



Efni: Viðauki við grunnlýsingu dagsetta 2. október 2024 vegna 120.000.000.000 kr. útgáfuramma

Viðauki þessi er birtur á grundvelli laga um lýsingu verðbréfa sem boðin eru í almennu útboði eða tekin til viðskipta á skipulegum markaði nr. 14/2020. sbr. 23. gr. reglugerðar (ESB) 2017/1129. Grunnlýsing dagsett 2. október 2024 útgefin af Orkuveitu Reykjavíkur (hér eftir nefnd „grunnlýsingin“ og „Orkuveitan“, „útgefandi“ eða „félagið“) skal höfð til hliðsjónar við lestur viðauka þessa og gilda skilgreiningar í grunnlýsinguinni jafnframt um viðauka þennan. Við birtingu viðaukans myndar hann órjúfanlegan hluta grunnlýsingarinnar.

1. Uppfærsla græns fjármögnunarramma og utanaðkomandi álit

Þann 30. október 2024 tók gildi nýr grænn fjármögnunarrammur Orkuveitunnar og hefur hann hlotið utanaðkomandi álit frá S&P, þar sem meðal annars er fjallað um hlítinu við flokkunarreglugerð (ESB) nr. 2020/852.

1.1. Breyting á lýsingu græns fjármögnunarramma í kafla 3

Til að endurspeglar þær breytingar er efni greinar 19 í kafla 3 *Skilmálar verðbréfanna*, sem hefst á bls. 24, skipt út fyrir eftirfarandi texta:

Skuldabréfin eru gefin út sem svokölluð „græn skuldabréf“ í þeim tilgangi að fjármagna eða endurfjármagna græn verkefni eða eignir í samræmi við ramma Orkuveitunnar um græn skuldabréf, Reykjavík Energy Green Financing Framework (hér eftir nefndur „græni fjármögnunarramminn“ eða „græni ramminn“). Græni fjármögnunarramminn eins og hann er á hverjum tíma er birtur á heimasíðu Orkuveitunnar, <https://orkuveitan.is/um-or/fjarmal/grauen-skuldabref/>, og er dagsetning hans tilgreind í endanlegum skilmálum hverrar útgáfu.

Grænn fjármögnunarrammur Orkuveitunnar felur í sér að stefnt er að því að öll fjármögnun samstæðunnar sé græn, hvort heldur sem er skuldabréfaútgáfa eða lántaka af öðru tagi. Alþjóðlega matsfyrirtækið S&P hefur veitt óháð álit (e. second opinion, hér eftir nefnt „álit S&P“) á græna rammanum sem er í gildi við undirritun grunnlýsingarinnar og gefur honum hæstu einkunn; „Dark Green“.

Flokkunarreglugerð ESB hefur verið innleidd í íslenskan rétt með lögum nr. 25/2023 um upplýsingagjöf um sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu og flokkunarkerfi fyrir sjálfbærar fjárfestingar. Orkuveitan fellur undir gildissvið flokkunarreglugerðar ESB og hefur innleitt efni hennar inn í græna rammann. Samkvæmt álit S&P uppfyllir öll sú starfsemi sem áformað er að fjármagna innan rammans kröfur flokkunarreglugerðar ESB, ljósleiðarasambönd eru þó ekki sérstaklega skilgreind í flokkunarreglugerð ESB. Ljósleiðarasambönd eru talin stuðla óbeint að sjálfbærni með því að bæta orkunýtni fjarskipta og auka stafræna tengingu. Hins vegar er þessi þáttur oft hluti af breiðari flokki fjarskiptainniðnaðs og ekki greindur sérstaklega, þar sem umhverfisleg áhrif ljósleiðara tengjast frekar þjónustum sem byggja á þeim. Reglugerðin hefur tilhneigingu til að forgangsraða atvinnugreinum með augljósan og beinan umhverfisávinning, eins og hreinni orkuvinnslu eða kolefnisföngun. Græn verkefni Ljósleiðarans falla því öll undir græna ramma Orkuveitunnar og eru þau sérstaklega skilgreind í rammanum. Tæknistaðlar flokkunarreglugerðar ESB hafa ekki allir verið fullkláraðir og geta tekið breytingum, og gætu því innihaldið nánari viðmið um fjarskipti í framtíðinni ef sambandið milli þeirra og sjálfbærnimarkmiða verður skýrara. Staðall fyrir evrópsk græn skuldabréf (European Green Bond Standard) hefur ekki verið tekinn upp í íslenskan rétt, en Orkuveitan hefur þó innleitt efni hans í græna rammann. Orkuveitan birtir áhrifaskýrslu í lok hvers árs vottuð af óháðum tilnefndum endurskoðenda.

Með samstæðuársreikningi ársins 2023 birti Orkuveitan í fyrsta skipti upplýsingar úr fjárhagsbókhaldi í samræmi við flokkunarreglugerð ESB. Í þetta fyrsta sinn sem flokkunarreglugerðinni var beitt var starfsemi Orkuveitunnar eingöngu metin út frá umhverfismarkmiðinu um *mótvægi við loftslagsbreytingum*. Fjárfestum er í þessu samhengi einkum bent á kaflann *Niðurstaða samkvæmt flokkunarreglugerð ESB* í skýrslu stjórnar sem fylgdi ársreikningi samstæðu Orkuveitunnar 2023.



Græni ramminn fylgir einnig svokölluðum „Green Bond Principles“, viðmiðum útgefnum af ICMA, Alþjóðasamtökum aðila á verðbréfamarkaði, sem og Green Bond and Loan Principles (2021) og Climate Bond Standard (V3.0, 2019) viðmiðum útgefnum af Climate Bond Initiative.

Græni ramminn byggir á fjórum stoðum: 1) skilgreiningu grænna verkefnaflokka, 2) valferli grænna verkefna, 3) meðferð fjármuna og 4) skýrslugjöf til fjárfesta.

Fjármögnun eða endurfjármögnun grænna verkefna innan Orkuveitunnar byggir á fjármögnun efnahagsreiknings samstæðunnar en ekki fjármögnun einstakra hæfra verkefna. Það er einkum vegna þess að rekstur Orkuveitu samstæðunnar liggur beint og óbeint alfarið í grænni starfsemi, s.s. úthlutun og dreifing endurnýtanlegrar jarðvarmaorku, kolefnisbinding, landuppbygging o.fl. Litið er á öll verkefni og eignir á efnahagsreikningi Orkuveitu samstæðunnar, sem ekki falla undir útilokunarviðmið Orkuveitunnar, sem græn verkefni. Verkefni sem falla undir útilokunarviðmið Orkuveitunnar eru ekki fjármögnuð með grænum skuldabréfum.

Í græna fjármögnunarrammanum eru útlistuð verkefni og eignir á efnahagsreikningi sem tengjast kjarnastarfsemi dótturfélaga og hvernig þau verkefni samræmast Green Bond Principles og flokkunarreglugerð ESB. Þessir verkefnaflokkar skýra hvernig félög innan samstæðu Orkuveitunnar samræmast Green Bond Principles og flokkunarreglugerðinni við fjármögnun eigna og verkefna á efnahagsreikningi þeirra.

Söluandvirði, eða fjárhæð sem jafngildir andvirðinu, verður notað til að fjármagna eða endurfjármagna fjárfestingar og kostnað, að heild eða í hluta á hæfum eignum og verkefnum.

Samstæða Orkuveitunnar heldur græna skrá yfir öll græn verkefni á efnahagsreikningi skipulagsheildarinnar og hefur Orkuveitan sett sér leiðbeinandi tilmæli á samstæðugrunni um flokkun grænna verkefna í hinum græna fjármögnunarramma.

Samstæða Orkuveitunnar leitast við að ráðstafa að fullu andvirði hvers kyns fjármögnunar innan 36 mánaða frá fjármögnunardegi. Samstæðan leitast við að úthluta fjármagninu á viðurkennd græn verkefnasöfn. Óráðstafað nettóandvirði getur þó tímabundið verið sett á grænan bankareikning skipulagsheildarinnar. Samstæða Orkuveitunnar veitir fjárfestum sínum sem og öðrum hagaðilum árlega úthlutunar- og áhrifaskýrslu sem er hluti af ársskýrslu samstæðunnar og er aðgengileg almenningi á vefsíðu Orkuveitunnar, www.or.is. Í áhrifaskýrslu kemur fram hvernig andvirði grænnar fjármögnunar hefur raunverulega verið ráðstafað, þ.e. úthlutun græns fjármagns til grænna eigna, flokkuð eftir viðmiðum græna rammans, auk ófjárhagslegra upplýsinga áhrifavísa, aðferðarfræði og niðurstöður.

Heildstæðar upplýsingar um skuldabréfin fást með því að skoða saman grunnlýsingu útgefanda, endanlega skilmála skuldabréfanna, græna fjármögnunarramman, álit S&P og útgáfulýsingu skuldabréfaflokksins og skilmála þessa. Fyrrgreind skjöl og önnur lykilskjöl eru aðgengileg á vefsíðu útgefanda, www.or.is.



1.2. Breyting á skjölum til sýnis

Til samræmis við ofangreindar breytingar fellur eftirfarandi texti í kafla 6.4 *Skjöl til sýnis* út:

- „Grænn fjármögnunarrámmi Orkuveitu Reykjavíkur (e. Reykjavik Energy Green Financing Framework) (https://www.or.is/documents/1166/Reykjav%C3%ADk_Energy_OR_-_Green_Financing_Framework_4QcEZ7e.pdf)
Birt opinberlega 18.10.2021
- Reykjavik Energy (OR) – Second Opinion – CICERO (https://www.or.is/documents/1167/Reykjavik_Energy_OR_-_Green_Financing_Framework_-_Second_Opinion_-_CICERO.pdf)
Birt opinberlega 18.10.2021“

Í stað brottfallins texta eru eftirfarandi skjöl felld inn:

- Grænn fjármögnunarrámmi Orkuveitu Reykjavíkur (Reykjavik Energy Green Financing Framework) (https://orkuveitan.is/documents/1526/Green_Financing_Framework_2024.pdf)
Birt opinberlega 30. október 2024
- S&P Global Ratings, Second Party Opinion, Reykjavik Energy's Green Financing Framework (https://orkuveitan.is/documents/1527/Reykjav%C3%ADk_Energy_OR_-_Green_Financing_Framework_-_Second_Opinion.pdf)

2. Yfirlýsing ábyrgðaraðila fyrir hönd útgefanda

Forstjóri Orkuveitu Reykjavíkur, kennitala 551298-3029, Bæjarhálsi 1, 110 Reykjavík, lýsir því yfir fyrir hönd Orkuveitu Reykjavíkur, sem útgefanda, að samkvæmt hans bestu vitund séu upplýsingarnar, sem viðaukinn hefur að geyma, í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum hafi verið sleppt sem gætu haft áhrif á áreiðanleika hans.

Reykjavík, 16. desember 2024

Fyrir hönd Orkuveitu Reykjavíkur

Sævar Freyr Þráinsson

Forstjóri