyrri fjárhagsára en þeirra sem hefjast 1. janúar 2015 eða síðar, að því tilskildu að eldri fjárhagsupplýsingar séu gerðar í samræmi við góðar reikningsskilavenjur í Lýðveldinu Indlandi.“

17) Í stað liðar 4.7. í V. viðauka komi eftirfarandi:

„4.7. Nafnvextirnir og ákvæði varðandi vaxtagjöld:

- upphafsdagur og gjalddagar vaxta,
- fyrningarfrestur á vaxtakröfum og kröfum til endurgreiðslu höfuðstóls,

Ef vextirnir eru ekki fastir, skal gefa yfirlýsingu þar sem fram kemur tegund undirliggjandi þáttar og lýsing á þeim undirliggjandi þætti og aðferðinni sem notuð er til að tengja undirliggjandi þáttinn og vextina, ásamt því hvar upplýsingar sé að finna um fyrri árangur og framtíðarárangur undirliggjandi þáttar og flókt hans.

- lýsing á hvers kyns röskun á markaði eða atburðum sem valda röskun á greiðsluuppgjöri sem hafa áhrif á undirliggjandi þætti,
- leiðréttingarreglur sem tengjast atburðum sem hafa áhrif á undirliggjandi þætti,
- nafn þess aðila sem sér um útreikninginn.

Ef vaxtagreiðslur af verðbréfinu byggjast á afleiðuþætti skal gefa skilmerkilega útskýringu til að hjálpa fjárfestum að skilja hvernig virði undirliggjandi gæmings eða gæminga hefur áhrif á virði fjárfestinga þeirra, einkum við aðstæður þar sem áhættan er augljós.“

18) Í stað liðar 4.8. í XIII. viðauka komi eftirfarandi:

„4.8. Nafnvextirnir og ákvæði varðandi vaxtagjöld:

- upphafsdagur og gjalddagar vaxta,

Reglugerð þessi er bindandi í heild sinni og gildir í öllum aðildarríkjunum án frekari lögfestingar.

Gjört í Brussel 30. mars 2012.

Fyrir hönd framkvæmdastjórnarinnar

José Manuel BARROSO

forseti.

- fyrningarfrestur á vaxtakröfum og kröfum til endurgreiðslu höfuðstóls,

Ef vextirnir eru ekki fastir, skal gefa yfirlýsingu þar sem fram kemur tegund undirliggjandi þáttar og lýsing á þeim undirliggjandi þætti og aðferðinni sem notuð er til að tengja undirliggjandi þáttinn og vextina:

- lýsing á hvers kyns röskun á markaði eða atburðum sem valda röskun á greiðsluuppgjöri sem hafa áhrif á undirliggjandi þátt,
- leiðréttingarreglur sem tengjast atburðum sem hafa áhrif á undirliggjandi þætti,
- nafn þess aðila sem sér um útreikninginn.“

19) Textanum sem kemur fram í viðaukanum við þessa reglugerð er bætt við sem XX.–XXIX. viðauka.

2. gr.

Umbreytingarákvæði

1. Ákvæði 3. liðar, a- til d-liðar 9. liðar og 10., 11. og 12. liðar 1. gr. gilda ekki um samþykki á viðauka við lýsingu eða grunnlýsingu ef lýsingin eða grunnlýsingin var samþykkt fyrir 1. júlí 2012.

2. Ef lögbært yfirvald heimaaðildarríkisins tilkynnir lögbæru yfirvaldi gistiaðildarríkisins með vottorði um samþykki, í samræmi við 18. gr. tilskipunar 2003/71/EB, um lýsingu eða grunnlýsingu, sem var samþykkt fyrir 1. júlí 2012, skal lögbæra yfirvaldið í heimaaðildarríkinu með skýrum og nákvæmum hætti upplýsa í vottorðinu að lýsingin eða grunnlýsingin hafi verið samþykkt fyrir 1. júlí 2012.

3. gr.

Gildistaka

Reglugerð þessi öðlast gildi 1. júlí 2012.

VIÐAUKI

XX. VIÐAUKI

Skrá yfir grunn- og viðbótarskjöl verðbréfalýsingar

	V. viðauki	Leiðbeiningar
1.	ÁBYRGIR AÐILAR	
1.1.	Tilgreina skal alla aðila sem eru ábyrgir fyrir upplýsingum í lýsingunni og, eftir atvikum, fyrir tilteknum hlutum hennar og í því tilviki skal tilgreina þá hluta sem þeir eru ábyrgir fyrir. Ef um er að ræða einstaklinga, þ.m.t. aðila að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefandans, skulu þeir tilgreindir með nafni og stöðuheiti. Ef um er að ræða lögaðila skal tilgreina nafn þeirra og skráða skrifstofu.	Flokkur A
1.2.	Yfirlýsing frá þeim sem eru ábyrgir fyrir lýsingunni þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem lýsingin hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar. Eftir atvikum, yfirlýsing þeirra sem bera ábyrgð á tilteknum hlutum lýsingarinnar um að samkvæmt þeirra bestu vitund sé það rétt sem fram kemur í þeim hluta lýsingarinnar sem þeir eru ábyrgir fyrir og að þar vanti ekkert sem áhrif geti haft á áreiðanleika lýsingarinnar.	Flokkur A
2.	ÁHÆTTUÞÆTTIR	
2.1.	Upplýsingar um áhættuþætti, sem skipta máli fyrir verðbréfin sem eru boðin til kaups og/ eða tekin til viðskipta svo meta megi markaðsáhættuna sem tengist þeim, skulu birtar á áberandi stað í þætti sem ber yfirskriftina „Áhættuþættir“.	Flokkur A
3.	LYKILUPPLÝSINGAR	
3.1.	Hagsmunir einstaklinga og lögaðila sem taka þátt í útgáfunni/útboðinu	
	Lýsing á hvers kyns hagsmunum, þ.m.t. ósamrýmanlegum hagsmunum, sem skipta máli fyrir útgáfu/útboð, ásamt ítarlegum upplýsingum um aðila sem hlut eiga að máli og eðli hagsmunanna.	Flokkur C
3.2.	Ástæður fyrir útboðinu og ráðstöfun söluandvirðis útboðsins	
	Ástæður fyrir útboðinu ef þær varða ekki myndun hagnaðar og/eða vörn gegn tilteknum áhættum. Upplýsingar um áætlaðan heildarkostnað við útgáfuna/útboðið og áætlað nettósöluandvirði, þar sem við á. Sundurliða skal þennan kostnað og söluandvirði miðað við fyrirhugaða ráðstöfun og forgangsraða eftir ráðstöfun. Komist útgefandinn að raun um að áætlað söluandvirði verði ekki fullnægjandi til að standa straum af fyrirhugaðri ráðstöfun skal tilgreina fjárhæðina sem upp á vantar og hvaðan sú fjármögnun kemur.	Flokkur C
4.	UPPLÝSINGAR UM VERÐBRÉFIN SEM Á AÐ BJÓÐA/TAKA TIL VIÐSKIPTA	
4.1.	i. Lýsing á tegund og flokki verðbréfa sem eru boðin til kaups og/eða tekin til viðskipta,	Flokkur B
	ii. ISIN-númer (alþjóðlegt auðkennisnúmer verðbréfa (e. <i>International Security Identification Number</i>)) eða annað slíkt auðkennisnúmer verðbréfa.	Flokkur C
4.2.	Upplýsingar um löggjöfina sem verðbréfin eru búin til í samræmi við	Flokkur A
4.3.	i. Upplýsingar um hvort verðbréfin eru nafnbref eða handhafabréf og hvort þau eru í skirteinisformi eða rafrænt skráð.	Flokkur A
	ii. Í síðastnefnda tilvikinu skal tilgreina nafn og heimilisfang aðilans sem sér um skráninguna.	Flokkur C

	V. viðauki	Leiðbeiningar
4.4.	Upplýsingar um í hvaða gjaldmiðli verðbréfin eru gefin út.	Flokkur C
4.5.	Forgangsröðun verðbréfanna sem boðin eru til kaups og/eða tekin til viðskipta, þ.m.t. samantektir á hvers kyns ákvæðum sem eiga að ákvarða forgangsröðun verðbréfa eða gera þau víkjandi gagnvart skuldbindingum eða framtíðarskuldbindingum útgefandans.	Flokkur A
4.6.	Lýsing á réttindum sem fylgja verðbréfunum, þ.m.t. hvers kyns takmarkanir á þessum réttindum, og tilhögun við nýtingu þeirra.	Flokkur B
4.7.	i. Nafnvextir	Flokkur C
	ii. Ákvæði varðandi vaxtagjöld	Flokkur B
	iii. Upphafsdagur vaxta	Flokkur C
	iv. Gjald dagar vaxta	Flokkur C
	v. Fyrningarfrestur á vaxtakröfum og kröfum til endurgreiðslu höfuðstóls	Flokkur B
	Ef vextirnir eru ekki fastir,	
	vi. yfirlýsing um tegund undirliggjandi þáttar	Flokkur A
	vii. lýsing á þeim undirliggjandi þætti sem þeir eru reiknaðir út frá	Flokkur C
	viii. og aðferðinni sem notuð er til að tengja þessa tvo þætti	Flokkur B
	ix. upplýsingar um hvar hægt sé að fá upplýsingar um fyrri árangur og framtíðarárangur undirliggjandi þáttar og flökt hans	Flokkur C
	x. Lýsing á hvers kyns röskun á markaði eða atburðum sem valda röskun á greiðsluuppgjöri sem hafa áhrif á undirliggjandi þætti	Flokkur B
	xi. Leiðréttingarreglur sem tengjast atburðum sem hafa áhrif á undirliggjandi þætti	Flokkur B
	xii. Nafn þess aðila sem sér um útreikninginn	Flokkur C
xiii. Ef vaxtagreiðslur af verðbréfinu byggjast á afleiðuþætti skal gefa skilmerkilega útskýringu til að hjálpa fjárfestum að skilja hvernig virði undirliggjandi gernings eða gerninga hefur áhrif á virði fjárfestinga þeirra, einkum við aðstæður þar sem áhættan er augljós.	Flokkur B	
4.8.	i. gjalddagi	Flokkur C
	ii. fyrirkomulag á niðurgreiðslu lánsins, þ.m.t. hvernig endurgreiðslur fara fram. Ef fyrirhugað er að flýta niðurgreiðslu lánsins, að frumkvæði útgefanda eða handhafa verðbréfa, skal gera grein fyrir skilmálum og skilyrðum niðurgreiðslunnar	Flokkur B
4.9.	i. Upplýsingar um ávöxtun	Flokkur C
	ii. Lýsa skal í samantekt aðferð sem notuð er við útreikning ávöxtunar.	Flokkur B
4.10.	Fyrirsvar fyrir handhafa skuldabréfa, þ.m.t. upplýsingar um stofnunina sem er í fyrirsvari fyrir fjárfestana og ákvæði sem gilda um slíkt fyrirsvar. Upplýsingar um hvar almenningur getur haft aðgang að samningum sem gerðir hafa verið um fyrirsvarið.	Flokkur B

	V. viðauki	Leiðbeiningar
4.11.	Ef um er að ræða nýjar útgáfur skal gefa yfirlýsingu um ályktanir, heimildir og samþykktir sem hafa legið eða munu liggja til grundvallar við gerð og/eða útgáfu verðbréfa.	Flokkur C
4.12.	Ef um er að ræða nýjar útgáfur skal tilgreina væntanlegan útgáfudag verðbréfanna.	Flokkur C
4.13.	Lýsing á hvers kyns takmörkunum á frjálsum framsali	Flokkur A
4.14.	Að því er varðar landið þar sem útgefandi hefur skráða skrifstofu og land eða lönd þar sem útbod verðbréfa fer fram eða þar sem óskað er eftir töku verðbréfa til viðskipta skal tilgreina eftirfarandi: <ul style="list-style-type: none"> — upplýsingar um skatt af tekjum af verðbréfunum sem haldið er eftir til staðgreiðslu — upplýsingar um hvort útgefandi ábyrgist að staðgreiðsluskatt sé haldið eftir 	Flokkur A
5.	SKILMÁLAR OG SKILYRÐI FYRIR ÚTBOÐINU	
5.1.	Skilyrði, tölfræðilegar upplýsingar um útbod, fyrirhuguð tímaáætlun og nauðsynlegar aðgerðir varðandi þátttöku í útbodinu	
5.1.1	Skilyrði sem gilda um útbodið	Flokkur C
5.1.2	Heildarfjárhæð útgáfunnar/útboðsins; ef fjárhæðin er ekki föst skal lýsa hvernig og hvenær endanleg fjárhæð útboðsins verður tilkynnt opinberlega.	Flokkur C
5.1.3	i. Upplýsingar um hversu lengi útbodið stendur, þ.m.t. hvers kyns mögulegar breytingar	Flokkur C
	ii. Lýsing á áskriftarferlinu.	Flokkur C
5.1.4	Upplýsingar um mögulega skerðingu á áskriftum og með hvaða hætti endurgreiðsla umframfjárhæða sem umsækjendur hafa greitt fer fram.	Flokkur C
5.1.5	Ítarlegar upplýsingar um lágmarks- og/eða hámarksfjárhæð áskriftar (hvort sem um er að ræða fjölda verðbréfa eða samanlagða fjárfestingarfjárhæð)	Flokkur C
5.1.6	Skipulag og tímamörk fyrir greiðslu og afhendingu verðbréfa	Flokkur C
5.1.7	Ítarleg lýsing á því hvernig og hvenær niðurstöður útboðsins verða birtar opinberlega.	Flokkur C
5.1.8	Tilhögun við nýtingu forkaupsréttar, framsal áskriftarréttar og hvernig farið skal með áskriftarrétt sem ekki er nýttur	Flokkur C
5.2.	Skipulag dreifingar og úthlutunar	
5.2.1	i. Mismunandi flokkar mögulegra fjárfesta sem verðbréfin eru boðin til kaups	Flokkur A
	ii. Ef útbod fara fram samtímis á mörkuðum í tveimur eða fleiri löndum og ef ákveðinn hluti í lagskiptingu (e. <i>tranche</i>) hefur verið eða er tekinn frá fyrir suma þeirra, skulu allir slíkir hlutar tilgreindir.	Flokkur C
5.2.2	Aðferð við tilkynningu til umsækjenda um fjárhæðina sem þeim er úthlutað, ásamt upplýsingum um hvort viðskipti megi hefjast áður en tilkynning berst þeim	Flokkur C

	V. viðauki	Leiðbeiningar
5.3.	Verðlagning	
5.3.1	i. Tilgreina skal verðið sem fyrirhugað er að verðbréfin verði boðin til kaups á eða	Flokkur C
	ii. aðferð sem er notuð til að ákvarða útbodsverð og ferlið við birtingu þess	Flokkur B
	iii. Upplýsa skal um fjárhæð allra útgjalda og skatta sem áskrifandi eða kaupandi verða sérstaklega krafðir um.	Flokkur C
5.4.	Markaðssetning og sölutrygging	
5.4.1	Nafn og heimilisfang þess eða þeirra sem hafa umsjón með heildarútbodinu eða einstaka hlutum þess og, að því marki sem útgefanda eða tilboðsgjafa er kunnugt um, þeirra sem setja verðbréfin á markað í hinum ýmsu löndum þar sem útbodið fer fram.	Flokkur C
5.4.2	Nafn og heimilisfang þeirra aðila sem annast greiðslur (e. <i>paying agents</i>) og vörsluaðila (e. <i>depository agents</i>) í hverju landi fyrir sig	Flokkur C
5.4.3	Nöfn og heimilisföng aðila sem hafa skuldbundið sig til að sölutryggja útgáfuna að fullu og nöfn og heimilisföng aðila sem hafa samþykkt að setja útgáfuna á markað án bindandi skuldbindingar eða að hluta (e. <i>best efforts</i>), samkvæmt samningi. Upplýsingar um mikilvæg einkenni samninganna, þ.m.t. hversu mikinn hluta hver hefur til sölu. Sé útgáfan ekki öll sölutryggt skal tilgreina þann hluta sem sölutrygging nær ekki til. Upplýsa skal um heildarþóknarir vegna sölutryggingar og markaðssetningar.	Flokkur C
5.4.4	Upplýsingar um hvenær samningur um sölutryggingu hafi verið eða verði samþykktur.	Flokkur C
6.	TAKA VERÐBRÉFA TIL VIÐSKIPTA OG FYRIRKOMULAG VIÐSKIPTA	
6.1.	i. Upplýsingar um hvort sótt hafi verið eða sótt verði um töku til viðskipta á verðbréfunum, sem eru boðin til kaups, á skipulegum verðbréfamarkaði eða öðrum sambærilega mörkuðum ásamt upplýsingum um viðkomandi markaði. Nefna skal þessar aðstæður án þess að gefið sé í skyn að taka til viðskipta verði endilega samþykkt.	Flokkur B
	ii. Tilgreina skal þá daga þegar fyrst er hægt að taka verðbréfin til viðskipta, ef vitað er um þá.	Flokkur C
6.2.	Tilgreina skal alla skipulega verðbréfamarkaði eða sambærilega markaði, sem útgefanda er kunnugt um, þar sem verðbréf í sama flokki og verðbréfin sem á að bjóða eða taka til viðskipta, hafa þegar verið tekin til viðskipta.	Flokkur C
6.3.	Upplýsingar um aðila sem hafa skuldbundið sig til að starfa sem milligönguaðilar á eftirmarkaði og mynda seljanleika með kaup- og sölutilboðum ásamt lýsingu á helstu skilmálum skuldbindingarinnar.	Flokkur C
7.	VIÐBÓTARUPPLÝSINGAR	
7.1.	Ef ráðgjafa í tengslum við útgáfu er getið í verðbréfalýsingunni skal birta yfirlýsingu þar sem fram kemur hvert hlutverk þeirra hefur verið.	Flokkur C
7.2.	Upplýsingar um aðrar upplýsingar í verðbréfalýsingunni sem löggiltir endurskoðendur hafa endurskoðað eða kannað og sem endurskoðendur hafa lagt fram skýrslu um. Endursögn skýrslunnar eða, með samþykki lögbærs yfirvalds, samantekt á henni.	Flokkur A
7.3.	Ef verðbréfalýsing hefur að geyma greinargerð eða skýrslu frá sérfræðingi skal tilgreina nafn þessa einstaklings, heimilisfang vinnustaðar, menntun hans og hæfi og hvort hann hafi verulegra hagsmuna að gæta gagnvart útgefandanum. Ef skýrslan er samin að beiðni útgefanda skal gefa yfirlýsingu um að slík greinargerð eða skýrsla fylgi, á því formi og í því samhengi sem hún er, ásamt samþykki þess einstaklings sem hefur heimilað efni þessa hluta verðbréfalýsingarinnar.	Flokkur A

	V. viðauki	Leiðbeiningar
7.4.	Ef upplýsingar eru fengnar frá þriðja aðila skal útgefandi, að svo miklu leyti sem honum er kunnugt um og honum er unnt, út frá þeim upplýsingum sem þriðji aðilinn hefur birt, láta í té staðfestingu þess efnis að upplýsingarnar séu réttar og að engum staðreyndum sé sleppt sem geri upplýsingarnar ónákvæmar eða misvísandi. Þar að auki skal tilgreina uppruna upplýsinganna.	Flokkur C
7.5.	i. Lánshæfismat útgefanda ef útgefandinn hefur farið fram á matið eða tekið þátt í matsferlinu og stutt skýring á því hvaða þýðingu lánshæfismatið hefur ef sá sem veitir matið hefur þegar birt það.	Flokkur A
	ii. Lánshæfismat skuldabréfa ef útgefandinn hefur farið fram á matið eða tekið þátt í matsferlinu og stutt skýring á því hvaða þýðingu lánshæfismatið hefur ef sá sem veitir matið hefur þegar birt það.	Flokkur C
	XII. viðauki	Leiðbeiningar
1.	ÁBYRGIR AÐILAR	
1.1.	Tilgreina skal alla aðila sem eru ábyrgir fyrir upplýsingum í lýsingunni og, eftir atvikum, fyrir tilteknum hlutum hennar og í því tilviki skal tilgreina þá hluta sem þeir eru ábyrgir fyrir. Ef um er að ræða einstaklinga, þ.m.t. aðila að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefandans, skulu þeir tilgreindir með nafni og stöðuheiti. Ef um er að ræða lögaðila skal tilgreina nafn þeirra og skráða skrifstofu.	Flokkur A
1.2.	Yfirlýsing frá þeim sem eru ábyrgir fyrir lýsingunni þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem lýsingin hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar. Eftir atvikum, yfirlýsing frá þeim sem bera ábyrgð á tilteknum hlutum lýsingarinnar þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem er að finna í þeim hluta lýsingarinnar sem þeir eru ábyrgir fyrir, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem áhrif geti haft á áreiðanleika lýsingarinnar.	Flokkur A
2.	ÁHÆTTUÞÆTTIR	
2.1.	Upplýsingar um áhættuþætti sem skipta máli fyrir verðbréfin sem eru boðin til kaups og/eða tekin til viðskipta svo meta megi markaðsáhættuna sem tengist þeim skulu birtar á áberandi stað í þætti sem ber yfirskriftina „Áhættuþættir“. Þetta skal fela í sér áhættuviðvörðun þess efnis að fjárfestar geti tapað verðmæti allra fjárfestinga sinna eða hluta þess, eftir atvikum, og/eða ef bótaábyrgð fjárfesta takmarkast ekki við verðmæti fjárfestinga hans skal taka það fram ásamt lýsingu á aðstæðum þar sem slík viðbótarbótaábyrgð á sér stað og mögulegum fjárhagslegum áhrifum	Flokkur A
3.	LYKILUPPLÝSINGAR	
3.1.	Hagsmunir einstaklinga og lögaðila sem tengjast útgáfunni/útboðinu	
	Lýsing á hvers kyns hagsmunum, þ.m.t. ósamrýmanlegum hagsmunum, sem skipta máli fyrir útgáfu/útboð, ásamt ítarlegum upplýsingum um aðila sem hlut eiga að máli og eðli hagsmunanna	Flokkur C
3.2.	Ástæður fyrir útboðinu og ráðstöfun söluandvirðis ef það varðar ekki myndun hagnaðar og/eða vörn gegn tilteknum áhættum	
	Ef ástæður útboðsins og ráðstöfun söluandvirðis eru tilgreind skal gefa upp nettósöluandvirði og áætlaðan heildarkostnað vegna útgáfunnar/útboðsins.	Flokkur C

	XII. viðauki	Leiðbeiningar
4.	UPPLÝSINGAR UM VERÐBRÉFIN SEM Á AÐ BJÓÐA OG TAKA TIL VIÐSKIPTA	
4.1.	Upplýsingar um verðbréf	
4.1.1	i. Lýsing á tegund og flokki verðbréfa sem eru boðin til kaups og/eða tekin til viðskipta,	Flokkur B
	ii. ISIN-númer (alþjóðlegt auðkennisnúmer verðbréfa) eða annað slíkt auðkennisnúmer verðbréfa.	Flokkur C
4.1.2	Skilmerkileg útskýring til að hjálpa fjárfestum að skilja hvernig virði undirliggjandi gernings eða gerninga hefur áhrif á virði fjárfestinga þeirra, einkum við þær aðstæður þegar áhættan er augljós nema þar sem nafnvirði hverrar einingar er a.m.k. 100 000 evrur eða þar sem einungis er hægt að kaupa verðbréf við útgáfu fyrir a.m.k. 100 000 evrur.	Flokkur B
4.1.3	Upplýsingar um löggjöfina sem verðbréfin eru búin til í samræmi við.	Flokkur A
4.1.4	i. Upplýsingar um hvort verðbréfin eru nafnbref eða handhafabref og hvort þau eru í skirteinisformi eða rafrænt skráð.	Flokkur A
	ii. Í síðastnefnda tilvikinu skal tilgreina nafn og heimilisfang aðilans sem sér um skráninguna.	Flokkur C
4.1.5	Upplýsingar um í hvaða gjaldmiðli verðbréfin eru gefin út.	Flokkur C
4.1.6	Forgangsröðun verðbréfanna sem boðin eru til kaups og/eða tekin til viðskipta, þ.m.t. samantektir á hvers kyns ákvæðum sem eiga að ákvarða forgangsröðun verðbréfa eða gera þau víkjandi gagnvart skuldbindingum eða framtíðarskuldbindingum útgefandans.	Flokkur A
4.1.7	Lýsing á réttindum sem fylgja verðbréfunum, þ.m.t. hvers kyns takmarkanir á þessum réttindum, og tilhögun við nýtingu þeirra.	Flokkur B
4.1.8	Ef um er að ræða nýjar útgáfur skal gefa yfirlýsingu um ályktanir, heimildir og samþykktir sem hafa legið eða munu liggja til grundvallar við gerð og/eða útgáfu verðbréfa.	Flokkur C
4.1.9	Útgáfudagur verðbréfanna	Flokkur C
4.1.10.	Lýsing á hvers kyns takmörkunum á frjálssu framsali verðbréfanna	Flokkur A
4.1.11.	i. Lokadagsetning afleiddur verðbréfanna	Flokkur C
	ii. Nýtingardagur eða síðasti viðmiðunardagur	Flokkur C
4.1.12.	Lýsing á uppgjörsaðferð afleiddur verðbréfanna	Flokkur B
4.1.13.	i. Lýsing á því hvernig hagnaður af afleiddum verðbréfum er greiddur út ⁽¹⁾	Flokkur B
	ii. greiðsludagur eða afhendingardagur	Flokkur C
	iii. aðferð við útreikning	Flokkur B
4.1.14.	Að því er varðar landið þar sem útgefandi hefur skráða skrifstofu og land eða lönd þar sem útbod verðbréfa fer fram eða þar sem óskað er eftir töku verðbréfa til viðskipta skal tilgreina eftirfarandi: — upplýsingar um skatt af tekjum af verðbréfunum sem haldið er eftir til staðgreiðslu — upplýsingar um hvort útgefandi ábyrgist að staðgreiðsluskatti sé haldið eftir	Flokkur A

	XII. viðauki	Leiðbeiningar
4.2.	Upplýsingar um undirliggjandi þætti	
4.2.1	Nýtingarverð eða lokaviðmiðunarverð fyrir undirliggjandi þætti	Flokkur C
4.2.2	Yfirlýsing þar sem tilgreind er tegund undirliggjandi þáttar	Flokkur A
	upplýsingar um hvar hægt sé að fá upplýsingar um fyrri árangur og framtíðarárangur undirliggjandi þáttar og flókt hans	Flokkur C
	i. ef undirliggjandi þáttur er verðbréf	
	— heiti útgefanda verðbréfs	Flokkur C
	— ISIN-númer (alþjóðlegt auðkennisnúmer verðbréfa) eða annað slíkt auðkennisnúmer verðbréfa	Flokkur C
	ii. ef undirliggjandi þáttur er vísitala (e. <i>index</i>)	
	— heiti vísitölunnar	Flokkur C
	— lýsing á vísitölunni ef útgefandinn setti hana saman.	Flokkur A
	— Ef útgefandinn setur ekki vísitöluna saman skal geta þess hvar hægt sé að fá upplýsingar um hana	Flokkur C
	iii. ef undirliggjandi þáttur er vextir	
	— lýsingu á vöxtunum	Flokkur C
	iv. annað:	
	— Ef undirliggjandi þáttur tilheyrir engum framangreindra flokka skal verðbréfalýsingin hafa að geyma samsvarandi upplýsingar.	Flokkur C
	v. ef undirliggjandi þáttur er karfa af mismunandi undirliggjandi þáttum	
	— upplýsingar um viðkomandi vægi hvers þáttar í körfunni	Flokkur C
4.2.3	Lýsing á hvers kyns röskun á markaði eða atburðum sem valda röskun á greiðsluuppgjöri sem hafa áhrif á undirliggjandi þætti	Flokkur B
4.2.4	Leiðréttingarreglur sem tengjast atburðum sem hafa áhrif á undirliggjandi þætti.	Flokkur B
5.	SKILMÁLAR OG SKILYRÐI FYRIR ÚTBOÐINU	
5.1.	Skilyrði, tölfræðilegar upplýsingar um útboð, fyrirhuguð tímaáætlun og nauðsynlegar aðgerðir varðandi þátttöku í útboðinu	
5.1.1	Skilyrði sem gilda um útboðið	Flokkur C
5.1.2	Heildarfjárhæð útgáfunnar/útboðsins; ef fjárhæðin er ekki föst skal lýsa hvernig og hvenær endanleg fjárhæð útboðsins verður tilkynnt opinberlega.	Flokkur C
5.1.3	i. Upplýsingar um hversu lengi útboðið stendur, þ.m.t. hvers kyns mögulegar breytingar	Flokkur C
	ii. lýsing á áskriftarferlinu.	Flokkur C
5.1.4	Ítarlegar upplýsingar um lágmarks- og/eða hámarksfjárhæð áskriftar (hvort sem um er að ræða fjölda verðbréfa eða samanlagða fjárfestingarfjárhæð)	Flokkur C
5.1.5	Skipulag og tímamörk fyrir greiðslu og afhendingu verðbréfa	Flokkur C

	XII. viðauki	Leiðbeiningar
5.1.6	Ítarleg lýsing á því hvernig og hvenær niðurstöður útboðsins verða birtar opinberlega.	Flokkur C
5.2.	Skipulag dreifingar og úthlutunar	
5.2.1	i. Mismunandi flokkar mögulegra fjárfesta sem verðbréfin eru boðin til kaups	Flokkur A
	ii. Ef útboð fer fram samtímis á mörkuðum í tveimur eða fleiri löndum og ef ákveðinn hluti í lagskiptingu hefur verið tekinn eða er tekinn frá fyrir einhverja af þessum mörkuðum skulu allir slíkir hlutar tilgreindir.	Flokkur C
5.2.2	Aðferð við tilkynningu til umsækjenda um fjárhæðina sem þeim er úthlutað, ásamt upplýsingum um hvort viðskipti megi hefjast áður en tilkynning berst þeim	Flokkur C
5.3.	Verðlagning	
5.3.1	i. Tilgreina skal verðið sem fyrirhugað er að verðbréfin verði boðin til kaups á eða	Flokkur C
	ii. aðferð sem er notuð til að ákvarða útboðsverð og ferlið við birtingu þess	Flokkur B
	iii. Upplýsa skal um fjárhæð allra útgjalda og skatta sem áskrifandi eða kaupandi verða sérstaklega krafðir um.	Flokkur C
5.4.	Markaðssetning og sölutrygging	
5.4.1	Nafn og heimilisfang þess eða þeirra sem hafa umsjón með heildarútboðinu eða einstaka hlutum þess og, að því marki sem útgefanda eða tilboðsgjafa er kunnugt um, þeirra sem setja verðbréfin á markað í hinum ýmsu löndum þar sem útboðið fer fram.	Flokkur C
5.4.2	Nafn og heimilisfang þeirra aðila sem annast greiðslur og vörsluaðila í hverju landi fyrir sig.	Flokkur C
5.4.3	Nöfn og heimilisföng aðila sem hafa skuldbundið sig til að sölutryggja útgáfuna að fullu og nöfn og heimilisföng aðila sem hafa samþykkt að setja útgáfuna á markað án bindandi skuldbindingar eða að hluta (e. <i>best efforts</i>), samkvæmt samningi. Sé útgáfan ekki öll sölutryggð skal tilgreina þann hluta sem sölutrygging nær ekki til	Flokkur C
5.4.4	Upplýsingar um hvenær samningur um sölutryggingu hafi verið eða verði samþykktur.	Flokkur C
5.4.5	Nafn og heimilisfang þess aðila sem sér um útreikning.	Flokkur C
6.	TAKA VERÐBRÉFA TIL VIÐSKIPTA OG FYRIRKOMULAG VIÐSKIPTA	
6.1.	i. Upplýsingar um hvort sótt hafi verið eða sótt verði um töku til viðskipta á verðbréfunum, sem eru boðin til kaups, á skipulegum verðbréfamarkaði eða öðrum sambærilega mörkuðum ásamt upplýsingum um viðkomandi markaði. Nefna skal þessar aðstæður án þess að gefið sé í skyn að taka til viðskipta verði endilega samþykkt.	Flokkur B
	ii. Tilgreina skal þá daga þegar fyrst er hægt að taka verðbréfin til viðskipta, ef vitað er um þá.	Flokkur C
6.2.	Tilgreina skal alla skipulega verðbréfamarkaði eða sambærilega markaði, sem útgefanda er kunnugt um, þar sem verðbréf í sama flokki og verðbréfin sem á að bjóða eða tala til viðskipta, hafa þegar verið tekin til viðskipta.	Flokkur C
6.3.	Upplýsingar um aðila sem hafa skuldbundið sig til að starfa sem milligönguaðilar á eftirmarkaði og mynda seljanleika með kaup- og sölutilboðum ásamt lýsingu á helstu skilmálum skuldbindingarinnar.	Flokkur C

	XII. viðauki	Leiðbeiningar
7.	VIÐBÓTARUPPLÝSINGAR	
7.1.	Ef ráðgjafa í tengslum við útgáfu er getið í verðbréfalýsingunni skal birta yfirlýsingu þar sem fram kemur hvert hlutverk þeirra hefur verið.	Flokkur C
7.2.	Upplýsingar um aðrar upplýsingar í verðbréfalýsingunni sem löggiltir endurskoðendur hafa endurskoðað eða kannað og sem endurskoðendur hafa lagt fram skýrslu um. Endursögn skýrslunnar eða, með samþykki lögbærs yfirvalds, samantekt á henni.	Flokkur A
7.3.	Ef verðbréfalýsing hefur að geyma greinargerð eða skýrslu frá sérfræðingi skal tilgreina nafn þessa einstaklings, heimilisfang vinnustaðar, menntun hans og hæfi og hvort hann hafi verulegra hagsmuna að gæta gagnvart útgefandanum. Ef skýrslan er samin að beiðni útgefanda skal gefa yfirlýsingu um að slík greinargerð eða skýrsla fylgi, á því formi og í því samhengi sem hún er, ásamt samþykki þess einstaklings sem hefur heimilað efni þessa hluta verðbréfalýsingarinnar.	Flokkur A
7.4.	Ef upplýsingar eru fengnar frá þriðja aðila skal útgefandi, að svo miklu leyti sem honum er kunnugt um og honum er unnt, út frá þeim upplýsingum sem þriðji aðilinn hefur birt, láta í té staðfestingu þess efnis að upplýsingarnar séu réttar og að engum staðreyndum sé sleppt sem geri upplýsingarnar ónákvæmar eða misvisandi. Þar að auki skal útgefandinn tilgreina uppruna upplýsinganna.	Flokkur C
7.5.	Gefa skal upplýsingar um það í lýsingunni hvort útgefandinn hyggist láta í té upplýsingar að útgáfu lokinni. Ef útgefandi hefur gefið til kynna að hann hyggist greina frá slíkum upplýsingum skal útgefandinn tilgreina í lýsingunni frá hvaða upplýsingum verður greint og hvar hægt sé að finna þær.	Flokkur C
	XIII. viðauki	Leiðbeiningar
1.	ÁBYRGIR AÐILAR	
1.1.	Tilgreina skal alla aðila sem eru ábyrgir fyrir upplýsingum í lýsingunni og, eftir atvikum, fyrir tilteknum hlutum hennar og í því tilviki skal tilgreina þá hluta sem þeir eru ábyrgir fyrir. Ef um er að ræða einstaklinga, þ.m.t. aðilar að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefandans, skulu þeir tilgreindir með nafni og stöðuheiti. Ef um er að ræða lögaðila skal tilgreina nafn þeirra og skráða skrifstofu.	Flokkur A
1.2.	Yfirlýsing frá þeim sem eru ábyrgir fyrir lýsingunni þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem lýsingin hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar. Yfirlýsing frá þeim sem eru ábyrgir fyrir lýsingunni þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem lýsingin hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar.	Flokkur A
2.	ÁHÆTTUÞÆTTIR	
	Upplýsingar um áhættuþætti sem skipta máli fyrir verðbréfin sem eru tekin til viðskipta svo meta megi markaðsáhættuna sem tengist þeim skulu birtar á áberandi stað í þætti sem ber yfirskriftina „Áhættuþættir“.	Flokkur A
3.	LYKILUPPLÝSINGAR	
	Hagsmunir einstaklinga og lögaðila sem taka þátt í útgáfunni	
	Lýsing á hvers kyns hagsmunum, þ.m.t. ósamrýmanlegum hagsmunum, sem skipta máli fyrir útgáfuna, ásamt ítarlegum upplýsingum um aðila sem hlut eiga að máli og eðli hagsmunanna.	Flokkur C

	XIII. viðauki	Leiðbeiningar
4.	UPPLÝSINGAR UM VERÐBRÉFIN SEM Á AÐ SKRÁ Á MARKAÐ	
4.1.	Heildarfjárhæð verðbréfa sem á að taka til viðskipta.	Flokkur C
4.2.	i. Lýsing á tegund og flokki verðbréfa sem eru boðin til kaups og/eða tekin til viðskipta,	Flokkur B
	ii. ISIN-númer (alþjóðlegt auðkennisnúmer verðbréfa) eða annað slíkt auðkennisnúmer verðbréfa.	Flokkur C
4.3.	Upplýsingar um löggjöfina sem verðbréfin eru búin til í samræmi við	Flokkur A
4.4.	i. Upplýsingar um hvort verðbréfin eru nafnbréf eða handhafabréf og hvort þau eru í skirteinisformi eða rafrænt skráð.	Flokkur A
	ii. Í síðastnefnda tilvikinu skal tilgreina nafn og heimilisfang aðilans sem sér um skráninguna.	Flokkur C
4.5.	Upplýsingar um í hvaða gjaldmiðli verðbréfin eru gefin út	Flokkur C
4.6.	Forgangsröðun verðbréfanna sem boðin eru til kaups og/eða tekin til viðskipta, þ.m.t. samantektir á hvers kyns ákvæðum sem eiga að ákvarða forgangsröðun verðbréfa eða gera þau víkjandi gagnvart skuldbindingum eða framtíðarskuldbindingum útgefandans.	Flokkur A
4.7.	Lýsing á réttindum sem fylgja verðbréfunum, þ.m.t. hvers kyns takmarkanir á þessum réttindum, og tilhögun við nýtingu þeirra.	Flokkur B
4.8.	i. Nafnvextir	Flokkur C
	ii. Ákvæði varðandi vaxtagjöld	Flokkur B
	iii. Upphafsdagur vaxta	Flokkur C
	iv. Gjald dagar vaxta	Flokkur C
	v. Fyrningarfrestur á vaxtakröfum og kröfum til endurgreiðslu höfuðstóls	Flokkur B
	Ef vextirnir eru ekki fastir	
	vi. Yfirlýsing um tegund undirliggjandi þáttar	Flokkur A
	vii. Lýsing á þeim undirliggjandi þætti sem þeir eru reiknaðir út frá	Flokkur C
	viii. og aðferðinni sem notuð er til að tengja þessa tvo þætti	Flokkur B
	ix. Lýsing á hvers kyns röskun á markaði eða atburðum sem valda röskun á greiðsluuppgjöri sem hafa áhrif á undirliggjandi þætti	Flokkur B
	x. Leiðréttingarreglur sem tengjast atburðum sem hafa áhrif á undirliggjandi þætti	Flokkur B
xi. Nafn þess aðila sem sér um útreikninginn	Flokkur C	
4.9.	i. gjalddagi	Flokkur C
	ii. fyrirkomulag á niðurgreiðslu lánsins, þ.m.t. hvernig endurgreiðslur fara fram. Ef fyrirhugað er að flýta niðurgreiðslu lánsins, að frumkvæði útgefanda eða handhafa verðbréfa, skal gera grein fyrir skilmálum og skilyrðum niðurgreiðslunnar	Flokkur B

	XIII. viðauki	Leiðbeiningar
4.10.	i. Upplýsingar um ávöxtun	Flokkur C
4.11.	Fyrirsvar fyrir handhafa skuldabréfa, þ.m.t. upplýsingar um stofnunina sem er í fyrirsvari fyrir fjárfestana og ákvæði sem gilda um slíkt fyrirsvar. Upplýsingar um hvar almenningur getur haft aðgang að samningum sem gerðir hafa verið um þessar aðferðir við fyrirsvarið.	Flokkur B
4.12.	Útskýring á þeim ályktunum, heimildum og samþykktum sem lágu til grundvallar við gerð og/eða útgáfu verðbréfa.	Flokkur C
4.13.	Útgáfudagur verðbréfa	Flokkur C
4.14.	Lýsing á hvers kyns takmörkunum á frjálsum framsali verðbréfa	Flokkur A
5.	TAKA VERÐBRÉFA TIL VIÐSKIPTA OG FYRIRKOMULAG VIÐSKIPTA	
5.1.	i. Upplýsingar um markaðinn þar sem verslað verður með verðbréfin og sem lýsing hefur verið birt fyrir.	Flokkur B
	ii. Tilgreina skal þá daga þegar fyrst er hægt að taka verðbréfin til viðskipta, ef vitað er um þá.	Flokkur C
5.2.	Nafn og heimilisfang þeirra aðila sem annast greiðslur og vörsluáðila í hverju landi fyrir sig.	Flokkur C
6.	KOSTNAÐUR VEGNA TÖKU TIL VIÐSKIPTA	
	Áætlaður heildarkostnaður vegna töku til viðskipta.	Flokkur C
7.	VIÐBÓTARUPPLÝSINGAR	
7.1.	Ef ráðgjafa er getið í verðbréfalýsingunni skal birta yfirlýsingu þar sem fram kemur hvert hlutverk þeirra hefur verið.	Flokkur C
7.2.	Tiltaka skal aðrar upplýsingar í verðbréfalýsingunni sem endurskoðendur hafa endurskoðað eða kannað og sem endurskoðendur hafa lagt fram skýrslu um. Endursögn skýrslunnar eða, með samþykki lögbærs yfirvalds, samantekt á henni.	Flokkur A
7.3.	Ef verðbréfalýsing hefur að geyma greinargerð eða skýrslu frá sérfræðingi skal tilgreina nafn þessa einstaklings, heimilisfang vinnustaðar, menntun hans og hæfi og hvort hann hafi verulegra hagsmuna að gæta gagnvart útgefandanum. Ef skýrslan er samin að beiðni útgefanda skal gefa yfirlýsingu um að slík greinargerð eða skýrsla fylgi, á því formi og í því samhengi sem hún er, ásamt samþykki þess einstaklings sem hefur heimilað efni þessa hluta verðbréfalýsingarinnar.	Flokkur A
7.4.	Ef upplýsingar eru fengnar frá þriðja aðila skal útgefandi, að svo miklu leyti sem honum er kunnugt um og honum er unnt, út frá þeim upplýsingum sem þriðji aðilinn hefur birt, láta í té staðfestingu þess efnis að upplýsingarnar séu réttar og að engum staðreyndum sé sleppt sem geri upplýsingarnar ónákvæmar eða misvísandi. Þar að auki skal tilgreina uppruna upplýsinganna.	Flokkur C
7.5.	i. Lánshæfismat útgefanda ef útgefandinn hefur farið fram á matið eða tekið þátt í matsferlinu	Flokkur A
	ii. Lánshæfismat verðbréfa ef útgefandinn hefur farið fram á matið eða tekið þátt í matsferlinu	Flokkur C

	VIII. viðauki	Leiðbeiningar
1.	VERÐBRÉFIN	
1.1.	Lágmarksnafnverð útgáfu.	Flokkur C
1.2.	Ef tilgreindar eru upplýsingar um fyrirtæki/loforðsgjafa sem tengist ekki útgáfunni skal láta í té staðfestingu um að upplýsingarnar sem tengjast fyrirtækinu/loforðsgjafanum hafi verið nákvæmlega byggðar á upplýsingum sem fyrirtækið/loforðsgjafinn hefur gefið út. Að svo miklu leyti sem útgefanda er kunnugt um og honum er unnt skal hann staðfesta, út frá þeim upplýsingum sem fyrirtækið/loforðsgjafi hefur birt, að engum staðreyndum sé sleppt sem geri upplýsingarnar, sem hann hefur eftir, ónákvæmar eða misvísandi.	Flokkur C
	Þar að auki skal tilgreina hvaðan upplýsingar í verðbréfalýsingu, sem byggjast á upplýsingum sem fyrirtæki/loforðsgjafi hefur birt, eru fengnar.	Flokkur C
2.	UNDIRLIGGJANDI EIGNIR	
2.1.	Staðfesting þess efnis að verðbréfuðu eignirnar sem eru til tryggingar útgáfunni hafi getu til að mynda tekjur sem standa straum af gjaldföllnum afborgunum af verðbréfunum.	Flokkur A
2.2.	Ef útgáfan er tryggð með safni stakra eigna (e. pool of discrete assets) skal tilgreina eftirfarandi:	
2.2.1	Löggjöfina sem eignasafnið heyrir undir	Flokkur C
2.2.2	a) Ef um er að ræða fáa loforðsgjafa, sem auðvelt er að sanngreina, skal leggja fram almenna lýsingu á hverjum þeirra.	Flokkur A
	b) Í öllum öðrum tilvikum skal gefa upplýsingar um almenn einkenni loforðsgjafanna og efnahagslegt umhverfi	Flokkur B
	ásamt yfirgripsmiklum tölfræðilegum gögnum sem tengjast verðbréfuðu eignunum.	Flokkur C
2.2.3	lagalegt eðli eignanna	Flokkur C
2.2.4	lokadagsetning/-dagsetningar eða gjalddagi/gjalddagar eignanna	Flokkur C
2.2.5	fjárhæð eignanna	Flokkur C
2.2.6	lánshlutfall eða umfang tryggingar	Flokkur C
2.2.7	aðferðin sem er notuð í tengslum við tilurð eða myndun eigna og fyrir lán og lánasamninga, helstu lánaviðmiðanir og upplýsingar um lán sem uppfylla ekki þessar viðmiðanir og réttindi eða skyldur í tengslum við frekari greiðslur	Flokkur B
2.2.8	mikilvægar upplýsingar og tryggingar sem eru veittar útgefanda í tengslum við eignirnar	Flokkur C
2.2.9	hvers kyns réttindi til að skipta út eignum og lýsing á því hvernig það fer fram og tegund eigna sem hægt er að skipta út á þennan hátt; ef unnt er að skipta eignum út með eignum í öðrum flokki eða af öðrum gæðum skal gefa yfirlýsingu þess efnis auk lýsingar á áhrifum slíkra skipta	Flokkur B
2.2.10.	lýsing á viðeigandi vátryggingarsamningum sem tengjast eignunum. Skyld er að greina frá samþjöppun hjá einu vátryggingarfélagi ef það skiptir máli fyrir viðskiptin	Flokkur B

	VIII. viðauki	Leiðbeiningar
2.2.11.	Ef eignir fela í sér skuldbindingar fimm eða færri loforðsgjafa sem eru lögaðilar eða ef loforðsgjafi stendur fyrir 20% af eignunum eða meira eða ef loforðsgjafi stendur fyrir verulegan hluta eignanna, skal útgefandi, svo framarlega sem honum er kunnugt um og/ eða honum er unnt að staðfesta út frá upplýsingum sem loforðsgjafi eða loforðsgjafar hafa birt, tilgreina annan eftirfarandi liða:	
	a) upplýsingar um hvern loforðsgjafa eins og um væri að ræða útgefanda sem semur útgefandalýsingu fyrir skuldabréf og afleidd verðbréf þar sem nafnvirði hvers bréfs er a.m.k. 100 000 evrur	Flokkur A
	b) ef loforðsgjafi eða ábyrgðaraðili á verðbréf sem þegar hafa verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkað eða sambærilegum markaði eða ef skuldbindingarnar eru tryggðar af aðila, sem tekinn hefur verið til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði eða sambærilegum markaði, skal veita upplýsingar um nafn, heimilisfang, landið þar sem aðilinn er skráður, eðli starfseminnar og heiti markaðarins þar sem viðskipti eru með verðbréfin.	Flokkur C
2.2.12.	Ef tengsl eru milli útgefanda, ábyrgðaraðila og loforðsgjafa sem skipta máli fyrir útgáfuna skal gefa ítarlegar upplýsingar um helstu skilmála sem gilda um þessi tengsl	Flokkur C
2.2.13.	Ef eignir fela í sér skuldbindingar sem ekki hafa verið teknar til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði eða sambærilegum markaði skal lýsa helstu skilmálum og skilyrðum skuldbindinganna	Flokkur B
2.2.14.	Ef eignir samanstanda af hlutabréfum sem tekin hafa verið til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði eða sambærilegum markaði skal tilgreina eftirfarandi:	
	a) lýsingu á verðbréfunum	Flokkur C
	b) lýsingu á markaðnum þar sem viðskipti fara fram með verðbréfin, þ.m.t. stofndagur hans, hvernig verðupplýsingar eru birtar, upplýsingar um daglega viðskiptaveltu, upplýsingar um mikilvægi markaðarins í viðkomandi landi og heiti á eftirlitsyfirvaldi markaðarins	Flokkur C
	c) hversu oft verð viðkomandi verðbréfa eru birt.	Flokkur C
2.2.15.	Ef meira en 10% af eignunum samanstendur af hlutabréfum sem ekki eru höfð viðskipti með á skipulegum verðbréfamarkaði eða sambærilegum markaði skal fylgja lýsing á þessum hlutabréfum og upplýsingar, sem eru sambærilegar þeim sem er að finna í grunnskjali fyrir útgefandalýsingu fyrir hluti, að því er varðar hvern útgefanda þessara verðbréfa.	Flokkur A
2.2.16.	Ef verulegur hluti eignanna er tryggður með fasteign skal leggja fram matsskýrslu um fasteignina þar sem fram kemur bæði hvers virði hún er og sjód- og tekjustreymi. Þessara upplýsinga er ekki krafist ef útgáfan er á verðbréfum sem eru tryggð með veðlánunum í fasteign, þar sem ekki hefur farið fram neitt endurmat á fasteigninni vegna útgáfunnar og þar sem skýrt er tekið fram að matið, sem sett er fram, miðist við daginn þegar gengið var frá upprunalega veðláninu.	Flokkur A
2.3.	Ef útgáfan er tryggð með safni eigna, sem stýrt er með virkum hætti, skal tilgreina eftirfarandi:	
2.3.1	upplýsingar sem eru sambærilegar þeim sem er að finna í liðum 2.1. og 2.2 til að unnt sé að meta tegund, gæði, nægjanleika og seljanleika eignanna í eignasafninu sem er tryggðing útgáfunni	sjá lið 2.1 og 2.2
2.3.2	mælikvarðar sem eru notaðir við fjárfestingar, nafn og lýsing á aðila sem er ábyrgur fyrir slíkri stjórnun, þ.m.t. lýsing á sérfræðikunnáttu og reynslu hans, samantekt á ákvæðum varðandi hvernig eigi að ljúka samvinnu við slíkan aðila og stofna til sambands við annan aðila og lýsing á tengslum þess aðila við alla aðra sem eiga aðild að útgáfunni	Flokkur B

	VIII. viðauki	Leiðbeiningar
2.4.	Ef útgefandi fyrirhugar að gefa út fleiri verðbréf, tryggð með sömu eignum, skal greina frá því með skýrum hætti og lýsa því hvernig eigendum verðbréfa í þessum flokki verði tilkynnt um það, nema hægt sé að skipta nýju verðbréfunum út fyrir þá skuldabréfaflokka sem fyrir eru, eða þau séu víkjandi gagnvart þeim.	Flokkur C
3.	SKIPULAG OG SJÓÐSTREYMI	
3.1.	Lýsing á skipulagi viðskiptanna, þ.m.t. flæðirit, ef nauðsyn krefur	Flokkur A
3.2.	Lýsing á aðilum sem taka þátt í útgáfunni og þeim hlutverkum sem þeir eiga að gegna	Flokkur A
3.3.	Lýsing á því hvaða aðferð er notuð við sölu, yfirfærslu, kröfuhafaskipti eða framsal eigna eða hvers kyns réttinda og/eða skuldbindinga útgefanda í tengslum við eignirnar ásamt dagsetningum eða, eftir atvikum, hvernig og innan hvaða tímabils útgefandi mun ljúka við að fjárfesta fyrir söluandvirðið af útgáfunni	Flokkur B
3.4.	Skýring á fjármagnsflæði, þ.m.t.:	
3.4.1	hvernig sjóðsstreymi frá eignunum uppfylli skuldbindingar útgefanda gagnvart verðbréfaeigendum þ.m.t. tafla yfir fjármálaþjónustu og lýsing á forsendum sem notaðar eru við gerð töflunnar, ef nauðsyn krefur	Flokkur B
3.4.2	upplýsingar um alla þætti sem er ætlað að bæta lánshæfi og upplýsingar um það hvort veruleg hættu sé á lausafjárskorti, hvort unnt sé að fá lausafjáraðstoð, ásamt upplýsingum um ráðstafanir sem ætlað er að mæta hættunni á greiðslufalli vaxtagreiðslna eða greiðslna af höfuðstól	Flokkur B
3.4.3	með fyrirvara um lið 3.4.2 skal gefa ítarlegar upplýsingar um fjármögnun með vikjandi lánum	Flokkur C
3.4.4	upplýsingar um hvers kyns mælikvarða sem eru notaðir við fjárfestingu tímabundins umframlausafjár og lýsing á þeim aðilum sem eru ábyrgir fyrir slíkum fjárfestingum	Flokkur B
3.4.5	hvernig greiðslur vegna eignanna eru innheimtar	Flokkur B
3.4.6	forgangsröð greiðslna frá útgefanda til eigenda viðkomandi verðbréfaflokks	Flokkur A
3.4.7	ítarlegar upplýsingar um hvers kyns annað fyrirkomulag sem vaxtagreiðslur og greiðslur af höfuðstól til fjárfesta eru háðar	Flokkur A
3.5.	nafn, heimilisfang og mikilvæg viðskiptastarfsemi þeirra sem eru upphafsaðilar verðbréfuðu eignanna (e. <i>originators of the securitised assets</i>)	Flokkur C
3.6.	Ef arður af bréfunum og/eða endurgreiðsla þeirra tengist verðþróun eða verðgildi annarra eigna, sem eru ekki í eigu útgefandans, eru liðir 2.2 og 2.3 nauðsynlegir	Sjá liði 2.2 og 2.3
3.7.	nafn, heimilisfang og mikilvæg viðskiptastarfsemi umsjónaraðila, aðila sem sér um útreikning eða sambærilegra aðila, ásamt samantekt á ábyrgð þessara aðila, tengsl þeirra við upphafsáðila eignanna eða þess sem bjó þær til og samantekt á ákvæðum sem snerta uppsögn umsjónaraðila/aðila sem sér um útreikning og tilnefningu annars umsjónaraðila/aðila sem sér um útreikning	Flokkur C
3.8.	nöfn, heimilisföng og stutt lýsing á:	
	a) öðrum mótaðilum í skiptasamningi og aðilum sem veita annars konar mikilvæga möguleika til að bæta lánshæfi/lausafjárstöðu	Flokkur A
	b) bönkum þar sem er að finna helstu reikninga sem tengjast viðskiptunum.	Flokkur C

	VIII. viðauki	Leiðbeiningar
4.	UPPLÝSINGAGJÖF AÐ LOKINNI ÚTGÁFU	
4.1.	Greina skal frá því í lýsingunni hvort fyrirhugað sé að leggja fram upplýsingar um viðskipti að útgáfu lokinni, að því er varðar verðbréf sem verða tekin til viðskipta og verðþróun undirliggjandi trygginga. Ef útgefandi hefur gefið til kynna að hann hyggist greina frá slíkum upplýsingum skal tilgreina í lýsingunni frá hvaða upplýsingum verður greint, hvar þær sé að finna og hversu oft þær verða birtar	Flokkur C
	XIV. viðauki	Leiðbeiningar
1.	Lýsing á undirliggjandi hlut	
1.1.	Lýsing á tegund og flokk hlutanna	Flokkur A
1.2.	Upplýsingar um löggjöfina, sem hlutirnir hafa verið eða verða búnir til í samræmi við	Flokkur A
1.3.	Upplýsingar um hvort verðbréfin eru nafnbref eða handhafabref og hvort þau eru í skirteinisformi eða rafrænt skráð. Í síðastnefnda tilvikinu skal tilgreina nafn og heimilisfang aðilans sem sér um skráninguna.	Flokkur A
1.4.	Upplýsingar um í hvaða gjaldmiðli hlutirnir eru gefnir út	Flokkur A
1.5.	Lýsing á réttindum tengdum verðbréfunum, þ.m.t. hvers kyns takmarkanir á þessum réttindum, og tilhögun við nýtingu þeirra: — Réttur til arðs: — sá dagur eða dagar sem réttur til arðs stofnast, — þau tímamörk þar sem réttur til arðgreiðslu fellur niður og upplýsingar um hver sá aðili er sem slíkur réttur flyst til eftir þau tímamörk, — takmarkanir á arði og verklausreglur að því er varðar handhafa sem eru ekki búsettir í landinu, — fjárhæð arðs eða aðferð við að reikna hann út, tíðni arðgreiðslna og hvort þær séu uppsafnaðar eða ekki. — Atkvæðisréttur. — Forgangsréttur til áskriftar við útboð verðbréfa í sama flokki. — Réttur til hlutdeildar í hagnaði útgefanda. — Réttur til hlutdeildar í tekjum umfram gjöld ef til félagsslita kemur. — Innlausnarákvæði. — Breytingarákvæði.	Flokkur A
1.6.	Ef um er að ræða nýjar útgáfur skal gefa yfirlýsingu um ályktanir, heimildir og samþykktir sem hafa legið eða munu liggja til grundvallar við gerð og/eða útgáfu hluta og tilgreina útgáfudag.	Flokkur C
1.7.	Upplýsingar um hvar og hvenær hlutirnir verða eða hafa verið teknir til viðskipta.	Flokkur C
1.8.	Lýsing á hvers kyns takmörkunum á frjálsum framsali hlutanna	Flokkur A
1.9.	Upplýsingar um hvort til staðar séu lögboðin yfirtökutilboð eða reglur um innlausnarrétt og innlausnarskylda í tengslum við hlutina	Flokkur A
1.10.	Upplýsingar um opinber yfirtökutilboð af hálfu þriðju aðila í tengslum við hlutabréf útgefanda sem hafa átt sér stað á síðasta og yfirstandandi fjárhagsári. Tilgreina skal verð eða skiptakjör sem fylgja slíkum tilboðum og hver niðurstaðan hefur orðið.	Flokkur A

	XIV. viðauki	Leiðbeiningar
1.11.	Áhrif sem úttefandi verður fyrir af völdum undirliggjandi hlutar við nýtingu réttar og möguleg þynningaráhrif fyrir hluthafa.	Flokkur C
2.	Ef úttefandi undirliggjandi þáttar er aðili innan sömu samstæðu skulu upplýsingar um úttefanda vera þær sömu og krafist er í grunnskjali úttefandalýsingar fyrir hluti.	Flokkur A
	VI. viðauki	Leiðbeiningar
1.	EDLI ÁBYRGÐARINNAR	
	Lýsing á hvers kyns fyrirkomulagi sem hefur það að markmiði að tryggja að mikilvægum skuldbindingum í tengslum við útgáfuna verði fullnægt hvort sem er í formi ábyrgðar, veðs, „Keep well-samnings“, sérstaks tryggingarsamnings (e. <i>Mono-line Insurance policy</i>) eða annarra sambærilegra skuldbindinga (hér á eftir nefndar „ábyrgðir“ og sá sem úthlutar þeim „ábyrgðaraðili“ til hagræðingar). Með fyrirvara um það hve almenn ofangreind atriði eru felur slíkt fyrirkomulag í sér skuldbindingar sem eiga að sjá til þess að skuldabréf séu endurgreidd og/eða vextir greiddir og í lýsingunni skal koma fram hvernig fyrirkomulaginu er ætlað að tryggja að greiðslur, sem tryggðar eru, berist á tilskildum tíma.	Flokkur B
2.	GILDISSVIÐ ÁBYRGÐARINNAR	
	Birta skal ítarlegar upplýsingar um skilmála, skilyrði og gildissvið ábyrgðarinnar. Með fyrirvara um það hve almenn ofangreind atriði eru skulu þessar ítarlegu upplýsingar taka til hvers kyns skilyrða um beitingu ábyrgðarinnar ef um er að ræða vanefndir samkvæmt skilmálum tryggingarinnar og mikilvægum skilmálum sérstakra tryggingasamninga (e. <i>Mono-line Insurance</i>) eða „Keep well-samninga“ milli úttefanda og ábyrgðaraðila. Einnig skal birta ítarlegar upplýsingar um neitunarvald ábyrgðaraðila í tengslum við breytingar á réttindum verðbréfaeigenda eins og oft er að finna í sérstökum tryggingasamningi (e. <i>Mono-line Insurance</i>).	Flokkur B
3.	UPPLÝSINGAR SEM BIRTA SKAL UM ÁBYRGÐARAÐILA	
	Ábyrgðaraðili skal birta upplýsingar um sjálfan sig á sama hátt og hann væri úttefandi þeirrar tegundar verðbréfa sem eru andlag ábyrgðarinnar.	Flokkur A
4.	SKJÖL TIL SÝNIS	
	Upplýsingar um hvar almenningur hafi aðgang að mikilvægum samningum og öðrum skjölum sem tengjast ábyrgðinni.	Flokkur A

(¹) Ef þáttur í formúlunni er 0 eða 1 og viðkomandi þáttur er ekki notaður í tiltekinni útgáfu skal vera unnt að útfæra formúluna í endanlegu skilmálunum án þess þáttar sem ekki er notaður.

*XXI. VIÐAUKI***Skrá yfir viðbótarupplýsingar í endanlegum skilmálum**

VIÐBÓTARUPPLÝSINGAR

Dæmi um flókin afleidd verðbréf eins og um getur í 18. forsendu í reglugerðinni um lýsingar

Viðbótarákvæði, sem ekki er krafist í viðkomandi verðbréfalýsingu, varðandi undirliggjandi þátt

Land eða lönd þar sem útboðið eða útboðin fara fram

Land eða lönd þar sem sótt er um að taka verðbréf til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði eða -mörkuðum

Land eða lönd þar sem viðkomandi grunnlýsing hefur verið birt

Raðnúmer

Númer hluta í lagskiptingu

XXII. VIÐAUKI

Upplýsingar í samantektum

LEIÐBEININGAR UM NOTKUN TAFLNANNA

- Samantektir eru gerðar á grundvelli máts samkvæmt viðaukunum við þessa reglugerð sem lýsingin byggir á. Til dæmis myndi samantekt að því er varðar lýsingu fyrir hluti birta upplýsingarnar sem krafist er vegna liðanna í I. og III. viðauka.
- Í hverri samantekt skulu vera fimm töflur eins og tilgreint er hér á eftir.
- Röð þáttanna A-E er ófrávikjanleg. Innan hvers þáttar eru liðir sem skal birta í þeirri röð sem þeir birtast í töflunum.
- Ef liður á ekki við lýsingu skal sá liður, til samræmis við það, tilgreindur í samantektinni ásamt athugasemdinni „á ekki við“.
- Efni samantektar skal vera hnitmiðað, en þó þannig að engu sé sleppt sem krafist er samkvæmt liðunum..
- Í samantektum skulu ekki vera millivísanir í tiltekna hluta lýsingarinnar.
- Ef lýsing varðar töku verðbréfa, sem ekki eru hlutabréfatengd og að lágmarki 100 000 evrur að nafnvirði í samræmi við IX. viðauka og/eða XIII. viðauka, til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði, og aðildarríki krefst samantektar í samræmi við 2. mgr. 5. gr. og 4. mgr. 19. gr. tilskipunar 2003/71/EB eða ef samantekt er gerð af fúsum og frjálsum vilja, gilda kröfur um upplýsingagjöf í samantektum í tengslum við IX. og XIII. viðauka eins og kveðið er á um í töflunum. Ef útgefanda er ekki skylt að hafa samantekt í lýsingu en óskar eftir því að hafa yfirlitsþátt í lýsingunni skal hann tryggja að hann sé ekki með fyrirsögnina „samantekt“ nema yfirlitsþátturinn sé í samræmi við allar kröfur um upplýsingagjöf í samantektum.

A-þáttur —Inngangur og viðvaranir

Viðaukar	Liður	Upplýsingaskylda
Allir	A.1	<p>Viðvörðun um:</p> <ul style="list-style-type: none"> — að [þessa] samantekt skuli túlka sem inngang að lýsingunni, — að ákvörðun fjárfestis um að fjárfesta í verðbréfunum skuli tekin á grundvelli lýsingarinnar í heild, — að ef farið er fyrir dómstóla með kröfu, sem varðar upplýsingar í lýsingu, gæti fjárfestirinn sem er stefnandi, samkvæmt landslöggjöf aðildarríkjanna, þurft að bera kostnað af þýðingu lýsingarinnar áður en málarækturinn hefst, og — að einkaréttarábyrgð fellur eingöngu á þá einstaklinga sem lögðu fram samantektina, þ.m.t. þýðingu hennar, einungis ef hún er villandi, ónákvæm eða í ósamræmi við aðra hluta lýsingarinnar, eða ef hún veitir ekki, í samhengi við aðra hluta lýsingarinnar, lykilupplýsingar til aðstoðar fjárfestum þegar þeir ihuga hvort fjárfesta skuli í slíkum verðbréfum.

B-þáttur —Útgefandi og allir ábyrgðaraðilar

Viðaukar	Liður	Upplýsingaskylda
1, 4, 7, 9, 11	B.1.	Lögheiti og viðskiptaheiti útgefanda.
1, 4, 7, 9, 11	B.2.	Lögheimili útgefandans og rekstrarform hans að lögum, löggjöfin sem útgefandinn starfar samkvæmt og heiti lands þar sem útgefandi er skráður.
1	B.3	Lýsing á og lykiltríði að því er varðar eðli núverandi reksturs útgefanda og helstu starfsemi hans þar sem tilgreindar eru helstu afurðir og vöruflokkar sem hann selur og/eða þjónusta sem hann veitir og lýsing á helstu mörkuðum þar sem útgefandinn tekur þátt í samkeppni.
1	B.4a	Upplýsingar um mikilvæga nýlega þróun sem hefur áhrif á útgefandann og atvinnugreinarnar sem hann starfar í.

Viðaukar	Liður	Upplýsingaskylda
4, 11	B.4b	Lýsing á allri þekktri þróun sem hefur áhrif á útgefandann og atvinnugreinarnar sem hann starfar í.
1, 4, 9, 11	B.5	Ef útgefandi er hluti af samstæðu skal gefa lýsingu á henni og stöðu útgefanda innan hennar.
1	B.6	Að því marki sem útgefandi er kunnugt um skal greina frá nöfnum allra þeirra aðila sem beint eða óbeint eiga hlutdeild, sem er tilkynningaskyld samkvæmt landslögum útgefanda, í hlutfé eða atkvæðisrétti útgefanda, ásamt fjárhæð hlutdeildar hvers aðila. Greina skal frá því hvort stærstu hluthafarnir hafi mismunandi atkvæðisrétt. Að því marki sem útgefandi er kunnugt um skal greina frá því hvort útgefandi sé beint eða óbeint í eigu eða undir yfirráðum einhvers aðila og hver sá aðili er og lýsa eðli slíkra yfirráða.
1	B.7	Valdar sögulegar fjárhagsupplýsingar um útgefanda, fyrir hvert fjárhagsár sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til, ásamt öllum síðari fjárhagsupplýsingum fyrir árshlutatímabil ef einhver eru ásamt samanburðargögnum fyrir sama tímabil fyrra fjárhagsárs, að undanskildu því að krafan um samanburðarupplýsingar um efnahagsreikning telst uppfyllt ef lagðar eru fram árslokaupplýsingar úr efnahagsreikningi. Þessum upplýsingum skal fylgja lýsing í samfelldu máli á mikilvægum breytingum á fjárhagsstöðu útgefanda og rekstrarafkomu á því tímabili sem sögulegu fjárhagsupplýsingarnar fjalla um eða síðari tímabil.
1, 2	B.8	Valdar pro forma fjárhagsupplýsingar, auðkenndar sem slíkar. Pro forma fjárhagsupplýsingarnar skulu greina skilmerkilega frá því að þar sem pro forma fjárhagsupplýsingar taka til ímyndaðrar stöðu endurspegla þær ekki raunverulega fjárhagsstöðu eða afkomu fyrirtækisins.
1, 4, 9, 11	B.9	Ef afkomuspá eða -áætlun er unnin skal gefa upp töluna.
1, 4, 9, 11	B.10	Lýsing á eðli allra fyrirvara í endurskoðunarskýrslunni vegna sögulegra fjárhagsupplýsinga.
3	B.11	Ef veltufé útgefanda nægir ekki til að uppfylla núverandi þarfir hans skal láta útskýringu fylgja.
4, 9, 11	B.12	Notið aðeins fyrstu málsgrein í B.7 auk: — Yfirlýsingar þess efnis að ekki hafi orðið neinar verulegar óæskilegar breytingar á framtíðarhorfum útgefanda síðan síðustu endurskoðuðu reikningsskil hans voru birt eða lýsing á öllum verulegum óæskilegum breytingum. — Lýsingar á mikilvægum breytingum á fjárhags- eða viðskiptastöðu eftir tímabilið sem sögulegu fjárhagsupplýsingarnar eiga við um.
4, 9, 11	B.13	Lýsing á hvers kyns atburðum sem hafa nýlega átt sér stað og skipta verulegu máli við mat á greiðslugetu útgefanda.
4, 9, 11	B.14	B.5 auk: „Ef útgefandi er háður öðrum aðilum innan samstæðunnar skal taka það skýrt fram.“
4, 9, 11	B.15	Lýsing á helstu starfsemi útgefanda.
4, 7, 9, 11	B.16	<i>Notið aðeins síðustu málsgrein í B.6</i>
5, 13	B.17	Lánshæfismat útgefanda eða skuldabréfa hans ef útgefandinn hefur farið fram á matið eða tekið þátt í matsferlinu.
6	B.18	Lýsing á eðli og gildissviði ábyrgðarinnar.

Viðaukar	Liður	Upplýsingaskylda
6	B.19	B-þáttar upplýsingar um ábyrgðaraðilann skal birta á sama hátt og hann væri útgefandi sömu tegundar verðbréfa og eru andlag ábyrgðarinnar. Því skal sýna í viðkomandi viðauka slíkar upplýsingar sem krafist er að því er varðar samantekt.
7	B.20	Yfirlýsing þess efnis hvort útgefanda hefur verið komið á fót sem félagi með sérstakan tilgang eða rekstrareiningu um sérverkefni í þeim tilgangi að gefa út eignavarin verðbréf.
7	B.21	Lýsing á helstu starfsemi útgefanda, þ.m.t. heildaryfirlit yfir þá sem eru aðilar að verðbréfunaráætluninni, þ.m.t. upplýsingar um beint eða óbeint eignarhald eða yfirráð á milli þessara aðila.
7	B.22	Ef útgefandi hefur ekki hafið starfsemi frá skráningar- eða stofndegi sínum og engin reikningsskil hafa verið lögð fram miðað við dagsetningu útgefandalýsingar skal gera grein fyrir því í útgefandalýsingunni.
7	B.23	Notið aðeins fyrstu málsgrein í B.7
7	B.24	Lýsing á öllum verulegum óæskilegum breytingum á framtíðarhorfum útgefanda síðan síðustu endurskoðuðu reikningsskil hans voru birt.
8	B.25	Lýsing á undirliggjandi eignum, þ.m.t.: <ul style="list-style-type: none"> — staðfesting þess efnis að verðbréfuðu eignirnar sem eru til tryggingar útgáfunni hafi getu til að mynda tekjur sem standa straum af gjaldföllum afborgunum af verðbréfunum — lýsing á almennum eiginleikum loforðsgjafanna og ef um er að ræða fáa loforðsgjafa, sem auðvelt er að tilgreina, skal leggja fram almenna lýsingu á hverjum þeirra — lýsing á lagalegu eðli eignanna — lánshlutfall eða umfang tryggingar — Ef matsskýrsla sem varðar fasteign er í lýsingunni skal gefa lýsingu á matinu.
8	B.26	Ef útgáfan er tryggð með safni eigna, sem stýrt er með virkum hætti, skal tilgreina stíka sem eru notaðir við fjárfestingar, nafn og lýsingu á aðilanum, sem er ábyrgur fyrir slíkri stjórnun, þ.m.t. lýsingu á tengslum þess aðila við alla aðra aðila sem eiga aðild að útgáfunni.
8	B.27	Ef útgefandi fyrirhugar að gefa út fleiri verðbréf sem eru tryggð með sömu eignum skal greina frá því.
8	B.28	Lýsing á skipulagi viðskiptanna, þ.m.t. flæðirit, ef nauðsyn krefur.
8	B.29	Lýsing á fjármagnsflæði, þ.m.t. upplýsingar um mótaðila í skiptasamningum og alla aðra mikilvæga möguleika til að bæta láns hæfi/lausafjárstöðu og þeim sem veita þá.
8	B.30	Nafn og lýsing á upphafsaðilum verðbréfuðu eignanna.
10	B.31	Upplýsingar um útgefanda heimildarskírteinanna: <ul style="list-style-type: none"> — B.1 — B.2. — B.3 — B.4 — B.5 — B.6 — B.7 — B.9. — B.10. — D.4

Viðaukar	Liður	Upplýsingaskylda
10	B.32	<p>Upplýsingar um útgefanda heimildarskírteinanna:</p> <ul style="list-style-type: none"> — „Nafn og skráð skrifstofa útgefanda heimildarskírteinanna.“ — Löggjöf sem útgefandi heimildarskírteinanna starfar eftir og rekstrarform hans samkvæmt löggjöfinni.
15	B.33	<p>Eftirfarandi upplýsingar úr I. viðauka:</p> <ul style="list-style-type: none"> — B.1 — B.2. — B.5 — B.6 — B.7 — B.8. — B.9. — B.10. — C.3 — C.7 — D.2
15	B.34	Lýsing á fjárfestingarmarkmiðum og -stefnu, þ.m.t. fjárfestingartakmarkanir, sem sjóður um sameiginlega fjárfestingu mun fylgja og lýsing á gæringunum sem notaðir eru.
15	B.35	Takmarkanir á lántöku og/eða skuldsetningu sjóðs um sameiginlega fjárfestingu. Ef ekki er um að ræða neinar slíkar takmarkanir skal fylgja yfirlýsing þess efnis.
15	B.36	Lagaleg staða sjóðs um sameiginlega fjárfestingu, ásamt heiti eftirlitsyfirvalda í því landi þar sem hann er skráður.
15	B.37	Lýsing á dæmigerðum fjárfesti sem sjóður um sameiginlega fjárfestingu er ætlaður.
15	B.38	<p>Ef í meginmáli lýsingarinnar kemur fram að heimilt sé að meira en 20% af brúttóeignum sjóðs um sameiginlega fjárfestingu megi:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) fjárfesta, beint eða óbeint, í einni undirliggjandi eign eða b) fjárfesta í einum eða fleiri sjóðum um sameiginlega fjárfestingu sem síðan er heimilt að fjárfesta fyrir meira en 20% af brúttóeignum sínum í öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu eða c) vera háð láns hæfi eða greiðslugetu eins mótaðila <p>skal birta upplýsingar um deili á aðilanum ásamt lýsingu á áhættunni (t.d. mótaðilaáhættu) auk upplýsinga um markaðinn þar sem verðbréf hans eru tekin til viðskipta.</p>
15	B.39	<p>Ef sjóður um sameiginlega fjárfestingu má fjárfesta meira en 40% af brúttóeignum sínum í öðrum sjóði um sameiginlega fjárfestingu skal samantektin stuttlega útskýra annaðhvort:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) áhættuna, deili á undirliggjandi sjóði um sameiginlega fjárfestingu, og veita upplýsingar sem þörf væri á í samantekt viðkomandi sjóðs um sameiginlega fjárfestingu eða b) deili á undirliggjandi sjóði um sameiginlega fjárfestingu, hafi verðbréf sem gefin eru út af undirliggjandi sjóði um sameiginlega fjárfestingu þegar verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði eða jafngildum markaði.
15	B.40	Lýsing á þjónustuaðilum umsækjanda, þ.m.t. hámark gjalda til greiðslu.
15	B.41	Deili á og reglur sem gilda um alla fjárfestingastjóra, fjárfestingaráðgjafa, vörsluaðila, fjárhaldsaðila eða fjárvörsluaðila (þ.m.t. allir vörslusamningar sem úthlutað hefur verið).
15	B.42	Lýsing á því hversu oft nettóvirði eigna sjóðs um sameiginlega fjárfestingu verður ákvarðað og hvernig fjárfestum verður tilkynnt um nettóvirði eigna.

Viðaukar	Liður	Upplýsingaskylda
15	B.43	Ef um er að ræða sjóða-sjóð um sameiginlega fjárfestingu skal skýra frá hvers kyns gagnkvæmum skuldbindingum sem kunna að verða á milli verðbréfaflokka eða fjárfestinga í öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu.
15	B.44	B.7 auk: — „Ef sjóður um sameiginlega fjárfestingu hefur ekki hafið starfsemi og engin reikningsskil hafa verið gerð við dagsetningu útgefandalýsingar skal gera grein fyrir því.“
15	B.45	Lýsing á eignasafni sjóð um sameiginlega fjárfestingu.
15	B.46	Upplýsingar um nýlegasta nettóvirði hvers verðbréfs (ef við á).
16	B.47	Lýsingu á útgefandanum, þ.m.t.: — Lögheiti útgefanda og lýsing á stöðu hans innan stjórnsýsluramma viðkomandi ríkis. — Lagalegt form útgefandans. — Hvers kyns atburðir sem hafa nýlega átt sér stað og skipta máli við mat á greiðslugetu útgefanda. — Lýsing á efnahagsumhverfi útgefanda, þ.m.t. uppbygging hans ásamt ítarlegum upplýsingum um helstu atvinnuvegi.
16	B.48	Lýsing/helstu staðreyndir varðandi opinberar fjármála- og viðskiptaupplýsingar næstliðinna tveggja fjárhagsára miðað við dagsetningu lýsingar. Ásamt lýsingu á öllum mikilvægum breytingum á þeim upplýsingum eftir lok næstliðins fjárhagsárs.
17	B.49	Lýsingu á útgefandanum, þ.m.t.: — Lögheiti útgefanda og lýsing á réttarstöðu hans. — Lagalegt form útgefandans. — Lýsing á tilgangi og starfsemi útgefanda. — Upplýsingar um hvaðan fjármagnið er fengið, ábyrgðir og aðrar skuldbindingar sem aðilar að útgefanda hafa gagnvart honum. — Hvers kyns atburðir sem hafa nýlega átt sér stað og skipta máli við mat á greiðslugetu útgefandans.
17	B.50	Valdar sögulegar fjárhagsupplýsingar sem taka til næstliðinna tveggja fjárhagsára. Þessum upplýsingum skal fylgja lýsing á mikilvægum breytingum á fjárhagsstöðu útgefandans síðan síðustu endurskoðuðu fjárhagsupplýsingar voru birtar.

C-þáttur — Verðbréf

Viðaukar	Liður	Upplýsingaskylda
3, 5, 12, 13	C.1	Lýsing á tegund og flokki verðbréfa sem eru boðin til kaups og/eða tekin til viðskipta, þ.m.t. öll auðkennisnúmer verðbréfa.
3, 5, 12, 13	C.2	Upplýsingar um í hvaða gjaldmiðli verðbréfin eru gefin út.
1	C.3	Fjöldi útgefinna hluta sem greiddir hafa verið að fullu og fjöldi útgefinna hluta, sem ekki hafa verið greiddir að fullu. Nafnverð á hlut, eða að hlutirnir hafi ekkert nafnverð.
3	C.4	Lýsing á réttindum sem fylgja verðbréfunum.
3, 5, 12, 13	C.5	Lýsing á hvers kyns takmörkunum á frjálsum framsali verðbréfanna.
3	C.6	Upplýsingar um hvort sótt hafi verið um eða sótt verði um að verðbréfin verði tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði og deili á öllum skipulegum mörkuðum þar sem viðskipti með verðbréfin fara fram eða munu fara fram.

Viðaukar	Liður	Upplýsingaskylda
1	C.7	Lýsing á arðgreiðslustefnu.
5, 12, 13	C.8	C.4 auk: — „þ.m.t. forgangsröðun“ — „þ.m.t. takmörkun á þessum réttindum“
5, 13	C.9	C.8 auk: — „nafnvextirnir“ — „upphafsdagur og gjalddagar vaxta“ — „ef vextirnir eru ekki fastir skal lýsa undirliggjandi þætti sem þeir eru reiknaðir út frá“ — „gjaldalagi og fyrirkomulag á niðurgreiðslu lánsins, þ.m.t. hvernig endurgreiðslur fara fram“ — „upplýsingar um ávöxtun“ — „nafn fulltrúa eiganda skuldabréfa“
5	C.10	C.9 auk: — „ef vaxtagreiðslur af verðbréfinu byggjast á afleiðuþætti skal gefa skilmerkilega útskýringu til að hjálpa fjárfestum að skilja hvernig virði undirliggjandi gernings eða gerninga hefur áhrif á virði fjárfestinga þeirra, einkum við aðstæður þar sem áhættan er augljós“
5, 12	C.11	Upplýsingar um hvort sótt hafi verið eða sótt verði um töku til viðskipta á verðbréfunum, sem eru boðin til kaups, á skipulegum verðbréfamarkaði eða öðrum sambærilega mörkuðum ásamt upplýsingum um viðkomandi markaði.
8	C.12	Lágmarksnafnverð útgáfu.
10	C.13	Upplýsingar um undirliggjandi hluti: — C.1 — C.2 — C.3 — C.4 — C.5 — C.6 — C.7
10	C.14	Upplýsingar um heimildarskírteini: — C.1 — C.2 — C.4 — C.5 — „Lýsa nýtingu og ábata af réttindum sem fylgja undirliggjandi hlutum, einkum atkvæðisrétti, með hvaða skilyrðum útgefandi heimildarskírteinanna geti neytt þessa réttar, og fyrirhugaðar ráðstafanir til að fá fyrirmæli eigenda heimildarskírteina – og réttindi til hlutdeildar í hagnaði og umframfé við slit fyrirtækis sem ekki er flutt til handhafa heimildarskírteinisins.“ — „Lýsing á bankaábyrgðum eða öðrum ábyrgðum sem fylgja heimildarskírteininu og er ætlað að tryggja skuldbindingar útgefandans.“
12	C.15	Lýsing á því hvernig virði fjárfestingar verður fyrir áhrifum af verðmæti undirliggjandi gernings eða -gerninga, nema tilgreint verðgildi verðbréfanna sé að lágmarki 100 000 evrur.
12	C.16	Lokadagsetning eða gjalddagi afleiðdu verðbréfanna – nýtingardagur eða síðasta viðmiðunardagsetning.
12	C.17	Lýsing á uppgjörsaðferð afleiðdu verðbréfanna

Viðaukar	Liður	Upplýsingaskilyrði
12	C.18	Lýsing á því hvernig hagnaður af afleiddum verðbréfum er greiddur út.
12	C.19	Nýtingarverð eða lokaviðmiðunarverð undirliggjandi þáttar.
12	C.20	Lýsing á tegund undirliggjandi þátta og hvar má finna upplýsingar um undirliggjandi þætti.
13	C.21	Upplýsingar um markaðinn þar sem verslað verður með verðbréfin og sem lýsing hefur verið birt fyrir.
14	C.22	Upplýsingar um undirliggjandi hluti: — „Lýsing á undirliggjandi hlut.“ — C.2 — C.4 auk orðanna „...“ og tilhögun við nýtingu þessara réttinda.“ — „Hvar og hvenær hlutirnir verða eða hafa verið teknir til viðskipta.“ — C.5 — „Ef útgefandi undirliggjandi þáttar er aðili innan sömu samstæðu skulu upplýsingar um útgefanda vera þær sömu og krafist er í útgefandalýsingu fyrir hluti. Því skal sýna í I. viðauka slíkar upplýsingar sem krafist er að því er varðar samantekt.“

D-þáttur — Áhættur

Viðaukar	Liður	Upplýsingaskilyrði
1	D.1	Lykilupplýsingar um helstu áhættur sem varða sérstaklega útgefandann eða atvinnugrein hans
4, 7, 9, 11, 16, 17	D.2	Lykilupplýsingar um helstu áhættur sem varða útgefandann sérstaklega.
3, 5, 13	D.3	Lykilupplýsingar um helstu áhættur sem varða verðbréfin sérstaklega.
10	D.4	Upplýsingar um útgefanda heimildarskírteinanna: — D.2
10	D.5	Upplýsingar um heimildarskírteini: — D.3
12	D.6	D.3 auk: — „Þetta skal fela í sér áhættuviðvörðun þess efnis að fjárfestar geti tapað verðmæti allra fjárfestinga sinna eða hluta þess, eftir atvikum, og/eða ef bótaábyrgð fjárfesta takmarkast ekki við verðmæti fjárfestinga hans skal taka það fram ásamt lýsingu á aðstæðum þar sem slík viðbótarbótaábyrgð á sér stað og mögulegum fjárhagslegum áhrifum.“

E-þáttur — Tilboð

Viðaukar	Liður	Upplýsingaskilyrði
3, 10	E.1	Heildarfjárhæð nettósöluandvirðis og mat á heildarkostnaði við útgáfuna/útboðið, þ.m.t. áætlaður kostnaður sem útgefandi eða tilboðsgjafi krefur fjárfestinn um.
3, 10	E.2a	Ástæður fyrir útboðinu, notkun ágóðans, áætlað nettósöluandvirði.
5, 12	E.2b	Ástæður fyrir útboðinu og ráðstöfun söluandvirðis ef það varðar ekki myndun hagnaðar og/eða vörn gegn tilteknum áhættum.
3, 5, 10, 12	E.3	Lýsing á skilmálum og skilyrðum útboðsins.

Viðaukar	Liður	Upplýsingaskylda
3, 5, 10, 12, 13	E.4	Lýsing á hvers kyns hagsmunum, þ.m.t. ósamrýmanlegum hagsmunum, sem skipta máli fyrir útgáfu/útboð.
3, 10	E.5	Nafn aðilans eða einingarinnar sem býður verðbréfið til sölu. Samningar um sölutakmarkanir: Aðilar sem hlut eiga að máli; upplýsingar um hversu lengi sölutakmarkanir vara.
3, 10	E.6	Fjárhæð og hlutfall tafarlausrar þynningar sem verður vegna útboðsins. Ef um er að ræða áskriftarútboð til núverandi hluthafa skal tilgreina fjárhæð og hlutfall tafarlausrar þynningar ef þeir taka ekki þátt í útboðinu.
Allar	E.7	Áætlaður kostnaður sem útgefandi eða tilboðsgjafi krefur fjárfestinn um.

XXIII. VIÐAUKI

Hlutfallslegt grunnskjal að því er varðar lágmarkskröfur um upplýsingar í útgefandalýsingu fyrir hluti vegna útgáfu með forkaupsrétti

1. ÁBYRGIR AÐILAR

- 1.1. Tilgreina skal alla aðila sem eru ábyrgir fyrir upplýsingum í útgefandalýsingunni og, eftir atvikum, fyrir tilteknum hlutum hennar og í því tilviki skal tilgreina þá hluta sem þeir eru ábyrgir fyrir. Ef um er að ræða einstaklinga, þ.m.t. aðila að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefandans, skulu þeir tilgreindir með nafni og stöðuheiti. Ef um er að ræða lögaðila skal tilgreina nafn þeirra og skráða skrifstofu.
- 1.2. Yfirlýsing frá þeim sem eru ábyrgir fyrir útgefandalýsingunni þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem útgefandalýsingin hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar. Eftir atvikum, yfirlýsing frá þeim sem bera ábyrgð á tilteknum hlutum útgefandalýsingarinnar þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem er að finna í þeim hluta lýsingarinnar sem þeir eru ábyrgir fyrir, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem áhrif geti haft á áreiðanleika útgefandalýsingarinnar.

2. LÖGGILTIR ENDURSKOÐENDUR

- 2.1. Nöfn og heimilisföng endurskoðenda útgefandans á því tímabili sem sögulegar fjárhagslegar upplýsingar taka til (ásamt aðild þeirra að faglegum samtökum).
- 2.2. Ef endurskoðendur hafa sagt starfi sínu lausu, verið leystir frá störfum eða ekki verið endurkjörnir á því tímabili sem sögulegar fjárhagslegar upplýsingar taka til, skal tilgreina allar upplýsingar sem máli skipta.

3. ÁHÆTTUÞÆTTIR

Upplýsingar um áhættuþætti sem eiga sérstaklega við um útgefanda eða atvinnugrein hans skulu birtar á áberandi stað í þætti sem ber yfirskriftina „Áhættuþættir“.

4. UPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDANN

- 4.1. Lögheiti og viðskiptaheiti útgefanda
- 4.2. **Fjárfestingar**
 - 4.2.1 Lýsing (þ.m.t. fjárhæðir) á helstu fjárfestingum sem gerðar hafa verið frá lokum þess tímabils sem síðustu birtu endurskoðuðu reikningsskil taka til fram að dagsetningu útgefandalýsingar.
 - 4.2.2 Lýsing á helstu yfirstandandi fjárfestingum útgefanda, þ.m.t. landfræðileg dreifing þessara fjárfestinga (heima og erlendis) og fjármögnunaraðferð (innri eða ytri)
 - 4.2.3 Upplýsingar um helstu framtíðarfjárfestingar útgefanda sem stjórnendur hans hafa þegar gert bindandi samninga um.

5. YFIRLIT YFIR STARFSEMI

- 5.1. Helsta starfsemi

Stutt lýsing á rekstri útgefandans og helstu starfsemi og öllum mikilvægum breytingum sem hafa áhrif á þennan rekstur og starfsemi frá lokum þess tímabils sem síðustu birtu endurskoðuðu reikningsskil taka til, þ.m.t. upplýsingar um allar mikilvægar nýjar vörur og þjónustu sem hafa verið kynntar og, að því marki sem þróun nýrra vara og þjónustu hefur verið birt opinberlega, stöðu þróunar.
- 5.2. Helstu markaðir

Stutt lýsing á helstu mörkuðum þar sem útgefandinn tekur þátt í samkeppni og öllum mikilvægum breytingum sem hafa áhrif á þessa markaði frá lokum þess tímabils sem síðustu birtu endurskoðuðu reikningsskil taka til.
- 5.3. Hafi óvenjulegir þættir haft áhrif á upplýsingarnar, sem eru gefnar samkvæmt liðum 5.1 og 5.2, frá lokum þess tímabils sem síðustu birtu endurskoðuðu reikningsskil taka til skal þeirra getið.
- 5.4. Samantekt um að hvaða marki útgefandi er háður einkaleyfum eða leyfum, samningum á sviði iðnaðar, verslunar eða fjármála eða nýjum framleiðsluaðferðum ef slíkir þættir skipta máli fyrir rekstur eða arðsemi útgefanda.

5.5. Ef útgefandinn gefur yfirlýsingu um samkeppnisstöðu sína skal greina frá því á hvaða grunni hún er byggð.

6. SKIPULAG

6.1. Ef útgefandi er hluti af samstæðu skal gefa stutta lýsingu á henni og stöðu útgefanda innan samstæðunnar.

7. UPPLÝSINGAR UM ÞRÓUN

7.1. Upplýsingar um mikilvæga nýlega þróun í framleiðslu, sölu og birgðum ásamt kostnaðar- og söluverði frá lokum síðasta fjárhagsárs til dagsetningar útgefandalýsingar.

7.2. Upplýsingar um þekkta þróun, óvissuþætti, kröfur, skuldbindingar eða atburði sem búast má við að hafi veruleg áhrif á framtíðarhorfur útgefanda fyrir a.m.k. yfirstandandi fjárhagsár.

8. AFKOMUSPÁ EÐA ÁÆTLUÐ AFKOMA

Ef útgefandi kys að fella afkomuspá eða áætlaða afkomu inn í útgefandalýsingu skal hún hafa að geyma upplýsingar sem settar eru fram í liðum 8.1 og 8.2.

8.1. Yfirlýsing þar sem tilgreindar eru helstu forsendur sem útgefandi byggir afkomuspá sína eða áætlaða afkomu á.

Gera verður skýran greinarmun á forsendum sem aðilar að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn geta haft áhrif á, og forsendum sem liggja alveg utan áhrifasviðs þessara aðila. Forsendurnar skulu vera auðskiljanlegar fjárfestum, vera sértækar og nákvæmar og mega ekki tengjast almennri nákvæmni áætlaðrar afkomu sem liggur til grundvallar afkomuspánni.

8.2. Skýrsla, sem óháðir skoðunarmenn eða endurskoðendur semja, skal fylgja með þar sem því er lýst yfir að að áliti þessara óháðu skoðunarmanna eða endurskoðenda sé afkomuspáin eða áætluð afkoma unnin á réttan hátt á þeim grundvelli sem tilgreindur er og að þær aðferðir, sem eru notaðar við gerð afkomuspár eða áætlaðrar afkomu, séu í samræmi við reikningsskilastefnu útgefanda.

8.3. Vinna skal afkomuspá eða áætlaða afkomu á grunni sem er sambærilegur þeim sem er notaður fyrir sögulegar fjárhagsupplýsingar.

8.4. Ef útgefandi hefur birt afkomuspá í lýsingu sem er enn í gildi skal gefa yfirlýsingu þar sem fram kemur hvort þessi afkomuspá sé enn rétt miðað við dagsetningu útgefandalýsingar og útskýra hvers vegna afkomuspáin er ekki lengur gild ef það er reyndin.

9. STJÓRN, FRAMKVÆMDASTJÓRN OG EFTIRLITSSTJÓRN OG ÆÐSTU STJÓRNENDUR

9.1. Nöfn, heimilisföng vinnustaða og hlutverk eftirfarandi einstaklinga hjá útgefanda og helstu störf þeirra utan útgefanda ef þau skipta máli gagnvart útgefandanum:

- a) aðila að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn,
- b) sameigenda með ótakmarkaða ábyrgð, ef um er að ræða samlagsfélag með hlutafé,
- c) stofnfélaga, ef innan við fimm ár eru liðin síðan útgefandi var stofnaður og
- d) allra æðstu stjórnenda, sem máli skipta til að sýna fram á að innan útgefanda sé viðeigandi sérþekking og reynsla að því er varðar stjórnun á rekstri útgefanda.

Greina skal frá því hvort einhver fjölskyldutengsl séu milli þessara aðila.

Að því er varðar hvern aðila að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefanda og hvern einstakling, sem um getur í b- og d-lið fyrsta undirliðar, skal greina ítarlega frá viðeigandi sérfræðisþekkingu og reynslu í stjórnun ásamt eftirfarandi upplýsingum:

- a) heiti allra fyrirtækja og félaga þar sem viðkomandi einstaklingur hefur síðustu fimm árin verið aðili að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn, eða verið sameigandi, og hvort einstaklingurinn sé enn aðili að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn eða sameigandi. Ekki er nauðsynlegt að telja upp öll dótturfyrirtæki útgefanda þar sem einstaklingur á einnig sæti í stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn.

- b) upplýsingar um allar sakfellingar vegna svikamála a.m.k. næstliðin fimm ár.
- c) ítarlegar upplýsingar um gjaldþrot, skiptameðferð eða félagsslit a.m.k. næstliðinna fimm ára sem einstaklingur, sem lýst er í a- og d-lið fyrsta undirliðar var aðili að vegna starfa sinna sem nefnd eru í a- og d-lið fyrsta undirliðar.
- d) ítarlegar upplýsingar um opinberar kærur og/eða viðurlög gagnvart slíkum einstaklingum af hálfu lögboðinna yfirvalda eða eftirlitsyfirvalda (þ.m.t. tilnefndir fagaðilar) og hvort dómstóll hafi nokkru sinni dæmt slíkan einstakling vanhæfan til að starfa sem aðili að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefanda eða til að stjórna eða stýra verkefnum hjá einhverjum útgefanda a.m.k. næstliðin fimm ár.

Ef engar slíkar upplýsingar eru til staðar skal gefa yfirlýsingu þess efnis.

9.2. Hagsmunaárekstrar stjórnar, framkvæmdastjórnar og eftirlitsstjórnar og æðstu stjórnenda.

Greina skal skilmerkilega frá hugsanlegum hagsmunaárekstrum milli skyldustarfa fyrir útgefanda hjá þeim einstaklingum sem vísað er til í lið 9.1 og persónulegra hagsmuna þeirra og/eða annarra skyldustarfa þeirra. Ef ekki er um að ræða neina slíka árekstra skal gefa yfirlýsingu þess efnis.

Greina skal frá hvers kyns fyrirkomulagi eða samkomulagi milli stærstu hluthafa, viðskiptavina, birgja eða annarra varðandi það hverjir þeirra einstaklinga, sem um getur í lið 9.1, voru valdir til að sitja í stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn eða valdir til að vera meðal æðstu stjórnenda.

Greina skal ítarlega frá öllum þeim takmörkunum sem einstaklingarnir, sem um getur í lið 9.1, hafa samþykkt varðandi ráðstöfun eignarhluta sinna í verðbréfum útgefanda innan tiltekins tímabils.

10. LAUN OG HLUNNINDI

Ef um er að ræða útgefendur sem ekki eru skráðir á skipulegan verðbréfamarkað og vegna síðasta heila fjárhagsárs að því er varðar einstaklinga sem um getur í a- og d-lið fyrsta undirliðar liðar 9.1.

10.1. Fjárhæð greiddra launa (þ.m.t. hvers kyns skilyrtar eða frestaðar greiðslur) og hlunninda sem útgefandi og dótturfyrirtæki hans hafa veitt þessum einstaklingum fyrir þjónustu af hvaða tagi sem er sem hver og einn þeirra hefur veitt útgefanda og dótturfyrirtækjum hans.

Tilgreina skal þessar upplýsingar fyrir hvern einstakling fyrir sig nema þess sé ekki krafist í heimalandi útgefanda eða þegar útgefandi hefur þegar birt upplýsingarnar opinberlega.

10.2. Upplýsingar um heildarfjárhæð sem útgefandi eða dótturfyrirtæki hans hafa lagt til hliðar eða safnað saman fyrir lífeyri, starfslok eða svipuð hlunnindi.

11. STJÓRNARHETTIR

Ef um er að ræða útgefendur sem ekki eru skráðir á skipulegan verðbréfamarkað og í tengslum við síðasta heila fjárhagsár útgefanda, nema annað sé tilgreint, að því er varðar þá einstaklinga sem um getur í a-lið fyrsta undirliðar liðar 9.1:

11.1. Lokadagur ráðningar- eða skipunartíma, ef við á, og tímabilið sem einstaklingurinn hefur gegnt þessu starfi.

11.2. Upplýsingar um aðila sem sæti eiga í stjórn, framkvæmdastjórn og eftirlitsstjórn og sem hafa gert þjónustusamninga við útgefanda eða eitthvert dótturfyrirtækja hans um að þau greiði hlunnindi við starfslok eða ef ekki er um slíka samninga að ræða skal birta yfirlýsingu þess efnis.

11.3. Upplýsingar um endurskoðunar- og launanefnd útgefanda, þ.m.t. nöfn nefndarmanna og samantekt um verksvið nefndarinnar.

11.4. Yfirlýsing þess efnis hvort útgefandi uppfylli reglur um stjórnarhætti fyrirtækja í því landi sem útgefandi er skráður. Ef útgefandi uppfyllir ekki þessar reglur skal fylgja yfirlýsing þess efnis ásamt skýringu á því hvers vegna hann uppfyllir ekki reglurnar.

12. STARFSMENN

- 12.1. Að því er varðar hvern einstakling, sem um getur í a- og b-lið fyrsta undirliðar í lið 9.1, skal veita eins nýjar upplýsingar og mögulegt er um hlutfjáreign og valrétti á hlutum í útgefanda.
- 12.2. Lýsa skal hvers kyns fyrirkomulagi varðandi það hvernig starfsfólk fær hlutdeild í hlutfé útgefanda.

13. STÆRSTU HLUTHAFAR

- 13.1. Að því marki sem útgefanda er kunnugt um skal greina frá nöfnum allra þeirra aðila, að undanskildum þeim sem sæti eiga í stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn, sem beint eða óbeint eiga hlutdeild, sem er tilkynningaskyld samkvæmt landslögum útgefanda, í hlutfé eða atkvæðisrétti útgefanda, ásamt fjárhæð hlutdeildar hvers aðila, og ef ekki er um slíkt að ræða skal gefa yfirlýsingu þess efnis.
- 13.2. Greina skal frá því hvort stærstu hluthafarnir hafi mismunandi atkvæðisrétt eða ef svo er ekki skal gefa yfirlýsingu þess efnis.
- 13.3. Að því marki sem útgefanda er kunnugt um skal greina frá því hvort útgefandi sé beint eða óbeint í eigu eða undir yfirráðum einhvers aðila og hver sá aðili er og lýsa eðli slíkra yfirráða og þeim ráðstöfunum sem gerðar eru til að tryggja að slíkt yfirráð séu ekki misnotuð.
- 13.4. Lýsa skal hvers konar fyrirkomulagi, sem útgefanda er kunnugt um, sem getur seinna meir haft í för með sér breytingar á yfirráðum yfir útgefanda.

14. VIÐSKIPTI TENGDRRA AÐILA

Ef alþjóðlegir reikningsskilastaðlar sem samþykktir eru samkvæmt reglugerð (EB) nr. 1606/2002 gilda ekki um útgefandann skal birta eftirfarandi upplýsingar að því er varðar tímabilið sem sögulegu fjárhagsupplýsingarnar taka til fram að dagsetningu útgefandalýsingarinnar:

- a) Eðli og umfang hvers kyns viðskipta sem – stök eða í heild sinni – skipta máli fyrir útgefanda. Þegar slík viðskipti tengdra aðila eru ekki gerð eins og þegar um viðskipti milli ótengdra aðila er að ræða skal gefa skýringu á því hvers vegna sú var ekki reyndin. Þegar um er að ræða útistandandi lán, þ.m.t. hvers kyns ábyrgðir, skal gefa upp útistandandi fjárhæð.
- b) Tilgreina skal fjárhæðina eða hundraðshluta sem viðskipti tengdra aðila nema af veltu útgefanda.

Ef alþjóðlegir reikningsskilastaðlar sem samþykktir eru samkvæmt reglugerð (EB) nr. 1606/2002 gilda um útgefandann skal aðeins birta ofangreindar upplýsingar fyrir viðskipti sem áttu sér stað eftir að síðasta fjárhagstímabili, sem endurskoðaðar fjárhagsupplýsingar hafa verið birtar fyrir, lauk.

15. FJÁRHAGSUPPLÝSINGAR AÐ ÞVÍ ER VARÐAR EIGNIR OG SKULDIR ÚTGEFANDA, FJÁRHAGSSTÖÐU HANS OG HAGNAÐ OG TAP

15.1. Sögulegar fjárhagsupplýsingar

Endurskoðaðar, sögulegar fjárhagsupplýsingar sem taka til síðasta fjárhagsárs (eða eins lengi og útgefandinn hefur starfað ef tímabilið er styttra en eitt ár) ásamt skýrslu endurskoðanda. Ef útgefandinn hefur breytt viðmiðunardegi reikningsskila á tímabilinu, sem farið er fram á sögulegar fjárhagsupplýsingar um, skulu endurskoðaðar eldri upplýsingar ná til a.m.k. 12 mánaða eða alls tímabilsins sem útgefandinn hefur stundað rekstur, hvort heldur er styttra. Semja skal slíkar fjárhagsupplýsingar í samræmi við reglugerð (EB) nr. 1606/2002 eða, ef hún á ekki við um aðildarríki, í samræmi við landsbundna reikningsskilastaðla fyrir útgefendur innan Evrópusambandsins.

Útgefendur frá þriðja landi skulu semja slíkar fjárhagsupplýsingar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla sem voru samþykktir samkvæmt málsmeðferðinni í 3. gr. reglugerðar (EB) nr. 1606/2002 eða samkvæmt reikningsskilastöðlum í þriðja landi sem eru sambærilegir þessum stöðlum. Ef slíkar fjárhagsupplýsingar eru ekki sambærilegar þessum stöðlum skal setja þær fram í formi endurgerðra reikningsskila.

Leggja skal fram og semja endurskoðaðar fjárhagsupplýsingar á því formi sem notað verður við birtingu næstu árlegu reikningsskila útgefandans, með hliðsjón af reikningsskilastöðlum, stefnum og löggjöf sem gildir um slík árleg reikningsskil.

Ef útgefandinn hefur verið virkur í núverandi atvinnustarfsemi sinni í innan við eitt ár skal semja endurskoðuðu, sögulegu fjárhagsupplýsingarnar sem taka til þessa tímabils í samræmi við staðla sem gilda um árleg reikningsskil samkvæmt reglugerð (EB) nr. 1606/2002 eða, ef þeir gilda ekki um aðildarríki, í samræmi við landsbundna reikningsskilastaðla ef útgefandi er frá Evrópusambandinu. Útgefendur frá þriðja landi skulu semja sögulegar fjárhagsupplýsingar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla sem voru samþykktir samkvæmt málsmeðferðinni í 3. gr. reglugerðar (EB) nr. 1606/2002 eða samkvæmt landsbundnum reikningsskilastöðlum í þriðja landi sem eru sambærilegir þessum stöðlum. Þessar sögulegu fjárhagsupplýsingar skulu vera endurskoðaðar.

Ef endurskoðuðu fjárhagsupplýsingarnar eru samdar í samræmi við landsbundna reikningsskilastaðla skulu fjárhagsupplýsingarnar, sem krafist er samkvæmt þessum lið, a.m.k. fela í sér:

- a) efnahagsreikning,
- b) rekstrarreikning,
- c) yfirlit um allar breytingar á eigin fé, eða breytingar á eigin fé aðrar en þær sem stafa af fjármagnshreyfingum (e. *capital transactions*) frá eigendum og til eigenda,
- d) sjóðstreymisýfirlit,
- e) reikningsskilaaðferðir og skýringar

Sögulegar, árlegar fjárhagsupplýsingar skulu vera endurskoðaðar sérstaklega eða þeim skal fylgja óháð skýrsla um hvort þær gefi glögga mynd af útgefanda í útgefandalýsingu í samræmi við endurskoðunarstaðla, sem gilda í viðkomandi aðildarríki, eða sambærilegan staðal.

15.2. Pro forma fjárhagsupplýsingar

Ef um er að ræða verulega brúttóbreytingu skal lýsa því hvernig viðskiptin gætu hafa haft áhrif á eignir, skuldir og tekjur útgefanda svo fremi viðskiptin hafi átt sé stað við upphaf skýrslugjafartímabilsins eða á tilgreindum degi.

Þessi krafa er yfirlétt uppfyllt með því að fella inn pro forma fjárhagsupplýsingar.

Leggja skal þessar pro forma fjárhagsupplýsingar fram í samræmi við kröfu í II. viðauka og skulu þær fela í sér upplýsingar sem fram koma í viðaukanum.

Pro forma fjárhagsupplýsingum skal fylgja skýrsla sem samin er af óháðum skoðunarmönnum eða endurskoðendum.

15.3. Reikningsskil

Ef útgefandi semur bæði eigin árleg reikningsskil og samstæðureikningsskil skal a.m.k. fella árlegu samstæðureikningsskilin inn í útgefandalýsingu.

15.4 Endurskoðun sögulegra, árlegra fjárhagsupplýsinga

15.4.1 Yfirlýsing þess efnis að sögulegar fjárhagsupplýsingar hafi verið endurskoðaðar. Ef að fram hefur komið í endurskoðunarskýrslu vegna sögulegra fjárhagsupplýsinga að löggiltir endurskoðendur hafi hafnað að veita áritun eða ef áritun þeirra hefur að geyma fyrirvara eða afsal ábyrgðar skal birta slíka höfnun eða fyrirvara eða afsal í heild sinni og tilgreina ástæður þeirra.

15.4.2 Tilgreina skal aðrar upplýsingar í útgefandalýsingu sem endurskoðendur hafa endurskoðað.

15.4.3 Ef fjárhagsupplýsingar í útgefandalýsingu eru ekki fengnar úr endurskoðuðum reikningsskilum útgefanda skal tilgreina hvaðan þær eru fengnar og skýra frá því að upplýsingarnar séu ekki endurskoðaðar.

15.5. Síðustu fjárhagsupplýsingar

15.5.1 Ekki má vera lengra um liðið frá síðasta fjárhagsári, sem endurskoðaðar fjárhagsupplýsingar liggja fyrir um, en annaðhvort:

- a) 18 mánuðir frá dagsetningu útgefandalýsingar ef útgefandinn fellir endurskoðuð árshlutareikningsskil inn í útgefandalýsingu eða
- b) 15 mánuðir frá dagsetningu útgefandalýsingar ef útgefandinn fellir óendurskoðuð árshlutareikningsskil inn í útgefandalýsingu.

- 15.6. Fjárhagsupplýsingar árschluta og aðrar fjárhagsupplýsingar
- 15.6.1 Ef útgefandinn hefur birt ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar frá síðustu endurskoðuðu reikningsskilum skulu þær felldar inn í útgefandalýsingu. Ef ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar hafa verið kannaðar eða endurskoðaðar skal einnig fella endurskoðunar- eða könnunarskýrsluna þar inn í. Ef ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar hafa ekki verið endurskoðaðar eða kannaðar skal skýra frá því.
- 15.6.2 Ef útgefandalýsing er dagsett meira en níu mánuðum eftir lok síðasta endurskoðaða fjárhagsárs, skal hún hafa að geyma fjárhagsupplýsingar árschluta, sem mega vera óendurskoðaðar (í því tilviki skal skýra frá því að svo sé) sem taka a.m.k. til fyrstu sex mánaða fjárhagsársins.
- Í fjárhagsupplýsingum árschluta skulu vera samanburðarupplýsingar fyrir sama tímabil fyrra fjárhagsárs, að undanskildu því að uppfylla má kröfu um samanburðarupplýsingar um efnahagsreikning með því að leggja fram árslokaupplýsingar úr efnahagsreikningi.
- 15.7. Arðgreiðslustefna
- Lýsing á stefnu útgefanda um arðgreiðslur og hvers kyns takmörkunum á þeim.
- 15.7.1 Tilgreina skal fjárhæð arðgreiðslna á hlut að því er varðar tímabilið sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til og ef fjöldi hluta í útgefanda hefur breyst skal aðlaga fjárhæðina svo að tölurnar séu sambærilegar.
- 15.8. Dómsmál og gerðardómsmál
- Upplýsingar um stjórnarsýslu-, dóms- eða gerðardómsmál (þ.m.t. þau mál sem eru til meðferðar eða yfirvofandi og útgefanda er kunnugt um) a.m.k. síðustu tólf mánaða sem kunna að hafa haft eða hafa að undanfögnu haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu eða arðsemi útgefanda og/eða samstæðunnar eða ef slíkt er ekki fyrir hendi skal gefa yfirlýsingu þess efnis.
- 15.9. Mikilvægar breytingar á fjárhags- eða viðskiptastöðu útgefanda
- Lýsing á hvers kyns mikilvægum breytingum á fjárhags- eða viðskiptastöðu samstæðunnar sem hafa átt sér stað frá lokum síðasta fjárhagstímabils og annaðhvort endurskoðaðar fjárhagsupplýsingar eða fjárhagsupplýsingar árschluta hafa verið birtar um eða yfirlýsing um að slíkar breytingar hafi ekki átt sér stað.
16. VIÐBÓTARUPPLÝSINGAR
- 16.1. Hlutfé
- Tilgreina skal eftirfarandi upplýsingar, sem eru dagsettar sama dag og nýlegasti efnahagsreikningurinn sem er innifalinn í sögulegum fjárhagsupplýsingum:
- 16.1.1 Fjárhæð útgefins hlutfjár og að því er varðar hvern flokk hlutfjár:
- fjöldi hluta, sem heimilt er að gefa út,
 - fjöldi útgefinna hluta sem greiddir hafa verið að fullu og fjöldi útgefinna hluta, sem ekki hafa verið greiddir að fullu,
 - nafnverð einstakra hluta, eða að hlutirnir hafi ekkert nafnverð og
 - afstemming fjölda útistandandi hluta í upphafi og lok ársins. Ef meira en 10% af hlutfé hefur verið greitt með eignum öðrum en reiðufé á því tímabili sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til skal taka það fram.
- 16.1.2 Ef um er að ræða hluti sem teljast ekki til hlutfjár skal tilgreina fjölda þeirra og helstu einkenni.
- 16.1.3 Fjárhæð breytanlegra og skiptanlegra verðbréfa eða verðbréfa með áskriftarréttindi (e. *warrants*), ásamt upplýsingum um skilyrði og aðferðir við breytingu, skiptingu eða áskrift.
- 16.1.4 Upplýsingar um og skilmálar kaupréttar (e. *acquisition rights*) og/eða skuldbindinga varðandi heimilað en óútféð hlutfé eða áform um að auka hlutfé.
- 16.1.5 Upplýsingar um hlutfé allra aðila að samstæðunni sem valréttur (e. *option*) liggur fyrir um eða sem samþykkt hefur verið með skilyrðum eða skilyrðislaust að valréttur muni gilda um og ítarlegar upplýsingar um slíka valrétti, þ.m.t. þá einstaklinga sem slíkum valréttum tengjast.

17. MIKILVÆGIR SAMNINGAR

Samantekt á öllum mikilvægum samningum, að undanskildum þeim sem eru gerðir í tengslum við hefðbundinn rekstur, sem útgefandi eða aðrir aðilar í samstæðunni eru aðilar að síðastliðið eitt ár fyrir birtingu útgefandalýsingar.

Samantekt á öllum öðrum samningum (sem ekki eru gerðir í tengslum við hefðbundinn rekstur) sem einhver aðili í samstæðunni hefur gert og innihalda ákvæði um skyldur eða tiltekin réttindi einhvers aðila í samstæðunni sem skipta máli fyrir samstæðuna miðað við dagsetningu útgefandalýsingar.

18. UPPLÝSINGAR FRÁ ÞRIÐJA AÐILA, SÉRFRÆÐIÁLIT OG HAGSMUNAYFIRLÝSINGAR

18.1. Ef útgefandalýsing hefur að geyma greinargerð eða skýrslu frá sérfræðingi skal tilgreina nafn þessa einstaklings, heimilisfang vinnustaðar, menntun hans, hæfi og hvort hann hafi verulegra hagsmuna að gæta gagnvart útgefandanum. Ef skýrslan er samin að beiðni útgefanda skal gefa yfirlýsingu um að slík greinargerð eða skýrsla fylgi, á því formi og í því samhengi sem hún er, ásamt samþykki þess einstaklings sem hefur heimilað efni þessa hluta útgefandalýsingarinnar.

18.2. Ef upplýsingar eru fengnar frá þriðja aðila skal útgefandi, að svo miklu leyti sem honum er kunnugt um og honum er unnt, út frá þeim upplýsingum sem þriðji aðilinn hefur birt, láta í té staðfestingu þess efnis að upplýsingarnar séu réttar og að engum staðreyndum sé sleppt sem geri upplýsingarnar ónákvæmar eða misvísandi. Þar að auki skal tilgreina uppruna upplýsinganna.

19. SKJÖL TIL SÝNIS

Yfirlýsing þess efnis að á meðan útgefandalýsing er í gildi sé heimilt, eftir atvikum, að skoða eftirfarandi skjöl (eða afrit þeirra):

- a) stofnsamning og samþykktir útgefanda,
- b) allar skýrslur, bréf og önnur skjöl, sögulegar fjárhagsupplýsingar, mats- og greinargerðir samdar af sérfræðingum að beiðni útgefanda sem að öllu leyti eða að hluta til eru felldar inn í eða vísað til í útgefandalýsingu.

Veita skal upplýsingar um hvar unnt sé að skoða skjölin, sem eru til sýnis, á pappírformi eða rafrænu formi.

XXIV. VIÐAUKI

Hlutfallslegt grunnskjal að því er varðar lágmarkskröfur um upplýsingar í verðbréfalýsingu fyrir hluti vegna útgáfu með forkaupsrétti

1. ÁBYRGIR AÐILAR

- 1.1. Tilgreina skal alla aðila sem eru ábyrgir fyrir upplýsingum í lýsingunni og, eftir atvikum, fyrir tilteknum hlutum hennar og í því tilviki skal tilgreina þá hluta sem þeir eru ábyrgir fyrir. Ef um er að ræða einstaklinga, þ.m.t. aðila að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefandans, skulu þeir tilgreindir með nafni og stöðuheiti. Ef um er að ræða lögaðila skal tilgreina nafn þeirra og skráða skrifstofu.
- 1.2. Yfirlýsing frá þeim sem eru ábyrgir fyrir lýsingunni þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem lýsingin hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar. Eftir atvikum, yfirlýsing frá þeim sem bera ábyrgð á tilteknum hlutum lýsingarinnar þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem er að finna í þeim hluta lýsingarinnar sem þeir eru ábyrgir fyrir, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem áhrif geti haft á áreiðanleika lýsingarinnar.

2. ÁHÆTTUÞÆTTIR

Upplýsingar um áhættuþætti, sem skipta máli fyrir verðbréfin sem eru boðin til kaups og/eða tekin til viðskipta svo meta megi markaðsáhættuna sem tengist þeim, skulu birtar á áberandi stað í þætti sem ber yfirskriftina „Áhættuþættir“.

3. LYKILUPPLÝSINGAR

3.1. Yfirlýsing um veltufé

Yfirlýsing frá útgefanda þess efnis að hann telji að veltufé nægi til að uppfylla núverandi skuldbindingar hans eða ef sú er ekki reyndin skal hann gera grein fyrir því hvernig hann hyggist útvega nauðsynlegt viðbótarteltufé.

3.2. Fjármögnun og skuldastaða

Yfirlýsing um fjármögnun og skuldastöðu (þar sem gerður er greinarmunur á milli skulda sem eru með eða án ábyrgðar og skulda sem eru tryggðar eða ekki) eigi síðar en 90 dögum fyrir dagsetningu skjalsins. Skuldastaða felur einnig í sér óbeinar og óvissar skuldir.

3.3. Hagsmunir einstaklinga og lögaðila sem tengjast útgáfunni/útboðinu

Lýsing á hvers kyns hagsmunum, þ.m.t. ósamrýmanlegum hagsmunum, sem skipta máli fyrir útgáfu/útboð, ásamt ítarlegum upplýsingum um aðila sem hlut eiga að máli og eðli hagsmunanna.

3.4. Ástæður fyrir útboðinu og notkun ágóðans

Ástæður fyrir útboðinu og, eftir atvikum, áætlað nettósöluandvirði sem er sundurliðað og forgangsraðað miðað við fyrirhugaða ráðstöfun þess. Komist útgefandinn að raun um að fyrirhugað söluandvirði verði ekki fullnægjandi til að standa straum af fyrirhugaðri ráðstöfun skal tilgreina fjárhæðina sem upp á vantar og hvaðan sú fjármögnun kemur. Gefa skal ítarlegar upplýsingar um ráðstöfun söluandvirðisins, einkum þegar það er notað til að kaupa eignir, sem tengjast ekki hefðbundnum rekstri, til að fjármagna tilkynntar yfirtökur á öðrum fyrirtækjum eða til að losa, lækka eða greiða upp skuldir.

4. UPPLÝSINGAR UM VERÐBRÉFIN SEM Á AÐ BJÓÐA/TAKA TIL VIÐSKIPTA

- 4.1. Lýsing á tegund og flokki verðbréfa sem eru boðin til kaups og/eða tekin til viðskipta, þ.m.t. ISIN-númer eða annað slíkt auðkennisnúmer verðbréfa.
- 4.2. Upplýsingar um löggjöfina sem verðbréfin eru búin til í samræmi við.
- 4.3. Upplýsingar um hvort verðbréfin eru nafnbref eða handhafabref og hvort þau eru í skirteinisformi eða rafrænt skráð. Í síðastnefnda tilvikinu skal tilgreina nafn og heimilisfang aðilans sem sér um skráninguna.
- 4.4. Upplýsingar um í hvaða gjaldmiðli verðbréfin eru gefin út.
- 4.5. Lýsing á réttindum sem fylgja verðbréfunum, þ.m.t. hvers kyns takmarkanir á þessum réttindum, og tilhögun við nýtingu þeirra.

Réttur til arðs:

— Sá dagur eða dagar sem réttur til arðs stofnast,

- Þau tímamörk þar sem réttur til arðgreiðslu fellur niður og upplýsingar um hver sá aðili er sem slíkur réttur flyst til eftir þau tímamörk,
- Takmarkanir á arði og málsmeðferð fyrir handhafa verðbréfa sem eru ekki búsettir í landinu,
- Fjárhæð arðs eða aðferð við að reikna hann út, tíðni arðgreiðslna og hvort þær séu uppsafnaðar eða ekki.

Atkvæðisréttur.

Forgangsréttur til áskriftar við útboð verðbréfa í sama flokki.

Réttur til hlutdeildar í hagnaði útgefanda.

Réttur til hlutdeildar í tekjum umfram gjöld ef til félagsslita kemur.

Innlausnarákvæði.

Breytingarákvæði.

- 4.6. Yfirlýsing um ályktanir, heimildir og samþykktir sem hafa legið eða munu liggja til grundvallar við gerð og/eða útgáfu verðbréfanna.
- 4.7. Fyrirhugaður útgáfudagur verðbréfanna.
- 4.8. Lýsing á hvers kyns takmörkunum á frjálsum framsali verðbréfanna
- 4.9. Að því er varðar landið þar sem útgefandi hefur skráða skrifstofu og land eða lönd þar sem útboð verðbréfa fer fram eða þar sem óskað er eftir töku verðbréfa til viðskipta skal tilgreina eftirfarandi:

Upplýsingar um skatt af tekjum af verðbréfunum sem haldið er eftir til staðgreiðslu,

upplýsingar um hvort útgefandi ábyrgist að staðgreiðsluskatti sé haldið eftir.

5. SKILMÁLAR OG SKILYRÐI FYRIR ÚTBOÐINU

- 5.1 Skilyrði, tölfræðilegar upplýsingar um útboð, fyrirhuguð tímaáætlun og nauðsynlegar aðgerðir varðandi þátttöku í útboðinu
 - 5.1.1 Skilyrði sem gilda um útboðið.
 - 5.1.2 Heildarfjárhæð útgáfunnar/útboðsins.
 - 5.1.3 Upplýsingar um hversu lengi útboðið stendur, þ.m.t. hvers kyns mögulegar breytingar, og lýsing á áskriftarferlinu.
 - 5.1.4 Upplýsingar um hvenær og við hvaða aðstæður er hægt að afturkalla eða fresta útboði og hvort afturköllun geti átt sér stað eftir að viðskipti hefjast.
 - 5.1.5 Upplýsingar um mögulegar skerðingar á áskriftum og með hvaða hætti endurgreiðsla umframfjárhæða sem umsækjendur hafa greitt fer fram.
 - 5.1.6 Ítarlegar upplýsingar um lágmarks- og/eða hámarksfjárhæð áskriftar (hvort sem um er að ræða fjölda verðbréfa eða samanlagða fjárfestingarfjárhæð).
 - 5.1.7 Ef fjárfestum er heimilt að draga áskrift sína til baka skal tilgreina tímabilið sem það er leyfilegt.
 - 5.1.8 Skipulag og tímamörk fyrir greiðslu og afhendingu verðbréfa.
 - 5.1.9 Ítarleg lýsing á því hvernig og hvenær niðurstöður útboðsins verða birtar opinberlega.
 - 5.1.10. Tilhögun við nýtingu forkaupsréttar, framsal áskriftarréttar og hvernig farið skuli með áskriftarrétt sem ekki er nýttur.

- 5.2. Úthlutun
- 5.2.1 Ef útgefandi hefur vitneskju um hvort stærstu hluthafarnir, aðilar að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefandans hafa í hyggju að skrá sig fyrir verðbréfum sem boðin eru til kaups eða hvort einhverjir aðilar hafi í hyggju að skrá sig fyrir meira en 5% af útboðinu, skal hann skýra frá því.
- 5.2.2 Aðferð við tilkynningu til umsækjenda um fjárhæðina sem þeim er úthlutað, ásamt upplýsingum um hvort viðskipti megi hefjast áður en tilkynning berst þeim.
- 5.3. Verðlagning
- 5.3.1 Tilgreina skal verðið sem verðbréfin verða boðin á. Ef ekki er vitað um verðið og ef ekki er um að ræða viðurkenndan og/eða virkan markað fyrir verðbréfin skal tilgreina þá aðferð sem er notuð til að ákvarða útboðsverð, þ.m.t. yfirlýsing um hver hafi ákveðið forsendurnar eða hver sé formlega ábyrgur fyrir ákvörðuninni. Upplýsa skal um fjárhæð allra útgjalda og skatta sem áskrifandi eða kaupandi verða sérstaklega krafðir um.
- 5.3.2 Aðferð við birtingu útboðsverðs.
- 5.3.3 Ef eigendur hlutfjár hjá útgefanda hafa forgangsrétt og þessi réttur er háður takmörkunum eða er afturkallaður skal greina frá því á hverju útgáfuverði byggist þegar selt er gegn staðgreiðslu og forsendum fyrir takmörkunum og afturköllun á slíkum rétti, ásamt ástæðum slíkra takmarkana og afturkallana og hverjir njóta góðs af þeim.
- 5.4. Markaðssetning og sölutrygging
- 5.4.1 Nafn og heimilisfang þess eða þeirra sem hafa umsjón með heildarútboðinu eða einstaka hlutum þess og, að því marki sem útgefanda eða tilboðsgjafa er kunnugt um, þeirra sem markaðssetja verðbréfin í hinum ýmsu löndum þar sem útboðið fer fram.
- 5.4.2 Nafn og heimilisfang þeirra aðila sem annast greiðslur og vörsluaðila í hverju landi fyrir sig.
- 5.4.3 Nöfn og heimilisföng aðila sem hafa skuldbundið sig til að sölutryggja útgáfuna að fullu og nöfn og heimilisföng aðila sem hafa samþykkt að setja útgáfuna á markað án bindandi skuldbindingar eða að hluta (e. *best efforts*), samkvæmt samningi. Upplýsingar um mikilvæg einkenni samninganna, þ.m.t. hversu mikinn hluta hver hefur til sölu. Sé útgáfan ekki öll sölutryggð skal tilgreina þann hluta sem sölutrygging nær ekki til. Upplýsa skal um heildarþóknunar vegna sölutryggingar og markaðssetningar.
- 5.4.4 Upplýsingar um hvenær samningur um sölutryggingu hafi verið eða verði samþykktur.
6. TAKA VERÐBRÉFA TIL VIÐSKIPTA OG FYRIRKOMULAG VIÐSKIPTA
- 6.1. Upplýsingar um hvort sótt hafi verið eða sótt verði um töku til viðskipta á verðbréfunum, sem eru boðin til kaups, á skipulegum verðbréfamarkaði eða öðrum sambærilega mörkuðum ásamt upplýsingum um viðkomandi markaði. Nefna skal þessar aðstæður án þess að gefið sé í skyn að taka til viðskipta verði endilega samþykkt. Tilgreina skal þá daga þegar fyrst er hægt að taka verðbréfin til viðskipta, ef vitað er um þá.
- 6.2. Tilgreina skal alla skipulega verðbréfamarkaði eða sambærilega markaði, sem útgefanda er kunnugt um, þar sem verðbréf í sama flokki og verðbréfin sem á að bjóða eða taka til viðskipta, hafa þegar verið tekin til viðskipta.
- 6.3. Ef gerð verðbréfa, sem sótt er um að tekið verði til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkað, á sér stað samtímis eða nánast samtímis og verðbréf í sama flokki eru seld í áskrift eða útboði með lokuðu fyrirkomulagi eða ef búin eru til verðbréf í öðrum flokkum fyrir almennt eða lokað útboð skal gera nákvæma grein fyrir eðli þeirra aðgerða og fjölda og einkennum þeirra verðbréfa sem um er að ræða.
- 6.4. Upplýsingar um aðila sem hafa skuldbundið sig til að starfa sem milligönguaðilar á eftirmarkaði og mynda seljanleika með kaup- og sölutilboðum ásamt lýsingu á helstu skilmálum skuldbindingarinnar.
7. SAMNINGAR UM SÖLUHÖMLUR
- 7.1. Samningar um söluhömlur (e. *lock-up agreements*)
- Aðilar sem hlut eiga að máli.
- Efni samningsins og undantekningar frá honum.
- Upplýsingar um hversu lengi söluhömlur vara.

8. KOSTNAÐUR VEGNA ÚTGÁFU/ÚTBOÐS
 - 8.1. Nettósöluandvirði og áætlaður heildarkostnaður vegna útgáfunnar/útboðsins.
 9. ÞYNNING
 - 9.1. Fjárhæð og hlutfall tafarlausrar þynningar sem verður vegna útgáfunnar/útboðsins.
 - 9.2. Fjárhæð og hlutfall tafarlausrar þynningar ef þeir taka ekki þátt í útboðinu.
 10. VIÐBÓTARUPPLÝSINGAR
 - 10.1. Ef ráðgjafa í tengslum við útgáfu er getið í verðbréfalýsingunni skal birta yfirlýsingu þar sem fram kemur hvert hlutverk þeirra hefur verið.
 - 10.2. Upplýsingar um aðrar upplýsingar í verðbréfalýsingunni sem löggiltir endurskoðendur hafa endurskoðað eða kannað og sem endurskoðendur hafa lagt fram skýrslu um. Endursögn skýrslunnar eða, með samþykki lögbærs yfirvalds, samantekt á henni.
 - 10.3. Ef verðbréfalýsing hefur að geyma greinargerð eða skýrslu frá sérfræðingi skal tilgreina nafn þessa einstaklings, heimilisfang vinnustaðar, menntun hans og hæfi og hvort hann hafi verulegra hagsmuna að gæta gagnvart útgefandanum. Ef skýrslan er samin að beiðni útgefanda skal gefa yfirlýsingu um að slík greinargerð eða skýrsla fylgi, á því formi og í því samhengi sem hún er, ásamt samþykki þess einstaklings sem hefur heimilað efni þessa hluta verðbréfalýsingarinnar.
 - 10.4. Ef upplýsingar eru fengnar frá þriðja aðila skal útgefandi, að svo miklu leyti sem honum er kunnugt um og honum er unnt, út frá þeim upplýsingum sem þriðji aðilinn hefur birt, láta í té staðfestingu þess efnis að upplýsingarnar séu réttar og að engum staðreyndum sé sleppt sem geri upplýsingarnar ónákvæmar eða misvísandi. Þar að auki skal tilgreina uppruna upplýsinganna.
-

XXV. VIÐAUKI

Hlutfallslegt grunnskjal að því er varðar lágmarkskröfur um upplýsingar í útgefandalýsingu fyrir hluti vegna lítilla og meðalstórra fyrirtækja og fyrirtækja með lækkað markaðsverðmæti

1. ÁBYRGIR AÐILAR

- 1.1. Tilgreina skal alla aðila sem eru ábyrgir fyrir upplýsingum í útgefandalýsingunni og, eftir atvikum, fyrir tilteknum hlutum hennar og í því tilviki skal tilgreina þá hluta sem þeir eru ábyrgir fyrir. Ef um er að ræða einstaklinga, þ.m.t. aðila að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefandans, skulu þeir tilgreindir með nafni og stöðuheiti. Ef um er að ræða lögaðila skal tilgreina nafn þeirra og skráða skrifstofu.
- 1.2. Yfirlýsing frá þeim sem eru ábyrgir fyrir útgefandalýsingunni þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem útgefandalýsingin hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar. Eftir atvikum, yfirlýsing frá þeim sem bera ábyrgð á tilteknum hlutum útgefandalýsingarinnar þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem er að finna í þeim hluta lýsingarinnar sem þeir eru ábyrgir fyrir, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem áhrif geti haft á áreiðanleika útgefandalýsingarinnar.

2. LÖGGILTIR ENDURSKOÐENDUR

- 2.1. Nöfn og heimilisföng endurskoðenda útgefandans á því tímabili sem sögulegar fjárhagslegar upplýsingar taka til (ásamt aðild þeirra að faglegum samtökum).
- 2.2. Ef endurskoðendur hafa sagt starfi sínu lausu, verið leystir frá störfum eða ekki verið endurkjörmir á því tímabili sem sögulegar fjárhagslegar upplýsingar taka til, skal tilgreina allar upplýsingar sem máli skipta.

3. VALDAR FJÁRHAGSUPPLÝSINGAR

- 3.1. Valdar sögulegar fjárhagsupplýsingar um útgefanda, fyrir hvert fjárhagsár sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til, ásamt öllum síðari fjárhagsupplýsingum fyrir árs Slutatímabil ef einhver eru, í sama gjaldmiðli og fjárhagsupplýsingarnar.

Valdar sögulegar fjárhagsupplýsingar skulu hafa að geyma lykiltölur sem gefa yfirlit yfir fjárhagsstöðu útgefanda.

- 3.2. Ef valdar fjárhagsupplýsingar fyrir árshluta eru lagðar fram verður einnig að leggja fram samanburðargögn fyrir sama tímabil fyrra fjárhagsárs, að undanskildu því að krafan um samanburðarupplýsingar um efnahagsreikning telst uppfyllt ef lagðar eru fram árslokaupplýsingar úr efnahagsreikningi.

4. ÁHÆTTUÞÆTTIR

Upplýsingar um áhættuþætti sem eiga sérstaklega við um útgefanda eða atvinnugrein hans skulu birtar á áberandi stað í þætti sem ber yfirskriftina „Áhættuþættir“.

5. UPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDANN

5.1. Saga og þróun útgefandans

5.1.1 lögheiti og viðskiptaheiti útgefanda,

5.1.2 skráningarstaður útgefanda og skráningarnúmer hans,

5.1.3 stofndagur og rekstrartími útgefanda, sé hann ekki ótiltekinn,

5.1.4 lögheimili útgefandans og rekstrarform hans að lögum, löggjöfin sem útgefandinn starfar samkvæmt, heiti lands þar sem útgefandi er skráður, ásamt heimilisfangi og símanúmeri skráðrar skrifstofu hans (eða höfuðstöðvar útgefandans ef þær eru aðrar en heimilisfang skráðrar skrifstofu hans),

5.1.5 mikilvægir atburðir í þróun starfsemi útgefanda.

5.2. Fjárfestingar

- 5.2.1 Lýsing (þ.m.t. fjárhæðir) á helstu fjárfestingum útgefanda fyrir hvert fjárhagsár á því tímabili sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til fram að dagsetningu útgefandalýsingar.

- 5.2.2 Lýsing á helstu yfirstandandi fjárfestingum útgefanda, þ.m.t. landfræðileg dreifing þessara fjárfestinga (heima og erlendis) og fjármögnunaraðferð (innri eða ytri).
- 5.2.3 Upplýsingar um helstu framtíðarfjárfestingar útgefanda sem stjórnendur hans hafa þegar gert bindandi samninga um og áætlaðar fjármögnunarleiðir sem krafist er til að uppfylla þessar skuldbindingarnar.
6. YFIRLIT YFIR STARFSEMI
- 6.1. Helsta starfsemi
- Stutt lýsing á rekstri útgefandans og helstu starfsemi og öllum mikilvægum breytingum sem hafa áhrif á þennan rekstur og starfsemi eftir tímabilin sem síðustu tvö birtu endurskoðuðu reikningsskilin taka til, þ.m.t. upplýsingar um allar mikilvægar nýjar vörur og þjónustu sem hafa verið kynntar og, að því marki sem þróun nýrra vara og þjónustu hefur verið birt opinberlega, stöðu þróunar.
- 6.2. Helstu markaðir
- Stutt lýsing á helstu mörkuðum þar sem útgefandinn tekur þátt í samkeppni og öllum mikilvægum breytingum sem hafa haft áhrif á þessa markaði frá þeim tíma sem síðustu tvö birtu endurskoðuðu reikningsskilin taka til.
- 6.3. Hafi óreglulegir þættir haft áhrif á upplýsingarnar, sem eru gefnar samkvæmt liðum 6.1 og 6.2., skal þeirra getið.
- 6.4. Samantekt um að hvaða marki útgefandi er háður einkaleyfum eða leyfum, samningum á sviði iðnaðar, verslunar eða fjármála eða nýjum framleiðsluaðferðum ef slíkir þættir skipta máli fyrir rekstur eða arðsemi útgefanda.
- 6.5. Ef útgefandinn gefur yfirlýsingu um samkeppnisstöðu sína skal greina frá því á hvaða grunni hún er byggð.
7. SKIPULAG
- 7.1. Ef útgefandi er hluti af samstæðu skal gefa stutta lýsingu á henni og stöðu útgefanda innan samstæðunnar.
- 7.2. Skrá yfir mikilvæg dótturfyrirtæki útgefanda, þ.m.t. nafn, heiti lands þar sem fyrirtækið er skráð eða hefur aðsetur, hlutfall eignarhluta og hlutfall atkvæðisréttar ef það er annað en hlutfall eignarhlutar, sé slíka skrá ekki að finna í reikningsskilunum.
8. VARANLEGIR REKSTRARFJÁRMUNIR
- 8.1. Lýsing á öllum umhverfisþáttum sem kunna að hafa áhrif á möguleika útgefanda til að nota fastafjármunina.
9. YFIRLIT YFIR REKSTUR OG FJÁRHAG
- Útgefandinn skal birta eftirfarandi upplýsingar ef ársskýrslurnar, sem eru settar fram og gerðar í samræmi við 46. gr. tilskipunar 78/660/EBE og 36. gr. tilskipunar 83/349/EBE, fyrir tímabilin sem sögulegu fjárhagsupplýsingarnar taka til eru ekki í lýsingunni eða fylgja með í viðauka:
- 9.1. Fjárhagsstaða
- Ef ekki er fjallað um það annars staðar í útgefandalýsingu skal lýsa fjárhagsstöðu útgefanda, breytingum á fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu fyrir hvert fjárhagsár og árshluta þar sem sögulegra fjárhagsupplýsinga er krafist, þ.m.t. ástæður fyrir verulegum breytingum á fjárhagsupplýsingum frá einu ári til annars að því marki sem nauðsynlegt er til að fá heildarmynd af starfsemi útgefanda.
- 9.2. Rekstrarafkoma
- 9.2.1 Upplýsingar um mikilvæga þætti, þ.m.t. óvenjulegir eða fátíðir atburðir eða ný þróun, sem hafa veruleg áhrif á rekstrartekjur útgefanda þar sem tilgreint er að hvaða marki þessir atburðir höfðu áhrif á tekjurnar.
- 9.2.2 Ef fram koma verulegar breytingar á nettósölu eða nettótekjum í reikningsskilum skal fjalla um ástæður þessara breytinga.
- 9.2.3 Upplýsingar um hvers kyns opinbera, efnahagslega, skattalega, peningalega eða stjórnmálalega stefnu eða þætti sem hafa eða gætu haft mikilvæg bein eða óbein áhrif á rekstur útgefanda.
10. FJÁRMÖGNUN
- 10.1. Skýring á uppruna og fjárhæðum í sjóðsstreymi útgefanda ásamt lýsingu á sjóðstreyminu.

10.2. Upplýsingar um takmarkanir á notkun fjármagns sem hafa haft eða gætu haft með beinum eða óbeinum hætti veruleg áhrif á rekstur útgefanda.

11. RANNSÓKNIR OG ÞRÓUN, EINKALEYFI OG LEYFI

Ef máli skiptir skal lýsa stefnu útgefanda á sviði rannsókna og þróunar fyrir hvert fjárhagsár að því er varðar tímabilið sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til, þ.m.t. þá fjárhæð sem útgefandinn hefur notað til að styðja starfsemi á sviði rannsókna og þróunar.

12. UPPLÝSINGAR UM ÞRÓUN

12.1. Upplýsingar um mikilvæga nýlega þróun í framleiðslu, sölu og birgðum ásamt kostnaðar- og söluverði frá lokum síðasta fjárhagsárs til dagsetningar útgefandalýsingar.

12.2. Upplýsingar um þekkta þróun, óvissuþætti, kröfur, skuldbindingar eða atburði sem búast má við að hafi veruleg áhrif á framtíðarhorfur útgefanda fyrir a.m.k. yfirstandandi fjárhagsár.

13. AFKOMUSPÁ EÐA ÁÆTLUÐ AFKOMA

Ef útgefandi kys að fella afkomuspá eða áætlaða afkomu inn í útgefandalýsingu skal hún hafa að geyma upplýsingar sem settar eru fram í liðum 13.1 og 13.2.

13.1. Yfirlýsing þar sem tilgreindar eru helstu forsendur sem útgefandi byggir afkomuspá sína eða áætlaða afkomu á.

Gera verður skýran greinarmun á forsendum sem aðilar að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn geta haft áhrif á, og forsendum sem liggja alveg utan áhrifasviðs þessara aðila. Forsendurnar skulu vera auðskiljanlegar fjárfestum, vera sértækar og nákvæmar og mega ekki tengjast almennri nákvæmni áætlaðrar afkomu sem liggur til grundvallar afkomuspánni.

13.2. Skýrsla, sem óháðir skoðunarmenn eða endurskoðendur semja, skal fylgja með þar sem því er lýst yfir að að áliti þessara óháðu skoðunarmanna eða endurskoðenda sé afkomuspáin eða áætluð afkoma unnin á réttan hátt á þeim grundvelli sem tilgreindur er og að þær aðferðir, sem eru notaðar við gerð afkomuspár eða áætlaðrar afkomu, séu í samræmi við reikningsskilastefnu útgefanda.

13.3. Vinna skal afkomuspá eða áætlaða afkomu á grunni sem er sambærilegur þeim sem er notaður fyrir sögulegar fjárhagsupplýsingar.

13.4. Ef útgefandi hefur birt afkomuspá í lýsingu sem er enn í gildi skal gefa yfirlýsingu þar sem fram kemur hvort þessi afkomuspá sé enn rétt miðað við dagsetningu útgefandalýsingar og útskýra hvers vegna afkomuspáin er ekki lengur gild ef það er reyndin.

14. STJÓRN, FRAMKVÆMDASTJÓRN OG EFTIRLITSSTJÓRN OG ÆDSTU STJÓRNENDUR

14.1. Nöfn, heimilisföng vinnustaða og hlutverk eftirfarandi einstaklinga hjá útgefanda og helstu störf þeirra utan útgefanda ef þau skipta máli gagnvart útgefandanum:

- aðila að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn,
- sameigenda með ótakmarkaða ábyrgð, ef um er að ræða samlagsfélag með hlutafé,
- stofnfélaga, ef innan við fimm ár eru liðin síðan útgefandi var stofnaður og
- allra ædstu stjórnenda, sem máli skipta, til að sýna fram á að innan útgefanda sé viðeigandi sérþekking og reynsla fyrir stjórnun á rekstri útgefanda.

Greina skal frá því hvort einhver fjölskyldutengsl séu milli þessara aðila.

Að því er varðar hvern aðila að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefanda og hvern einstakling, sem um getur í b- og d-lið fyrsta undirliðar, skal greina ítarlega frá viðeigandi sérfræðipækkingu og reynslu í stjórnun ásamt eftirfarandi upplýsingum:

- heiti allra fyrirtækja og félaga þar sem viðkomandi einstaklingur hefur síðustu fimm árin verið aðili að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn, eða verið sameigandi, og hvort einstaklingurinn sé enn aðili að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn eða sameigandi. Ekki er nauðsynlegt að telja upp öll dótturfyrirtæki útgefanda þar sem einstaklingur á einnig sæti í stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn.

- b) upplýsingar um allar sakfellingar vegna svikamála a.m.k. síðastliðin fimm ár,
- c) ítarlegar upplýsingar um gjaldþrot, skiptameðferð eða félagsslit a.m.k. næstliðinna fimm ára sem einstaklingur, sem lýst er í a- og d-lið fyrsta undirliðar var aðili að vegna starfa sinna sem nefnd eru í a- og d-lið fyrsta undirliðar,
- d) ítarlegar upplýsingar um opinberar kærur og/eða viðurlög gagnvart slíkum einstaklingum af hálfu lögboðinna yfirvalda eða eftirlitsyfirvalda (þ.m.t. tilnefndir fagaðilar) og hvort dómstóll hafi nokkru sinni dæmt slíkan einstakling vanhæfan til að starfa sem aðili að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefanda eða til að stjórna eða stýra verkefnum hjá einhverjum útgefanda a.m.k. næstliðin fimm ár.

Ef engar slíkar upplýsingar eru til staðar skal gefa yfirlýsingu þess efnis.

14.2. Hagsmunaárekstrar stjórnar, framkvæmdastjórnar og eftirlitsstjórnar og æðstu stjórnenda.

Greina skal skilmerkilega frá hugsanlegum hagsmunaárekstrum milli skyldustarfa fyrir útgefanda hjá þeim einstaklingum sem vísað er til í lið 14.1 og persónulegra hagsmuna þeirra og/eða annarra skyldustarfa þeirra. Ef ekki er um að ræða neina slíka árekstra skal gefa yfirlýsingu þess efnis.

Greina skal frá hvers kyns fyrirkomulagi eða samkomulagi milli stærstu hluthafa, viðskiptavina, birgja eða annarra varðandi það hverjir þeirra einstaklinga, sem um getur í lið 14.1, voru valdir til að sitja í stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn eða valdir til að vera meðal æðstu stjórnenda.

Greina skal ítarlega frá öllum þeim takmörkunum sem einstaklingarnir, sem um getur í lið 14.1, hafa samþykkt varðandi ráðstöfun eignarluta sinna í verðbréfum útgefanda innan tiltekins tímabils.

15. LAUN OG HLUNNINDI

Að því er varðar þá einstaklinga sem um getur í a- og d-lið fyrsta undirliðar liðar 14.1 skal tilgreina eftirfarandi fyrir síðasta heila fjárhagsár.

- 15.1. Fjárhæð greiddra launa (þ.m.t. hvers kyns skilyrtar eða frestaðar greiðslur) og hlunninda sem útgefandi og dótturfyrirtæki hans hafa veitt þessum einstaklingum fyrir þjónustu af hvaða tagi sem er sem hver og einn þeirra hefur veitt útgefanda og dótturfyrirtækjum hans.

Tilgreina skal þessar upplýsingar fyrir hvern einstakling fyrir sig nema þess sé ekki krafist í heimalandi útgefanda eða þegar útgefandi hefur þegar birt upplýsingarnar opinberlega.

- 15.2. Upplýsingar um heildarfjárhæð sem útgefandi eða dótturfyrirtæki hans hafa lagt til hliðar eða safnað saman fyrir lífeyri, starfslok eða svipuð hlunnindi.

16. STJÓRNARHÆTTIR

Tilgreina skal eftirfarandi upplýsingar í tengslum við síðasta heila fjárhagsár útgefanda, nema annað sé tilgreint, að því er varðar þá einstaklinga sem um getur í a-lið fyrsta undirliðar liðar 14.1.

- 16.1. Lokadagur ráðningar- eða skipunartíma, ef við á, og tímabilið sem einstaklingurinn hefur gegnt þessu starfi.
- 16.2. Upplýsingar um aðila sem sæti eiga í stjórn, framkvæmdastjórn og eftirlitsstjórn og sem hafa gert þjónustusamninga við útgefanda eða eitthvert dótturfyrirtækja hans um að þau greiði hlunnindi við starfslok eða ef ekki er um slíka samninga að ræða skal birta yfirlýsingu þess efnis.
- 16.3. Upplýsingar um endurskoðunar- og launanefnd útgefanda, þ.m.t. nöfn nefndarmanna og samantekt um verksvið nefndarinnar.
- 16.4. Yfirlýsing þess efnis hvort útgefandi uppfylli reglur um stjórnarhætti fyrirtækja í því landi sem útgefandi er skráður. Ef útgefandi uppfyllir ekki þessar reglur skal fylgja yfirlýsing þess efnis ásamt skýringu á því hvers vegna hann uppfylli ekki reglurnar.

17. STARFSMENN

- 17.1. Tilgreina skal annað hvort fjölda starfsmanna við lok tímabilsins eða meðalfjölda þeirra fyrir hvert fjárhagsár, að því er varðar tímabilið sem sögulegar upplýsingar taka til, fram til dagsetningar útgefandalýsingar (og breytingar á slíkum fjölda ef máli skiptir) og, ef mögulegt er og máli skiptir, sundurliðun starfsmanna eftir meginstarfssviðum og landfræðilegri staðsetningu. Ef útgefandi ræður verulegan fjölda af afleysingafólki skal birta meðalfjölda afleysingafólks fyrir síðasta fjárhagsár.
- 17.2. Að því er varðar hvern einstakling, sem um getur í a- og b-lið fyrsta undirliðar í lið 14.1, skal veita eins nýjar upplýsingar og mögulegt er um hlutfjáreign og valrétti á hlutum í útgefanda.
- 17.3. Lýsa skal hvers kyns fyrirkomulagi varðandi það hvernig starfsfólk fær hlutdeild í hlutfé útgefanda.

18. STÆRSTU HLUTHAFAR

- 18.1. Að því marki sem útgefanda er kunnugt um skal greina frá nöfnum allra þeirra aðila, að undanskildum þeim sem sæti eiga í stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn, sem beint eða óbeint eiga hlutdeild, sem er tilkynningaskyld samkvæmt landslögum útgefanda, í hlutfé eða atkvæðisrétti útgefanda, ásamt fjárhæð hlutdeildar hvers aðila, og ef ekki er um slíkt að ræða skal gefa yfirlýsingu þess efnis.
- 18.2. Greina skal frá því hvort stærstu hluthafarnir hafi mismunandi atkvæðisrétt eða ef svo er ekki skal gefa yfirlýsingu þess efnis.
- 18.3. Að því marki sem útgefanda er kunnugt um skal greina frá því hvort útgefandi sé beint eða óbeint í eigu eða undir yfirráðum einhvers aðila og hver sá aðili er og lýsa eðli slíkra yfirráða og þeim ráðstöfunum sem gerðar eru til að tryggja að slík yfirráð séu ekki misnotuð.
- 18.4. Lýsa skal hvers konar fyrirkomulagi, sem útgefanda er kunnugt um, sem getur seinna meir haft í för með sér breytingar á yfirráðum yfir útgefanda.

19. VIÐSKIPTI TENGDR AÐILA

Ef alþjóðlegir reikningsskilastaðlar sem samþykktir eru samkvæmt reglugerð (EB) nr. 1606/2002 gilda ekki um útgefandann skal birta eftirfarandi upplýsingar að því er varðar tímabilið sem sögulegu fjárhagsupplýsingarnar taka til fram að dagsetningu útgefandalýsingarinnar:

- a) Eðli og umfang hvers kyns viðskipta sem – stök eða í heild sinni – skipta máli fyrir útgefanda. Þegar slík viðskipti tengdra aðila eru ekki gerð eins og þegar um viðskipti milli ótengdra aðila er að ræða skal gefa skýringu á því hvers vegna sú var ekki reyndin. Þegar um er að ræða útistandandi lán, þ.m.t. hvers kyns ábyrgðir, skal gefa upp útistandandi fjárhæð.
- b) Tilgreina skal fjárhæðina eða hundraðshluta sem viðskipti tengdra aðila nema af veltu útgefanda.

Ef alþjóðlegir reikningsskilastaðlar sem samþykktir eru samkvæmt reglugerð (EB) nr. 1606/2002 gilda um útgefandann skal aðeins birta ofangreindar upplýsingar fyrir viðskipti sem áttu sér stað eftir að síðasta fjárhags tímabili, sem endurskoðaðar fjárhagsupplýsingar hafa verið birtar fyrir, lauk.

20. FJÁRHAGSUPPLÝSINGAR AÐ ÞVÍ ER VARÐAR EIGNIR OG SKULDIR ÚTGEFANDA, FJÁRHAGSSTÖÐU HANS OG HAGNAÐ OG TAP

20.1. Sögulegar fjárhagsupplýsingar

Yfirlýsing þess efnis að endurskoðaðar, sögulegar fjárhagsupplýsingar sem taka til tveggja næstliðinna fjárhagsára (eða eins lengi og útgefandinn hefur starfað ef tímabilið er styttra en tvö ár) hafi verið samdar í samræmi við reglugerð (EB) nr. 1606/2002, eða ef það á ekki við, í samræmi við landsbundna reikningsskilastaðla aðildarríkis fyrir útgefendur innan Evrópusambandsins, og hvar megi nálgast eigin reikningsskil og samstæðureikningsskil eftir því sem við á.

Endurskoðunarskýrsla fyrir hvert ár skal fylgja.

Að því er varðar útgefendur frá þriðja landi, yfirlýsing þess efnis að slíkar fjárhagsupplýsingar hafi verið samdar og endurskoðaðar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla sem voru samþykktir samkvæmt málsmeðferðinni í 3. gr. reglugerðar (EB) nr. 1606/2002 eða samkvæmt landsbundnum reikningsskilastöðlum í þriðja landi sem eru sambærilegir þessum stöðlum, og hvar er unnt að nálgast þær. Ef slíkar fjárhagsupplýsingar eru ekki sambærilegar þessum stöðlum skal fylgja yfirlýsing þess efnis að þær hafi verið samdar í formi endurgerðra reikningsskila og gefa upp hvar unnt er að nálgast þær.

20.2. Pro forma fjárhagsupplýsingar

Ef um er að ræða verulega brúttóbreytingu skal lýsa því hvernig viðskiptin gætu hafa haft áhrif á eignir, skuldir og tekjur útgefanda svo fremi viðskiptin hafi átt sé stað við upphaf skýrslugjafartímabilsins eða á tilgreindum degi.

Þessi krafa er yfirleitt uppfyllt með því að fella inn pro forma fjárhagsupplýsingar.

Leggja skal þessar pro forma fjárhagsupplýsingar fram í samræmi við kröfu í II. viðauka og skulu þær fela í sér upplýsingar sem fram koma í viðaukanum.

Pro forma fjárhagsupplýsingum skal fylgja skýrsla sem samin er af óháðum skoðunarmönnum eða endurskoðendum.

20.3. Endurskoðun sögulegra, árlegra fjárhagsupplýsinga

20.3.1 Yfirlýsing þess efnis að sögulegar fjárhagsupplýsingar hafi verið endurskoðaðar. Ef að fram hefur komið í endurskoðunarskýrslu vegna sögulegra fjárhagsupplýsinga að löggiltir endurskoðendur hafi hafnað að veita áritun eða ef áritun þeirra hefur að geyma fyrirvara eða afsal ábyrgðar skal birta slíka höfnun eða fyrirvara eða afsal í heild sinni og tilgreina ástæður þeirra.

20.3.2 Tilgreina skal aðrar upplýsingar í útgefandalýsingu sem endurskoðendur hafa endurskoðað.

20.3.3 Ef fjárhagsupplýsingar í útgefandalýsingu eru ekki fengnar úr endurskoðuðum reikningsskilum útgefanda skal tilgreina hvaðan þær eru fengnar og skýra frá því að upplýsingarnar séu ekki endurskoðaðar.

20.4. Síðustu fjárhagsupplýsingar

20.4.1 Ekki má vera lengra um liðið frá síðasta fjárhagsári, sem endurskoðaðar fjárhagsupplýsingar liggja fyrir um, en annaðhvort:

- a) 18 mánuðir frá dagsetningu útgefandalýsingar ef útgefandinn fellir endurskoðuð árshlutareikningsskil inn í útgefandalýsingu eða
- b) 15 mánuðir frá dagsetningu útgefandalýsingar ef útgefandinn fellir óendurskoðuð árshlutareikningsskil inn í útgefandalýsingu.

20.5. Fjárhagsupplýsingar árshluta og aðrar fjárhagsupplýsingar

20.5.1 Hafi útgefandinn birt ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar frá síðustu endurskoðuðu reikningsskilum skal fella yfirlýsingu þess efnis inn í útgefandalýsingu og gefa upp hvar megi nálgast þær. Ef ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar hafa verið kannaðar eða endurskoðaðar skal fella endurskoðunar- eða könnunarskýrsluna þar inn í. Ef ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar hafa ekki verið endurskoðaðar eða kannaðar skal skýra frá því.

20.6. Arðgreiðslustefna

Lýsing á stefnu útgefanda um arðgreiðslur og hvers kyns takmörkunum á þeim.

20.6.1 Tilgreina skal fjárhæð arðgreiðslna á hlut fyrir hvert fjárhagsár að því er varðar tímabilið sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til og ef fjöldi hluta í útgefanda hefur breyst skal aðlaga fjárhæðina svo að tölurnar séu sambærilegar.

20.7. Dómsmál og gerðardómsmál

Upplýsingar um stjórnslu-, dóms- eða gerðardómsmál (þ.m.t. þau mál sem eru til meðferðar eða yfirvofandi og útgefanda er kunnugt um) a.m.k. síðustu tólf mánaða sem kunna að hafa haft eða hafa að undanförmu haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu eða arðsemi útgefanda og/eða samstæðunnar eða ef slíkt er ekki fyrir hendi skal gefa yfirlýsingu þess efnis.

20.8. Mikilvægar breytingar á fjárhags- eða viðskiptastöðu útgefanda

Lýsing á hvers kyns mikilvægum breytingum á fjárhags- eða viðskiptastöðu samstæðunnar sem hafa átt sér stað frá lokum síðasta fjárhagstímabils og annaðhvort endurskoðaðar fjárhagsupplýsingar eða fjárhagsupplýsingar árshluta hafa verið birtar um eða yfirlýsing um að slíkar breytingar hafi ekki átt sér stað.

21. VIÐBÓTARUPPLÝSINGAR

21.1. Hlutfé

Tilgreina skal eftirfarandi upplýsingar, sem eru dagsettar sama dag og nýlegasti efnahagsreikningurinn sem er innifalinn í sögulegum fjárhagsupplýsingum:

21.1.1 Fjárhæð útgefins hlutfjár, og fyrir hvern flokk hlutfjár:

- a) fjöldi hluta, sem heimilt er að gefa út,
- b) fjöldi útgefinna hluta sem greiddir hafa verið að fullu og fjöldi útgefinna hluta, sem ekki hafa verið greiddir að fullu,
- c) nafnverð einstakra hluta, eða að hlutirnir hafi ekkert nafnverð og
- d) afstemming fjölda útistandandi hluta í upphafi og lok ársins. Ef meira en 10% af hlutfé hefur verið greitt með eignum öðrum en reiðufé á því tímabili sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til skal taka það fram.

21.1.2 Ef um er að ræða hluti sem teljast ekki til hlutfjár skal tilgreina fjölda þeirra og helstu einkenni.

21.1.3 Fjöldi, bókfært virði og nafnvirði hluta í útgefanda sem hann á sjálfur eða einhver fyrir hans hönd eða eru í eigu dótturfyrirtækja hans.

21.1.4 Fjárhæð breytanlegra og skiptanlegra verðbréfa eða verðbréfa með áskriftarréttindi (e. *warrants*), ásamt upplýsingum um skilyrði og aðferðir við breytingu, skiptingu eða áskrift.21.1.5 Upplýsingar um og skilmálar um kauprétti (e. *acquisition rights*) og/eða skuldbindingar varðandi heimilað en óútféð hlutfé eða áform um að auka hlutfé.21.1.6 Upplýsingar um hlutfé allra aðila að samstæðunni sem valréttur (e. *option*) liggur fyrir um eða sem samþykkt hefur verið með skilyrðum eða skilyrðislaust að valréttur muni gilda um og ítarlegar upplýsingar um slíka valrétti, þ.m.t. þá einstaklinga sem slíkum valréttum tengjast.

21.1.7 Yfirlit yfir þróun hlutfjár, yfir það tímabil sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til, með áherslu á þær breytingar sem hafa átt sér stað á tímabilinu.

21.2. Stofnsamningur og samþykktir

21.2.1 Lýsing á tilgangi og markmiðum útgefanda og hvar þær upplýsingar sé að finna í stofnsamningi og samþykktum.

21.2.2 Samantekt á öllum ákvæðum í stofnsamningi, samþykktum eða öðrum reglum útgefanda sem varða aðila sem eiga sæti í stjórn, framkvæmdastjórn og eftirlitsstjórn.

21.2.3 Lýsing á réttindum, forgangsrétti og takmörkunum varðandi hvern flokk núverandi hluta.

21.2.4 Lýsing á þeim ráðstöfunum sem nauðsynlegt er að grípa til í því skyni að breyta réttindum eigenda hluta þar sem greint er frá því hvort skilyrðin eru strangari en krafist er í lögum.

21.2.5 Lýsing á þeim skilyrðum sem gilda um boðun aðalfunda og hluthafafunda, þ.m.t. skilyrði fyrir aðgangi að fundunum.

21.2.6 Stutt lýsing á hvers kyns ákvæðum í stofnsamningi, samþykktum eða öðrum reglum útgefanda sem gætu haft þau áhrif að seinka, fresta eða koma í veg fyrir breytingar á yfirlitum yfir útgefanda.

21.2.7 Upplýsingar um ákvæði í stofnsamningi, samþykktum eða öðrum reglum útgefanda, ef þær eru fyrir hendi, sem fela í sér viðmiðunarmörk varðandi birtingu upplýsinga um eignarhald hluthafa.

21.2.8 Lýsing á skilyrðum í stofnsamningi, samþykktum eða öðrum reglum um breytingar á hlutfé þar sem slík skilyrði eru strangari en krafist er í lögum.

22. MIKILVÆGIR SAMNINGAR

Samantekt á öllum mikilvægum samningum, að undanskildum þeim sem eru gerðir í tengslum við hefðbundinn rekstur, sem útgefandi eða aðrir aðilar í samstæðunni eru aðilar að síðastliðin tvö ár fyrir birtingu útgefandalýsingar.

Samantekt á öllum öðrum samningum (sem ekki eru gerðir í tengslum við hefðbundinn rekstur) sem einhver aðili í samstæðunni hefur gert og innihalda ákvæði um skyldur eða tiltekin réttindi einhvers aðila í samstæðunni sem skipta máli fyrir samstæðuna miðað við dagsetningu útgefandalýsingar.

23. UPPLÝSINGAR FRÁ ÞRIÐJA AÐILA, SÉRFRÆÐIÁLIT OG HAGSMUNAYFIRLÝSINGAR

23.1. Ef útgefandalýsing hefur að geyma greinargerð eða skýrslu frá sérfræðingi skal tilgreina nafn þessa einstaklings, heimilisfang vinnustaðar, menntun hans, hæfi og hvort hann hafi verulegra hagsmuna að gæta gagnvart útgefandanum. Ef skýrslan er samin að beiðni útgefanda skal gefa yfirlýsingu um að slík greinargerð eða skýrsla fylgi, á því formi og í því samhengi sem hún er, ásamt samþykki þess einstaklings sem hefur heimilað efni þessa hluta útgefandalýsingarinnar.

23.2. Ef upplýsingar eru fengnar frá þriðja aðila skal útgefandi, að svo miklu leyti sem honum er kunnugt um og honum er unnt, út frá þeim upplýsingum sem þriðji aðilinn hefur birt, láta í té staðfestingu þess efnis að upplýsingarnar séu réttar og að engum staðreyndum sé sleppt sem geri upplýsingarnar ónákvæmar eða misvísandi. Þar að auki skal tilgreina uppruna upplýsinganna.

24. SKJÖL TIL SÝNIS

Yfirlýsing þess efnis að á meðan útgefandalýsing er í gildi er heimilt, eftir atvikum, að skoða eftirfarandi skjöl (eða afrit þeirra):

- a) stofnsamning og samþykktir útgefanda,
- b) allar skýrslur, bréf og önnur skjöl, sögulegar fjárhagsupplýsingar, mats- og greinargerðir samdar af sérfræðingum að beiðni útgefanda sem að öllu leyti eða að hluta til eru felldar inn í eða vísað til í útgefandalýsingu,
- c) sögulegar fjárhagsupplýsingar útgefanda eða, ef um er að ræða samstæðu, sögulegar fjárhagsupplýsingar útgefanda og dótturfyrirtækja hans fyrir hvort hinna tveggja síðustu fjárhagsára fyrir birtingu útgefandalýsingarinnar.

Veita skal upplýsingar um hvar unnt sé að skoða skjölin, sem eru til sýnis, á pappírformi eða rafrænu formi.

25. UPPLÝSINGAR UM EIGNARHLUTDEILD

Upplýsingar um fyrirtæki sem útgefandi á í það stóran hluta hlutafjár að líklegt er að það hafi veruleg áhrif á mat á eignum og skuldum útgefanda, fjárhagsstöðu eða hagnað og tap.

XXVI. VIÐAUKI

Hlutfallslegt grunnskjal að því er varðar lágmarkskröfur um upplýsingar í útgefandalýsingu fyrir skuldabréf og afleidd verðbréf (< 100 000 evrur) vegna lítilla og meðalstórra fyrirtækja og fyrirtækja með lækkað markaðsverðmæti ⁽⁵⁾

1. ÁBYRGIR AÐILAR
2. LÖGGILTIR ENDURSKOÐENDUR
3. VALDAR FJÁRHAGSUPPLÝSINGAR
4. ÁHÆTTUÞÆTTIR
5. UPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDANN
6. YFIRLIT YFIR STARFSEMI
7. SKIPULAG
8. UPPLÝSINGAR UM ÞRÓUN
9. AFKOMUSPÁ EÐA ÁÆTLUÐ AFKOMA
10. STJÓRN, FRAMKVÆMDASTJÓRN EÐA EFTIRLITSSTJÓRN
11. STJÓRNARHETTIR
12. STÆRSTU HLUTHAFAR
13. FJÁRHAGSUPPLÝSINGAR AÐ ÞVÍ ER VARÐAR EIGNIR OG SKULDIR ÚTGEFANDA, FJÁRHAGS-STÖÐU HANS OG HAGNAÐ OG TAP
- 13.1. Sögulegar fjárhagsupplýsingar

Yfirlýsing þess efnis að endurskoðaðar, sögulegar fjárhagsupplýsingar sem taka til síðasta fjárhagsárs (eða eins lengi og útgefandinn hefur starfað ef tímabilið er styttra en eitt ár) hafi verið samdar í samræmi við reglugerð (EB) nr. 1606/2002, eða ef það á ekki við, í samræmi við landsbundna reikningsskilastaðla aðildarríkis fyrir útgefendur innan Evrópusambandsins, og hvar megi nálgast eigin reikningsskil og samstæðureikningsskil eftir því sem við á.

Endurskoðunarskýrslan skal felld þar inn í.

Að því er varðar útgefendur frá þriðja landi, yfirlýsing þess efnis að slíkar fjárhagsupplýsingar hafi verið samdar og endurskoðaðar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla sem voru samþykktir samkvæmt málsmeðferðinni í 3. gr. reglugerðar (EB) nr. 1606/2002 eða samkvæmt landsbundnum reikningsskilastöðlum í þriðja landi sem eru sambærilegir þessum stöðlum, og hvar er unnt að nálgast þær. Ef slíkar fjárhagsupplýsingar eru ekki sambærilegar þessum stöðlum skal fylgja yfirlýsing þess efnis að þær hafi verið samdar í formi endurgerðra reikningsskila og gefa upp hvar unnt er að nálgast þær.

- 13.2. Endurskoðun sögulegra, árlegra fjárhagsupplýsinga
 - 13.2.1 Yfirlýsing þess efnis að sögulegar fjárhagsupplýsingar hafi verið endurskoðaðar. Ef að fram hefur komið í endurskoðunarskýrslu vegna sögulegra fjárhagsupplýsinga að löggiltir endurskoðendur hafi hafnað að veita áritun eða ef áritun þeirra hefur að geyma fyrirvara eða afsal ábyrgðar skal birta slíka höfnun eða fyrirvara eða afsal í heild sinni og tilgreina ástæður þeirra.
 - 13.2.2 Tilgreina skal aðrar upplýsingar í útgefandalýsingu sem endurskoðendur hafa endurskoðað.
 - 13.2.3 Ef fjárhagsupplýsingar í útgefandalýsingu eru ekki fengnar úr endurskoðuðum reikningsskilum útgefanda skal tilgreina hvaðan þær eru fengnar og skýra frá því að upplýsingarnar séu ekki endurskoðaðar.
- 13.3. Fjárhagsupplýsingar árshluta og aðrar fjárhagsupplýsingar

Hafi útgefandinn birt ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar frá síðustu endurskoðuðu reikningsskilum skal fella yfirlýsingu þess efnis inn í útgefandalýsingu og gefa upp hvar megi nálgast þær. Ef ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar hafa verið kannaðar eða endurskoðaðar skal fella endurskoðunar- eða könnunarskýrsluna þar inn í. Ef ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar hafa ekki verið endurskoðaðar eða kannaðar skal skýra frá því.

⁽⁵⁾ Undirliðir eins og í IV. viðauka við reglugerð (EB) nr. 809/2004 að undanþeginni breytingunni á 13. lið (Fjárhagsupplýsingar).

13.4. Dómsmál og gerðardómsmál

Upplýsingar um stjórnslu-, dóms- eða gerðardómsmál (þ.m.t. þau mál sem eru til meðferðar eða yfirvofandi og útgefanda er kunnugt um) a.m.k. síðustu tólf mánaða sem kunna að hafa haft eða hafa að undanfögnu haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu eða arðsemi útgefanda og/eða samstæðunnar eða ef slíkt er ekki fyrir hendi skal gefa yfirlýsingu þess efnis.

13.5. Mikilvægar breytingar á fjárhags- eða viðskiptastöðu útgefanda

Lýsing á hvers kyns mikilvægum breytingum á fjárhags- eða viðskiptastöðu samstæðunnar sem hafa átt sér stað frá lokum síðasta fjárhagstímabils og annaðhvort endurskoðaðar fjárhagsupplýsingar eða fjárhagsupplýsingar árs hluta hafa verið birtar um eða yfirlýsing um að slíkar breytingar hafi ekki átt sér stað.

14. VIÐBÓTARUPPLÝSINGAR

15. MIKILVÆGIR SAMNINGAR

16. UPPLÝSINGAR FRÁ ÞRIÐJA AÐILA, SÉRFRÆÐIÁLIT OG HAGSMUNAYFIRLÝSINGAR

17. SKJÖL TIL SÝNIS

XXVII. VIÐAUKI

Hlutfallslegt grunnskjal að því er varðar lágmarkskröfur um upplýsingagjöf í útgefandalýsingu fyrir skuldabréf og afleidd verðbréf (≥ 100 000 evrur) vegna lítilla og meðalstórra fyrirtækja og fyrirtækja með lækkað markaðsverðmæti (grunnskjal)⁽⁶⁾

1. ÁBYRGIR AÐILAR
2. LÖGGILTIR ENDURSKOÐENDUR
3. ÁHÆTTUÞÆTTIR
4. UPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDANN
5. YFIRLIT YFIR STARFSEMI
6. SKIPULAG
7. UPPLÝSINGAR UM ÞRÓUN
8. AFKOMUSPÁ EÐA ÁÆTLUÐ AFKOMA
9. STJÓRN, FRAMKVÆMDASTJÓRN EÐA EFTIRLITSSTJÓRN
10. STÆRSTU HLUTHAFAR
11. FJÁRHAGSUPPLÝSINGAR AÐ ÞVÍ ER VARÐAR EIGNIR OG SKULDIR ÚTGEFANDA, FJÁRHAGS-STÖÐU HANS OG HAGNAÐ OG TAP

11.1. Sögulegar fjárhagsupplýsingar

Yfirlýsing þess efnis að endurskoðaðar, sögulegar fjárhagsupplýsingar sem taka til síðasta fjárhagsárs (eða eins lengi og útgefandinn hefur starfað ef tímabilið er styttra en eitt ár) hafi verið samdar í samræmi við reglugerð (EB) nr. 1606/2002, eða ef það á ekki við, í samræmi við landsbundna reikningsskilastaðla aðildarríkis fyrir útgefendur innan Evrópusambandsins, og hvar megi nálgast eigin reikningsskil og samstæðureikningsskil eftir því sem við á.

Endurskoðunarskýrslan skal felld þar inn í.

Að því er varðar útgefendur frá þriðja landi, yfirlýsing þess efnis að slíkar fjárhagsupplýsingar hafi verið samdar og endurskoðaðar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla sem voru samþykktir samkvæmt málsmæðferðinni í 3. gr. reglugerðar (EB) nr. 1606/2002 eða samkvæmt landsbundnum reikningsskilastöðlum í þriðja landi sem eru sambærilegir þessum stöðlum, og hvar er unnt að nálgast þær. Ef slíkar fjárhagsupplýsingar eru ekki sambærilegar þessum stöðlum skal fylgja yfirlýsing þess efnis að þær hafi verið samdar í formi endurgerðra reikningsskila og gefa upp hvar unnt er að nálgast þær.

11.2. Endurskoðun sögulegra, árlegra fjárhagsupplýsinga

11.2.1 Yfirlýsing þess efnis að sögulegar fjárhagsupplýsingar hafi verið endurskoðaðar. Ef að fram hefur komið í endurskoðunarskýrslu vegna sögulegra fjárhagsupplýsinga að löggiltir endurskoðendur hafi hafnað að veita áritun eða ef áritun þeirra hefur að geyma fyrirvara eða afsal ábyrgðar skal birta slíka höfnun eða fyrirvara eða afsal í heild sinni og tilgreina ástæður þeirra.

11.2.2 Tilgreina skal aðrar upplýsingar í útgefandalýsingu sem endurskoðendur hafa endurskoðað.

11.2.3 Ef fjárhagsupplýsingar í útgefandalýsingu eru ekki fengnar úr endurskoðuðum reikningsskilum útgefanda skal tilgreina hvaðan þær eru fengnar og skýra frá því að upplýsingarnar séu ekki endurskoðaðar.

11.3. Fjárhagsupplýsingar árs hluta og aðrar fjárhagsupplýsingar

Hafi útgefandinn birt ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar frá síðustu endurskoðuðu reikningsskilum skal fella yfirlýsingu þess efnis inn í útgefandalýsingu og gefa upp hvar megi nálgast þær. Ef ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar hafa verið kannaðar eða endurskoðaðar skal fella endurskoðunar- eða könnunarskýrsluna þar inn í. Ef ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar hafa ekki verið endurskoðaðar eða kannaðar skal skýra frá því.

⁽⁶⁾ Undirliðir eins og í IX. viðauka við reglugerð (EB) nr. 809/2004 að undanþeginni breytingunni á 11. lið (Fjárhagsupplýsingar).

11.4. Dómsmál og gerðardómsmál

Upplýsingar um stjórnslu-, dóms- eða gerðardómsmál (þ.m.t. þau mál sem eru til meðferðar eða yfirvofandi og útgefanda er kunnugt um) a.m.k. síðustu tólf mánaða sem kunna að hafa haft eða hafa að undanfögnu haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu eða arðsemi útgefanda og/eða samstæðunnar eða ef slíkt er ekki fyrir hendi skal gefa yfirlýsingu þess efnis.

11.5. Mikilvægar breytingar á fjárhags- eða viðskiptastöðu útgefanda

Lýsing á hvers kyns mikilvægum breytingum á fjárhags- eða viðskiptastöðu samstæðunnar sem hafa átt sér stað frá lokum síðasta fjárhagstímabils og annaðhvort endurskoðaðar fjárhagsupplýsingar eða fjárhagsupplýsingar árs hluta hafa verið birtar um eða yfirlýsing um að slíkar breytingar hafi ekki átt sér stað.

12. MIKILVÆGIR SAMNINGAR

13. UPPLÝSINGAR FRÁ ÞRIÐJA AÐILA, SÉRFRÆÐIÁLIT OG HAGSMUNAYFIRLÝSINGAR

14. SKJÖL TIL SÝNIS

XXVIII. VIÐAUKI

Hlutfallslegt grunnskjal að því er varðar lágmarkskröfur um upplýsingar í heimildarskírteinum sem gefin er út vegna hluta í litlum og meðalstórum fyrirtækjum og fyrirtækjum með lækkað markaðsverðmæti⁽⁷⁾

1. ÁBYRGIR AÐILAR

- 1.1. Tilgreina skal alla aðila sem eru ábyrgir fyrir upplýsingum í útgefandalýsingunni og, eftir atvikum, fyrir tilteknum hlutum hennar og í því tilviki skal tilgreina þá hluta sem þeir eru ábyrgir fyrir. Ef um er að ræða einstaklinga, þ.m.t. aðilar að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefandans, skulu þeir tilgreindir með nafni og stöðuheiti. Ef um er að ræða lögaðila skal tilgreina nafn þeirra og skráða skrifstofu.
- 1.2. Yfirlýsing frá þeim sem eru ábyrgir fyrir útgefandalýsingunni þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem útgefandalýsingin hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar. Eftir atvikum, yfirlýsing frá þeim sem bera ábyrgð á tilteknum hlutum útgefandalýsingarinnar þess efnis að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar, sem er að finna í þeim hluta lýsingarinnar sem þeir eru ábyrgir fyrir, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem áhrif geti haft á áreiðanleika útgefandalýsingarinnar.

2. LÖGGILTIR ENDURSKOÐENDUR

- 2.1. Nöfn og heimilisföng endurskoðenda útgefandans á því tímabili sem sögulegar fjárhagslegar upplýsingar taka til (ásamt aðild þeirra að faglegum samtökum).
- 2.2. Ef endurskoðendur hafa sagt starfi sinu lausu, verið leystir frá störfum eða ekki verið endurkjörnir á því tímabili sem sögulegar fjárhagslegar upplýsingar taka til, skal tilgreina allar upplýsingar sem máli skipta.

3. VALDAR FJÁRHAGSUPPLÝSINGAR

- 3.1. Valdar sögulegar fjárhagsupplýsingar um útgefanda, fyrir hvert fjárhagsár sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til, ásamt öllum síðari fjárhagsupplýsingum fyrir árs Slutatímabil ef einhver eru, í sama gjaldmiðli og fjárhagsupplýsingarnar.

Valdar sögulegar fjárhagsupplýsingar skulu hafa að geyma lykiltölur sem gefa yfirlit yfir fjárhagsstöðu útgefanda.

- 3.2. Ef valdar fjárhagsupplýsingar fyrir árshluta eru lagðar fram verður einnig að leggja fram samanburðarupplýsingar fyrir sama tímabil fyrra fjárhagsárs, að undanskildu því að krafan um samanburðarupplýsingar um efnahagsreikning telst uppfyllt ef lagðar eru fram árslokaupplýsingar úr efnahagsreikningi.

4. ÁHÆTTUÞÆTTIR

Upplýsingar um áhættuþætti sem eiga sérstaklega við um útgefanda eða atvinnugrein hans skulu birtar á áberandi stað í þætti sem ber yfirskriftina „Áhættuþættir“.

5. UPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDANN

- 5.1. Saga og þróun útgefandans
 - 5.1.1 lögheiti og viðskiptaheiti útgefanda,
 - 5.1.2 skráningarstaður útgefanda og skráningarnúmer hans,
 - 5.1.3 stofndagur og rekstrartími útgefanda, sé hann ekki ótiltekinn,
 - 5.1.4 lögheimili útgefandans og rekstrarform hans að lögum, löggjöfin sem útgefandinn starfar samkvæmt, heiti lands þar sem útgefandi er skráður, ásamt heimilisfangi og símanúmeri skráðrar skrifstofu hans (eða höfuðstöðvar útgefandans ef þær eru aðrar en heimilisfang skráðrar skrifstofu hans),
 - 5.1.5 mikilvægir atburðir í þróun starfsemi útgefanda.

⁽⁷⁾ Vegna liða 26-32, undirliðir eins og í X. viðauka við reglugerð (EB) nr. 809/2004.

- 5.2. Fjárfestingar
- 5.2.1 Lýsing (þ.m.t. fjárhæðir) á helstu fjárfestingum útgefanda fyrir hvert fjárhagsár að því er varðar tímabilið sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til, fram að dagsetningu lýsingarinnar.
- 5.2.2 Lýsing á helstu yfirstandandi fjárfestingum útgefanda, þ.m.t. landfræðileg dreifing þessara fjárfestinga (heima og erlendis) og fjármögnunaraðferð (innri eða ytri).
- 5.2.3 „Upplýsingar um helstu framtíðarfjárfestingar útgefanda sem stjórnendur hans hafa þegar gert bindandi samninga um og áætlaðar fjármögnunarleiðir sem krafist er til að uppfylla þessar skuldbindingarnar.“
6. YFIRLIT YFIR STARFSEMI
- 6.1. Helsta starfsemi
- 6.1.1 Stutt lýsing á rekstri útgefandans og helstu starfsemi og öllum verulegum breytingum sem hafa áhrif á þennan rekstur og starfsemi eftir tímabilin sem síðustu tvö birtu endurskoðuðu reikningsskilin taka til, þ.m.t. upplýsingar um allar mikilvægar nýjar vörur og þjónustu sem hafa verið kynntar og, að því marki sem þróun nýrra vara og þjónustu hefur verið birt opinberlega, stöðu þróunar.
- 6.2. Helstu markaðir
- Stutt lýsing á helstu mörkuðum þar sem útgefandinn tekur þátt í samkeppni og öllum mikilvægum breytingum sem hafa haft áhrif á þessa markaði frá þeim tíma sem síðustu tvö birtu endurskoðuðu reikningsskilin taka til.
- 6.3. Hafi óreglulegir þættir haft áhrif á upplýsingarnar, sem eru gefnar samkvæmt liðum 6.1 og 6.2., skal þeirra getið.
- 6.4. Samantekt um að hvaða marki útgefandi er háður einkaleyfum eða leyfum, samningum á sviði iðnaðar, verslunar eða fjármála eða nýjum framleiðsluaðferðum ef slíkir þættir skipta máli fyrir rekstur eða arðsemi útgefanda.
- 6.5. Ef útgefandinn gefur yfirlýsingu um samkeppnisstöðu sína skal greina frá því á hvaða grunni hún er byggð.
7. SKIPULAG
- 7.1. Ef útgefandi er hluti af samstæðu skal gefa stutta lýsingu á henni og stöðu útgefanda innan samstæðunnar.
8. VARANLEGIR REKSTRARFJÁRMUNIR
- 8.1. Lýsing á öllum umhverfisþáttum sem kunna að hafa áhrif á möguleika útgefanda til að nota fastafjármunina.
9. YFIRLIT YFIR REKSTUR OG FJÁRHAG
- Útgefandinn skal birta eftirfarandi upplýsingar ef ársskýrslurnar, sem eru settar fram og gerðar í samræmi við 46. gr. tilskipunar 78/660/EBE og 36. gr. tilskipunar 83/349/EBE, fyrir tímabilin sem sögulegu fjárhagsupplýsingarnar taka til eru ekki í lýsingunni eða fylgja með í viðauka:
- 9.1. Fjárhagsstaða
- Ef ekki er fjallað um það annars staðar í útgefandalýsingu skal lýsa fjárhagsstöðu útgefanda, breytingum á fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu fyrir hvert fjárhagsár og árshluta þar sem sögulegra fjárhagsupplýsinga er krafist, þ.m.t. ástæður fyrir verulegum breytingum á fjárhagsupplýsingum frá einu ári til annars að því marki sem nauðsynlegt er til að fá heildarmynd af starfsemi útgefanda.
- 9.2. Rekstrarafkoma
- 9.2.1 Upplýsingar um mikilvæga þætti, þ.m.t. óvenjulegir eða fátíðir atburðir eða ný þróun, sem hafa veruleg áhrif á rekstrartekjur útgefanda þar sem tilgreint er að hvaða marki þessir atburðir höfðu áhrif á tekjurnar.
- 9.2.2 Ef fram koma verulegar breytingar á nettósölu eða nettótekjum í reikningsskilum skal fjalla um ástæður þessara breytinga.
- 9.2.3 Upplýsingar um hvers kyns opinbera, efnahagslega, skattalega, peningalega eða stjórnmálalega stefnu eða þætti sem hafa eða gætu haft mikilvæg bein eða óbein áhrif á rekstur útgefanda.

10. FJÁRMÖGNUN

- 10.1. Skýring á uppruna og fjárhæðum í sjóðsstreymi útgefanda ásamt lýsingu á sjóðstreyminu.
- 10.2. Upplýsingar um takmarkanir á notkun fjármagns sem hafa haft eða gætu haft með beinum eða óbeinum hætti veruleg áhrif á rekstur útgefanda.

11. RANNSÓKNIR OG ÞRÓUN, EINKALEYFI OG LEYFI

Ef máli skiptir skal lýsa stefnu útgefanda á sviði rannsókna og þróunar fyrir hvert fjárhagsár að því er varðar tímabilið sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til, þ.m.t. þá fjárhæð sem útgefandinn hefur notað til að styðja starfsemi á sviði rannsókna og þróunar.

12. UPPLÝSINGAR UM ÞRÓUN

- 12.1. Upplýsingar um mikilvæga nýlega þróun í framleiðslu, sölu og birgðum ásamt kostnaðar- og söluverði frá lokum síðasta fjárhagsárs til dagsetningar útgefandalýsingar.
- 12.2. Upplýsingar um þekkta þróun, óvissuþætti, kröfur, skuldbindingar eða atburði sem búast má við að hafi veruleg áhrif á framtíðarhorfur útgefanda fyrir a.m.k. yfirstandandi fjárhagsár.

13. AFKOMUSPÁ EÐA ÁÆTLUÐ AFKOMA

Ef útgefandi kys að fella afkomuspá eða áætlaða afkomu inn í útgefandalýsingu skal hún hafa að geyma upplýsingar sem settar eru fram í liðum 13.1 og 13.2.

- 13.1. Yfirlýsing þar sem tilgreindar eru helstu forsendur sem útgefandi byggir afkomuspá sína eða áætlaða afkomu á.

Gera verður skýran greinarmun á forsendum sem aðilar að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn geta haft áhrif á, og forsendum sem liggja alveg utan áhrifasviðs þessara aðila. Forsendurnar skulu vera auðskiljanlegar fjárfestum, vera sértækar og nákvæmar og mega ekki tengjast almennri nákvæmni áætlaðrar afkomu sem liggur til grundvallar afkomuspánni.

- 13.2. Skýrsla, sem óháðir skoðunarmenn eða endurskoðendur semja, skal fylgja með þar sem því er lýst yfir að að áliti þessara óháðu skoðunarmanna eða endurskoðenda sé afkomuspáin eða áætluð afkoma unnin á réttan hátt á þeim grundvelli sem tilgreindur er og að þær aðferðir, sem eru notaðar við gerð afkomuspár eða áætlaðrar afkomu, séu í samræmi við reikningsskilastefnu útgefanda.
- 13.3. Vinna skal afkomuspá eða áætlaða afkomu á grunni sem er sambærilegur þeim sem er notaður fyrir sögulegar fjárhagsupplýsingar.
- 13.4. Ef útgefandi hefur birt afkomuspá í lýsingu sem er enn í gildi skal gefa yfirlýsingu þar sem fram kemur hvort þessi afkomuspá sé enn rétt miðað við dagsetningu útgefandalýsingar og útskýra hvers vegna afkomuspáin er ekki lengur gild ef það er reyndin.

14. STJÓRN, FRAMKVÆMDASTJÓRN OG EFTIRLITSSTJÓRN OG ÆDSTU STJÓRNENDUR

- 14.1. Nöfn, heimilisföng vinnustaða og hlutverk eftirfarandi einstaklinga hjá útgefanda og helstu störf þeirra utan útgefanda ef þau skipta máli gagnvart útgefandanum:

- aðila að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn,
- sameigenda með ótakmarkaða ábyrgð, ef um er að ræða samlagsfélag með hlutafé,
- stofnfélaga, ef innan við fimm ár eru liðin síðan útgefandi var stofnaður og
- allra ædstu stjórnenda, sem máli skipta, til að sýna fram á að innan útgefanda sé viðeigandi sérþekking og reynsla fyrir stjórnun á rekstri útgefanda.

Greina skal frá því hvort einhver fjölskyldutengsl séu milli þessara aðila.

Að því er varðar hvern aðila að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefanda og hvern einstakling, sem um getur í b- og d-lið fyrsta undirlíðar, skal greina ítarlega frá viðeigandi sérfræðipækkingu og reynslu í stjórnun ásamt eftirfarandi upplýsingum:

- a) heiti allra fyrirtækja og félaga þar sem viðkomandi einstaklingur hefur síðustu fimm árin verið aðili að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn, eða verið sameigandi, og hvort einstaklingurinn sé enn aðili að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn eða sameigandi. Ekki er nauðsynlegt að telja upp öll dótturfyrirtæki útgefanda þar sem einstaklingur á einnig sæti í stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn.
- b) upplýsingar um allar sakfellingar vegna svikamála a.m.k. síðastliðin fimm ár.
- c) ítarlegar upplýsingar um gjaldþrot, skiptameðferð eða félagsslit a.m.k. næstliðinna fimm ára sem einstaklingur, sem lýst er í a- og d-lið fyrsta undirliðar var aðili að vegna starfa sinna sem nefnd eru í a- og d-lið fyrsta undirliðar,
- d) ítarlegar upplýsingar um opinberar kærur og/eða viðurlög gagnvart slíkum einstaklingum af hálfu lögboðinna yfirvalda eða eftirlitsyfirvalda (þ.m.t. tilnefndir fagaðilar) og hvort dómstóll hafi nokkru sinni dæmt slíkan einstakling vanhæfan til að starfa sem aðili að stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn útgefanda eða til að stjórna eða stýra verkefnum hjá einhverjum útgefanda a.m.k. næstliðin fimm ár.

Ef engar slíkar upplýsingar eru til staðar skal gefa yfirlýsingu þess efnis.

14.2. Hagsmunaárekstrar stjórnar, framkvæmdastjórnar og eftirlitsstjórnar og æðstu stjórnenda.

Greina skal skilmerkilega frá hugsanlegum hagsmunaárekstrum milli skyldustarfa fyrir útgefanda hjá þeim einstaklingum sem vísað er til í lið 14.1 og persónulegra hagsmuna þeirra og/eða annarra skyldustarfa þeirra. Ef ekki er um að ræða neina slíka árekstra skal gefa yfirlýsingu þess efnis.

Greina skal frá hvers kyns fyrirkomulagi eða samkomulagi milli stærstu hluthafa, viðskiptavina, birgja eða annarra varðandi það hverjir þeirra einstaklinga, sem um getur í lið 14.1, voru valdir til að sitja í stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn eða valdir til að vera meðal æðstu stjórnenda.

15. LAUN OG HLUNNINDI

Að því er varðar þá einstaklinga sem um getur í a- og d-lið fyrsta undirliðar liðar 14.1 skal tilgreina eftirfarandi fyrir síðasta heila fjárhagsár.

15.1. Fjárhæð greiddra launa (þ.m.t. hvers kyns skilyrtar eða frestaðar greiðslur) og hlunninda sem útgefandi og dótturfyrirtæki hans hafa veitt þessum einstaklingum fyrir þjónustu af hvaða tagi sem er sem hver og einn þeirra hefur veitt útgefanda og dótturfyrirtækjum hans.

Tilgreina skal þessar upplýsingar fyrir hvern einstakling fyrir sig nema þess sé ekki krafist í heimalandi útgefanda eða þegar útgefandi hefur þegar birt upplýsingarnar opinberlega.

15.2. Upplýsingar um heildarfjárhæð sem útgefandi eða dótturfyrirtæki hans hafa lagt til hliðar eða safnað saman fyrir lífeyri, starfslok eða svipuð hlunnindi.

16. STJÓRNARHETTIR

Tilgreina skal eftirfarandi upplýsingar í tengslum við síðasta heila fjárhagsár útgefanda, nema annað sé tilgreint, að því er varðar þá einstaklinga sem um getur í a-lið fyrsta undirliðar liðar 14.1.

16.1. Lokadagur ráðningar- eða skipunartíma, ef við á, og tímabilið sem einstaklingurinn hefur gegnt þessu starfi.

16.2. Upplýsingar um aðila sem sæti eiga í stjórn, framkvæmdastjórn og eftirlitsstjórn og sem hafa gert þjónustusamninga við útgefanda eða eitthvert dótturfyrirtækja hans um að þau greiði hlunnindi við starfslok eða ef ekki er um slíka samninga að ræða skal birta yfirlýsingu þess efnis.

16.3. Upplýsingar um endurskoðunar- og launanefnd útgefanda, þ.m.t. nöfn nefndarmanna og samantekt um verksvið nefndarinnar.

16.4. Yfirlýsing þess efnis hvort útgefandi uppfylli reglur um stjórnarhætti fyrirtækja í því landi sem útgefandi er skráður. Ef útgefandi uppfyllir ekki þessar reglur skal fylgja yfirlýsing þess efnis ásamt skýringu á því hvers vegna hann uppfyllir ekki reglurnar.

17. STARFSMENN

- 17.1. Tilgreina skal annað hvort fjölda starfsmanna við lok tímabilsins eða meðalfjölda þeirra fyrir hvert fjárhagsár, að því er varðar tímabilið sem sögulegar upplýsingar taka til, fram til dagsetningar útgefandalýsingar (og breytingar á slíkum fjölda ef máli skiptir) og, ef mögulegt er og máli skiptir, sundurliðun starfsmanna eftir meginstarfssviðum og landfræðilegri staðsetningu. Ef útgefandi ræður verulegan fjölda af afleysingafólki skal birta meðalfjölda afleysingafólks fyrir síðasta fjárhagsár.
- 17.2. Að því er varðar hvern einstakling, sem um getur í a- og b-lið fyrsta undirliðar í lið 14.1, skal veita eins nýjar upplýsingar og mögulegt er um hlutfjáreign og valrétti á hlutum í útgefanda.
- 17.3. Lýsa skal hvers kyns fyrirkomulagi varðandi það hvernig starfsfólk fær hlutdeild í hlutfé útgefanda.

18. STÆRSTU HLUTHAFAR

- 18.1. Að því marki sem útgefanda er kunnugt um skal greina frá nöfnum allra þeirra aðila, að undanskildum þeim sem sæti eiga í stjórn, framkvæmdastjórn eða eftirlitsstjórn, sem beint eða óbeint eiga hlutdeild, sem er tilkynningaskyld samkvæmt landslögum útgefanda, í hlutfé eða atkvæðisrétti útgefanda, ásamt fjárhæð hlutdeildar hvers aðila, og ef ekki er um slíkt að ræða skal gefa yfirlýsingu þess efnis.
- 18.2. Greina skal frá því hvort stærstu hluthafarnir hafi mismunandi atkvæðisrétt eða ef svo er ekki skal gefa yfirlýsingu þess efnis.
- 18.3. Að því marki sem útgefanda er kunnugt um skal greina frá því hvort útgefandi sé beint eða óbeint í eigu eða undir yfirráðum einhvers aðila og hver sá aðili er og lýsa eðli slíkra yfirráða og þeim ráðstöfunum sem gerðar eru til að tryggja að slíkt yfirráð séu ekki misnotuð.
- 18.4. Lýsa skal hvers konar fyrirkomulagi, sem útgefanda er kunnugt um, sem getur seinna meir haft í för með sér breytingar á yfirráðum yfir útgefanda.

19. VIÐSKIPTI TENGDR AÐILA

„Ef alþjóðlegir reikningsskilastaðlar sem samþykktir eru samkvæmt reglugerð (EB) nr. 1606/2002 gilda ekki um útgefandann skal birta eftirfarandi upplýsingar að því er varðar tímabilið sem sögulegu fjárhagsupplýsingarnar taka til fram að dagsetningu útgefandalýsingarinnar:

- a) Eðli og umfang hvers kyns viðskipta sem – stök eða í heild sinni – skipta máli fyrir útgefanda. Þegar slík viðskipti tengdra aðila eru ekki gerð eins og þegar um viðskipti milli ótengdra aðila er að ræða skal gefa skýringu á því hvers vegna sú var ekki reyndin. Þegar um er að ræða útistandandi lán, þ.m.t. hvers kyns ábyrgðir, skal gefa upp útistandandi fjárhæð.
- b) Tilgreina skal fjárhæðina eða hundradshluta sem viðskipti tengdra aðila nema af veltu útgefanda.“

Ef alþjóðlegir reikningsskilastaðlar sem samþykktir eru samkvæmt reglugerð (EB) nr. 1606/2002 gilda um útgefandann skal aðeins birta ofangreindar upplýsingar fyrir viðskipti sem áttu sér stað eftir að síðasta fjárhags tímabili, sem endurskoðaðar fjárhagsupplýsingar hafa verið birtar fyrir, lauk.

20. FJÁRHAGSUPPLÝSINGAR AÐ ÞVÍ ER VARÐAR EIGNIR OG SKULDIR ÚTGEFANDA, FJÁRHAGSSTÖÐU HANS OG HAGNAÐ OG TAP

20.1. Sögulegar fjárhagsupplýsingar

Yfirlýsing þess efnis að endurskoðaðar, sögulegar fjárhagsupplýsingar sem taka til tveggja næstliðinna fjárhagsára (eða eins lengi og útgefandinn hefur starfað ef tímabilið er styttra en tvö ár) hafi verið samdar í samræmi við reglugerð (EB) nr. 1606/2002, eða ef það á ekki við, í samræmi við landsbundna reikningsskilastaðla aðildarríkis fyrir útgefendur innan Evrópusambandsins, og hvar megi nálgast eigin reikningsskil og samstæðureikningsskil eftir því sem við á.

Endurskoðunarskýrsla fyrir hvert ár skal fylgja.

Að því er varðar útgefendur frá þriðja landi, yfirlýsing þess efnis að slíkar fjárhagsupplýsingar hafi verið samdar og endurskoðaðar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla sem voru samþykktir samkvæmt málsmeðferðinni í 3. gr. reglugerðar (EB) nr. 1606/2002 eða samkvæmt landsbundnum reikningsskilastöðlum í þriðja landi sem eru sambærilegir þessum stöðlum, og hvar er unnt að nálgast þær. Ef slíkar fjárhagsupplýsingar eru ekki sambærilegar þessum stöðlum skal fylgja yfirlýsing þess efnis að þær hafi verið samdar í formi endurgerðra reikningsskila og gefa upp hvar unnt er að nálgast þær.

- 20.2 Endurskoðun sögulegra, árlegra fjárhagsupplýsinga
- 20.2.1 Yfirlýsing þess efnis að sögulegar fjárhagsupplýsingar hafi verið endurskoðaðar. Ef að fram hefur komið í endurskoðunarskýrslu vegna sögulegra fjárhagsupplýsinga að löggiltir endurskoðendur hafi hafnað að veita áritun eða ef áritun þeirra hefur að geyma fyrirvara eða afsal ábyrgðar skal birta slíka höfnun eða fyrirvara eða afsal í heild sinni og tilgreina ástæður þeirra.
- 20.2.2 Tilgreina skal aðrar upplýsingar í útgefandalýsingu sem endurskoðendur hafa endurskoðað.
- 20.2.3 Ef fjárhagsupplýsingar í útgefandalýsingu eru ekki fengnar úr endurskoðuðum reikningsskilum útgefanda skal tilgreina hvaðan þær eru fengnar og skýra frá því að upplýsingarnar séu ekki endurskoðaðar.
- 20.3 Síðustu fjárhagsupplýsingar
- 20.3.1 Ekki má vera lengra um liðið frá síðasta fjárhagsári, sem endurskoðaðar fjárhagsupplýsingar liggja fyrir um, en annaðhvort:
- 18 mánuðir frá dagsetningu útgefandalýsingar ef útgefandinn fellir endurskoðuð árshlutareikningsskil inn í útgefandalýsingu eða
 - 15 mánuðir frá dagsetningu útgefandalýsingar ef útgefandinn fellir óendurskoðuð árshlutareikningsskil inn í útgefandalýsingu.
- 20.4 Fjárhagsupplýsingar árshluta og aðrar fjárhagsupplýsingar
- 20.4.1 Hafi útgefandinn birt ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar frá síðustu endurskoðuðu reikningsskilum skal fella yfirlýsingu þess efnis inn í útgefandalýsingu og gefa upp hvar megi nálgast þær. Ef ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar hafa verið kannaðar eða endurskoðaðar skal fella endurskoðunar- eða könnunarskýrsluna þar inn í. Ef ársfjórðungslegar eða hálfárs fjárhagsupplýsingar hafa ekki verið endurskoðaðar eða kannaðar skal skýra frá því.
- 20.5 Arðgreiðslustefna
- Lýsing á stefnu útgefanda um arðgreiðslur og hvers kyns takmörkunum á þeim.
- 20.5.1 Tilgreina skal fjárhæð arðgreiðslna á hlut fyrir hvert fjárhagsár að því er varðar tímabilið sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til og ef fjöldi hluta í útgefanda hefur breyst skal aðlaga fjárhæðina svo að tölurnar séu sambærilegar.
- 20.6 Dómsmál og gerðardómsmál
- Upplýsingar um stjórnarsýslu-, dóms- eða gerðardómsmál (þ.m.t. þau mál sem eru til meðferðar eða yfirvofandi og útgefanda er kunnugt um) a.m.k. síðustu tólf mánaða sem kunna að hafa haft eða hafa að undanförmu haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu eða arðsemi útgefanda og/eða samstæðunnar eða ef slíkt er ekki fyrir hendi skal gefa yfirlýsingu þess efnis.
- 20.7 Mikilvægar breytingar á fjárhags- eða viðskiptastöðu útgefanda
- Lýsing á hvers kyns mikilvægum breytingum á fjárhags- eða viðskiptastöðu samstæðunnar sem hafa átt sér stað frá lokum síðasta fjárhagstímabils og annaðhvort endurskoðaðar fjárhagsupplýsingar eða fjárhagsupplýsingar árshluta hafa verið birtar um eða yfirlýsing um að slíkar breytingar hafi ekki átt sér stað.
21. VIÐBÓTARUPPLÝSINGAR
- 21.1. Hlutfæ
- Tilgreina skal eftirfarandi upplýsingar, sem eru dagsettar sama dag og nýlegasti efnahagsreikningurinn sem er innifalinn í sögulegum fjárhagsupplýsingum:
- 21.1.1 Fjárhæð útgefins hlutfjár, og fyrir hvern flokk hlutfjár:
- fjöldi hluta, sem heimilt er að gefa út,
 - fjöldi útgefins hluta sem greiddir hafa verið að fullu og fjöldi útgefins hluta, sem ekki hafa verið greiddir að fullu,

- c) nafnverð einstakra hluta, eða að hlutirnir hafi ekkert nafnverð og
 - d) afstemming fjölda útistandandi hluta í upphafi og lok ársins. Ef meira en 10% af hlutafé hefur verið greitt með eignum öðrum en reiðufé á því tímabili sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til skal taka það fram.
- 21.1.2 Ef um er að ræða hluti sem teljast ekki til hlutafjár skal tilgreina fjölda þeirra og helstu einkenni.
- 21.1.3 Fjöldi, bókfært virði og nafnvirði hluta í útgefanda sem hann á sjálfur eða einhver fyrir hans hönd eða eru í eigu dótturfyrirtækja hans.
- 21.1.4 Fjárhæð breytanlegra og skiptanlegra verðbréfa eða verðbréfa með áskriftarréttindi (e. *warrants*), ásamt upplýsingum um skilyrði og aðferðir við breytingu, skiptingu eða áskrift.
- 21.1.5 Upplýsingar um og skilmálar um kauprétti (e. *acquisition rights*) og/eða skuldbindingar varðandi heimilað en óútgefið hlutafé eða áform um að auka hlutafé.
- 21.1.6 Upplýsingar um hlutafé allra aðila að samstæðunni sem valréttur (e. *option*) liggur fyrir um eða sem samþykkt hefur verið með skilyrðum eða skilyrðislaust að valréttur muni gilda um og ítarlegar upplýsingar um slíka valrétti, þ.m.t. þá einstaklinga sem slíkum valréttum tengjast.
- 21.1.7 Yfirlit yfir þróun hlutafjár, yfir það tímabil sem sögulegar fjárhagsupplýsingar taka til, með áherslu á þær breytingar sem hafa átt sér stað á tímabilinu.
- 21.2. Stofnsamningur og samþykktir
- 21.2.1 Lýsing á tilgangi og markmiðum útgefanda og hvar þær upplýsingar sé að finna í stofnsamningi og samþykktum.
- 21.2.2 Samantekt á öllum ákvæðum í stofnsamningi, samþykktum eða öðrum reglum útgefanda sem varða aðila sem eiga sæti í stjórn, framkvæmdastjórn og eftirlitsstjórn.
- 21.2.3 Lýsing á réttindum, forgangsrétti og takmörkunum varðandi hvern flokk núverandi hluta.
- 21.2.4 Lýsing á þeim ráðstöfunum sem nauðsynlegt er að grípa til í því skyni að breyta réttindum eigenda hluta þar sem greint er frá því hvort skilyrðin eru strangari en krafist er í lögum.
- 21.2.5 Lýsing á þeim skilyrðum sem gilda um boðun aðalfunda og hluthafafunda, þ.m.t. skilyrði fyrir aðgangi að fundunum.
- 21.2.6 Stutt lýsing á hvers kyns ákvæðum í stofnsamningi, samþykktum eða öðrum reglum útgefanda sem gætu haft þau áhrif að seinka, fresta eða koma í veg fyrir breytingar á yfirráðum yfir útgefanda.
- 21.2.7 Upplýsingar um ákvæði í stofnsamningi, samþykktum eða öðrum reglum útgefanda, ef þær eru fyrir hendi, sem fela í sér viðmiðunarmörk varðandi birtingu upplýsinga um eignarhald hluthafa.
- 21.2.8 Lýsing á skilyrðum í stofnsamningi, samþykktum eða öðrum reglum um breytingar á hlutafé þar sem slík skilyrði eru strangari en krafist er í lögum.

22. MIKILVÆGIR SAMNINGAR

Samantekt á öllum mikilvægum samningum, að undanskildum þeim sem eru gerðir í tengslum við hefðbundinn rekstur, sem útgefandi eða aðrir aðilar í samstæðunni eru aðilar að síðastliðin tvö ár fyrir birtingu útgefandalýsingar.

Samantekt á öllum öðrum samningum (sem ekki eru gerðir í tengslum við hefðbundinn rekstur) sem einhver aðili í samstæðunni hefur gert og innihalda ákvæði um skyldur eða tiltekin réttindi einhvers aðila í samstæðunni sem skipta máli fyrir samstæðuna miðað við dagsetningu útgefandalýsingar.

23. UPPLÝSINGAR FRÁ ÞRIÐJA AÐILA, SÉRFRÆÐIÁLIT OG HAGSMUNAYFIRLÝSINGAR
- 23.1. Ef útgefandalýsing hefur að geyma greinargerð eða skýrslu frá sérfræðingi skal tilgreina nafn þessa einstaklings, heimilisfang vinnustaðar, menntun hans, hæfi og hvort hann hafi verulegra hagsmuna að gæta gagnvart útgefandanum. Ef skýrslan er samin að beiðni útgefanda skal gefa yfirlýsingu um að slík greinargerð eða skýrsla fylgi, á því formi og í því samhengi sem hún er, ásamt samþykki þess einstaklings sem hefur heimilað efni þessa hluta útgefandalýsingarinnar.
- 23.2. Ef upplýsingar eru fengnar frá þriðja aðila skal útgefandi, að svo miklu leyti sem honum er kunnugt um og honum er unnt, út frá þeim upplýsingum sem þriðji aðilinn hefur birt, láta í té staðfestingu þess efnis að upplýsingarnar séu réttar og að engum staðreyndum sé sleppt sem geri upplýsingarnar ónákvæmar eða misvísandi. Þar að auki skal tilgreina uppruna upplýsinganna.
24. SKJÖL TIL SÝNIS
- Yfirlýsing þess efnis að á meðan útgefandalýsing er í gildi er heimilt, eftir atvikum, að skoða eftirfarandi skjöl (eða afrit þeirra):
- stofnsamning og samþykktir útgefanda,
 - allar skýrslur, bréf og önnur skjöl, sögulegar fjárhagsupplýsingar, mats- og greinargerðir samdar af sérfræðingum að beiðni útgefanda sem að öllu leyti eða að hluta til eru felldar inn í eða vísað til í útgefandalýsingu,
 - sögulegar fjárhagsupplýsingar útgefanda eða, ef um er að ræða samstæðu, sögulegar fjárhagsupplýsingar útgefanda og dótturfyrirtækja hans fyrir hvort hinna tveggja síðustu fjárhagsára fyrir birtingu útgefandalýsingarinnar.
- Veita skal upplýsingar um hvar unnt sé að skoða skjölin, sem eru til sýnis, á pappírformi eða rafrænu formi.
25. UPPLÝSINGAR UM EIGNARHLUTDEILD
- Upplýsingar um fyrirtæki sem útgefandi á í það stóran hluta hlutafjár að líklegt er að það hafi veruleg áhrif á mat á eignum og skuldum útgefanda, fjárhagsstöðu eða hagnað og tap.
26. UPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDA HEIMILDARSKÍRTEINA
27. UPPLÝSINGAR UM UNDIRLIGGJANDI HLUTI
28. UPPLÝSINGAR UM HEIMILDARSKÍRTEINI
29. UPPLÝSINGAR UM SKILMÁLA OG SKILYRÐI FYRIR ÚTBOÐI HEIMILDARSKÍRTEINA
30. TAKA TIL VIÐSKIPTA OG FYRIRKOMULAG VIÐSKIPTA MEÐ HEIMILDARSKÍRTEINI
31. LYKILUPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDA HEIMILDARSKÍRTEINA
32. KOSTNAÐUR VEGNA ÚTGÁFU/ÚTBOÐS HEIMILDARSKÍRTEINA
-

XXIX. VIÐAUKI

Hlutfallslegt grunnskjal að því er varðar lágmarkskröfur um upplýsingar vegna útgáfu lánastofnana sem um getur í j-lið 2. mgr. 1. gr. tilskipunar 2003/71/EB

Lágmarkskröfur um upplýsingar varðandi útgáfu lánastofnana sem um getur í j-lið 2. mgr. 1. gr. tilskipunar 2003/71/EB⁽⁸⁾

1. ÁBYRGIR AÐILAR
2. LÖGGILTIR ENDURSKOÐENDUR
3. ÁHÆTTUÞÆTTIR
4. UPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDANN
5. YFIRLIT YFIR STARFSEMI
6. SKIPULAG
7. UPPLÝSINGAR UM ÞRÓUN
8. AFKOMUSPÁ EÐA ÁÆTLUÐ AFKOMA
9. STJÓRN, FRAMKVÆMDASTJÓRN EÐA EFTIRLITSSTJÓRN
10. STÆRSTU HLUTHAFAR
11. FJÁRHAGSUPPLÝSINGAR AÐ ÞVÍ ER VARÐAR EIGNIR OG SKULDIR ÚTGEFANDA, FJÁRHAGSSTÖÐU HANS OG HAGNAÐ OG TAP

Endurskoðaðar, sögulegar fjárhagsupplýsingar sem taka til síðasta fjárhagsárs (eða eins lengi og útgefandinn hefur starfað ef tímabilið er styttra en eitt ár) ásamt skýrslu endurskoðanda. Ef útgefandinn hefur breytt viðmiðunardegi reikningsskila á tímabilinu, sem farið er fram á sögulegar fjárhagsupplýsingar um, skulu endurskoðaðar eldri upplýsingar ná til a.m.k. 12 mánaða eða alls tímabilsins sem útgefandinn hefur stundað rekstur, hvort heldur er styttra. Semja skal slíkar fjárhagsupplýsingar í samræmi við reglugerð (EB) nr. 1606/2002 eða, ef það á ekki við, í samræmi við landsbundna reikningsskilastaðla tiltekins aðildarríkis fyrir útgefendur innan Evrópusambandsins.
12. MIKILVÆGIR SAMNINGAR
13. UPPLÝSINGAR FRÁ ÞRIÐJA AÐILA, SÉRFRÆÐIÁLIT OG HAGSMUNAYFIRLÝSINGAR
14. SKJÖL TIL SÝNIS

⁽⁸⁾ Undirlíðir eins og í XI. viðauka við reglugerð (EB) nr. 809/2004 að undanþeginni breytingunni á lið 11.1 (Sögulegar fjárhagsupplýsingar).