

EKKI TIL ÚTGÁFU, BIRTINGAR EÐA DREIFINGAR, HVORKI MEÐ BEINUM NÉ ÓBEINUM HÆTTI, Í EÐA TIL BANDARÍKJANNA, ÁSTRALÍU, KANADA EÐA JAPAN EÐA HVERRAR ÞEIRRAR LÖGSÖGU ÞAR SEM SLÍK DREIFING TELDIST VERA BROT Á LÖGGJÖF Í VIÐKOMANDI LÖGSÖGU.

Hvorki tilkynning þessi, né neitt sem er að finna í henni, skapar grundvöll fyrir eða er þess eðlis að heimilt sé að reiða sig á efni hennar í tengslum við hvers kyns tilboð eða aðrar skuldbindingar innan hvaða lögsögu sem er. Fjárfestar ættu ekki að skrá sig fyrir eða kaupa nein þau verðbréf sem vísað er til í þessari tilkynningu nema á grundvelli þeirra upplýsinga sem finna má í endanlegri lýsingu („lýsingin“) sem kann að vera gefin út af Íslandsbanka hf. („Íslandsbanki“ eða „bankinn“) í tengslum við mögulega töku almennra hlutabréfa bankans („hlutabréfin“) til viðskipta á Nasdaq Iceland („taka hlutabréfanna til viðskipta“). Afrit af lýsingunni sem gefin er út af bankanum verður, ef hún verður birt, aðgengileg til yfirferðar á heimasíðu bankans á www.islandsbanki.is.

BANKASÝSLA RÍKISINS OG ÍSLANDBANKI ÁFORMA HLUTAFJÁRÚTBOÐ OG SKRÁNINGU Á NASDAQ ICELAND

Reykjavík, 27. maí 2021. Bankasýsla ríkisins, fyrir hönd Ríkissjóðs Íslands, og Íslandsbanki hf., staðfesta áform sín um að hefja hlutafjárútbóð („útbóðið“) og í framhaldinu skráningu hlutabréfa Íslandsbanka á aðalmarkað Nasdaq Iceland. Fyrirhugað útbóð mun ná til þegar útgefinna hluta í Íslandsbanka. Útbóðið og tímasetning þess er m.a. háð markaðsaðstæðum. Að öllu óbreyttu gæti útbóðið farið fram á öðrum ársfjórðungi 2021.

Íslandsbanki er að fullu í eigu íslenska ríkisins en Bankasýsla ríkisins fer með eignarhlut ríkisins í bankanum í samræmi við lög nr. 88/2009. Bankasýsla ríkisins lagði fram tillögu til fjármála- og efnahagsráðherra í desember 2020 um að hefja sölumeðferð á eignarhlutum ríkisins í Íslandsbanka. Ráðherra lagði í framhaldinu minnisblað fyrir fjárlaganefnd og efnahags- og viðskiptanefnd Alþingis líkt og lög nr. 155/2012 gera ráð fyrir. Í kjölfar umsagna nefndanna tók ráðherra ákvörðun þann 29. janúar 2021 um að hefja sölumeðferð, þar sem meðal annars viðmið nefndanna komu fram, og Bankasýslu ríkisins falið að annast sölumeðferðina í samræmi við lög nr. 155/2012.

Helstu atriði um útbóðið

- Af hálfu Bankasýslu ríkisins, fyrir hönd ríkissjóðs (hér eftir „seljandi“), verða boðin til sölu þegar útgefin hlutabréf í Íslandsbanka.
- Útbóðið fer fram annars vegar með almennu útbóði á hlutabréfum til fagfjárfesta og almennra fjárfesta á Íslandi og lokuðu útbóði til tiltekinna fagfjárfesta í ýmsum öðrum lögsögum.
- Stjórn bankans mun óska eftir því að allt hlutafé bankans verði tekið til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði Nasdaq Iceland.
- Útbóðið mun ná til að lágmarki 25% af útgefnu og útistandandi hlutafé bankans.
- Seljandi skuldbindur sig til að selja ekki frekari hlut í bankanum í 180 daga eftir fyrsta viðskiptadag hlutabréfanna á Nasdaq Iceland, með fyrirvara um ákveðnar undantekningar, sem eru í samræmi við viðteknar venjur á markaði.

- Citigroup Global Markets Europe AG, Íslandsbanki hf. og J.P. Morgan AG hafa sameiginlega umsjón með útboðinu og eru leiðandi söluráðgjafar ásamt Barclays Bank Ireland PLC, HSBC Continental Europe, Fossum mörkuðum hf. og Landsbankanum hf. Arion banki hf. og Kvika banki hf. ásamt Arctica Finance hf., Íslenskum fjárfestum hf. og Íslenskum verðbréfum hf. munu einnig hafa aðkomu að útboðinu sem söluráðgjafar.
- Útboðið er háð samþykki eftirlitsaðila og stjórnvalda.

Bjarni Benediktsson, fjármála- og efnahagsráðherra:

„Skráning Íslandsbanka á markað er mikilvægt skref í þá átt að draga úr umtalsverðu eignarhaldi íslenska ríkisins á fjármálamarkaði og mun veita ríkinu skýrt fordæmi í þá átt að selja það sem eftir stendur af eignarhlut í bankanum. Með þessum áfanga færumst við nær heilbrigðara umhverfi á fjármálamarkaði, eins og sjá má hjá nágrönnum okkar á Norðurlöndum. Það er ánægjulegt að sjá að sölumeðferðin, sem stýrt er af Bankasýslu ríkisins og ráðgjöfum hennar, gengur vel og hlakka ég til að ljúka henni með góðum árangri.“

Lárus Blöndal, stjórnarformaður Bankasýslu ríkisins:

„Til samræmis við ákvörðun fjármála- og efnahagsráðherra í janúar sl. og umsagnir efnahags- og viðskiptanefndar og fjárlaganefndar Alþingis, er ég ánægður að sjá að áætlanir um almennt útboð Íslandsbanka eru að verða að veruleika. Ráðherra fól Bankasýslu ríkisins ábyrgð og umsjón með sölufarlinu og að tryggja ákveðna skilmála útboðs- og úthlutunarreglna. Í eigandastefnu ríkisins kemur fram að markmiðið sé að selja eignarhlut í Íslandsbanka þegar hagfelld og æskileg skilyrði eru til staðar og það er mat okkar að þau séu nú fyrir hendi.“

Hallgrímur Snorrason, stjórnarformaður Íslandsbanka:

„Þetta eru tímamót í sögu Íslandsbanka nú þegar við leggjum grunn að dreifðu og almennu eignarhaldi bankans, líkt og verið hefur lengst af í sögu hans. Frá því að bankinn var endurreistur árið 2008 hefur hann starfað með þeim hætti sem skráð fyrirtæki gera. Innviðir bankans eru því vel þróaðir og uppfylla þær kröfur sem gerðar eru til skráðra fyrirtækja. Við erum ánægð að bjóða fjárfestum að taka þátt í áframhaldandi vegferð bankans og teljum að skráning á markað sé staðfesting á styrk hans og um leið íslenska bankakerfisins og íslenska hagkerfisins í heild sinni.“

Helstu atriði um Íslandsbanka

- Höfuðstöðvar Íslandsbanka eru á Íslandi, sem er jafnframt heimamarkaður bankans. Í desember 2020 var bankinn með um 31% markaðshlutdeild meðal einstaklinga, 35% markaðshlutdeild meðal smærri og meðalstórra fyrirtækja og 35% markaðshlutdeild í fyrirtækja- og fjárfestingabankastarfsemi.¹ Íslandsbanki hefur hlotið lánshæfismatið BBB/A-2, með stöðugum horfum, frá alþjóðlega matsfyrirtækinu S&P Global Ratings.

¹ Heimild: Gallup

- Íslandsbanki veitir alhliða fjármálaþjónustu og hefur sterka stöðu á sviði einstaklingsþjónustu, fyrirtækjaþjónustu, í fjárfestingarbankastarfsemi og í eignastýringu.
- Bankinn er í góðri stöðu til að grípa þau tækifæri sem framundan eru hérlendis, samhliða auknum umsvifum í hagkerfinu.
- Íslandsbanki nýtir fjölbreitt dreifileiðanet til að viðhalda ánægju viðskiptavina og rekur jafnframt hagkvæmasta útibúanet landsins.
- Bankinn telur sig vera leiðandi í stafrænni bankaþjónustu og hefur fjárfest umtalsvert í stafrænni þróun og nýjum grunnkerfum sem leysa eldri kerfi af hólmi.
- Sem leiðandi afl í sjálfbærni og jafnrétti kynjanna hefur bankinn mótað þjónustu sína af þeirri stefnu og skilgreint vöru og þjónustuframboð í samræmi við hana. Íslandsbanki var fyrstur íslenskra banka sem skilgreindi og birti sérstakan sjálfbæran fjármálaramma utan um lán í eignasafni sínu sem flokkast sem sjálfbær.
- Sem fyrirmynd í umhverfismálum, félagslegum þáttum og stjórnarháttum (UFS) í rekstri sínum, hefur bankinn lagt áherslu á ábyrga stjórnarhætti og lagt sitt af mörkum til sjálfbærrar þróunar í íslensku hagkerfi.
- Íslandsbanki býr að traustum efnahagsreikningi og góðum grunni til að skila sterkri afkomu. Bankinn hefur sett sér metnaðarfull fjárhagsleg markmið og hefur lagt grunn að aukinni arðsemi eigin fjár á næstu árum.
- Sterk eiginfjárstaða bankans veitir tækifæri til arðgreiðslna eða endurkaupa eigin bréfa og frekari aukningu á arðsemi eigin fjár.

Birna Einarsdóttir, bankastjóri Íslandsbanka:

„Frá endurreisn Íslandsbanka árið 2008 höfum við með árangursríkum hætti framfylgt stefnu sem hefur leitt af sér þann sterka og sjálfbæra grunn sem við stöndum á í dag. Við höfum skýra stefnu varðandi þróun viðskiptalíkans bankans til framtíðar og höfum hrundið þeirri stefnu í framkvæmd. Með öflugri og aukinni stafrænni þjónustu, áherslu á langtímasamband við viðskiptavini bankans og rótgróna þjónustumenningu getum við verið stolt af stöðu bankans og erum vel í stakk búin til að takast á við nýja tíma. Við höfum lagt grunn að aukinni arðsemi til framtíðar og sett okkur vel skilgreind markmið til að ná arðsemi eigin fjár umfram 10%, sem skapar grunn fyrir arðgreiðslur til hluthafa, bæði í formi hefðbundinna arðgreiðslna sem og greiðslu á umfram eiginfé. Stjórnendateymi bankans býr yfir mikilli reynslu og hefur sögulega náð þeim markmiðum sem bankinn hefur sett sér. Ég er fullviss um að við munum halda því áfram.“

Stefna

Íslandsbanki starfar í samræmi við stefnu sem samþykkt var af stjórn bankans í byrjun árs 2019, en stefnumótunin fór fram í samstarfi við viðskiptavini, starfsmenn og aðra hagsmunaaðila. Samkvæmt henni ætlar Íslandsbanki sér að vera hreyfiafl til góðra verka í samfélaginu og framtíðarsýn bankans felst í því að vera leiðandi í innlendri fjármálaþjónustu.

Til að styðja við forgangsröðun verkefna hefur bankinn skilgreint sjö stefnuáherslur. Fjórar þeirra miða að því að auka framleiðni með skýrum markmiðum, verðlagningu, kostnaðarvitund og nýrri nálgun í formi starfrænna lausna. Hinar þrjár beinast að því að byggja upp viðvarandi samkeppnisforskot með því að nýta gögn, nýta möguleika í opinni bankaþjónustu og viðhalda forystu í sjálfbærni.

- Áhersla á kostnaðarhagkvæmni skilaði 7% lækkun rekstrarkostnaðar á árinu 2020 og endurskoðuð verðlagningarstefna varði vaxtamun bankans þrátt fyrir ytri vaxtalækkanir sama ár.
- Stafræn umbreyting bankans hefur þegar leitt til aukinnar skilvirkni. Fjöldi þeirra sem eingöngu nýta stafræna þjónustu bankans hefur aukist úr 34% árið 2017 í 71% árið 2020. Bankinn mun halda áfram að þróa og kynna stafrænar lausnir.
- Bankinn einbeitir sér að því að nota gögn á skilvirkari máta til að besta verðlagningarlíkön með það að markmiði að styðja við vaxtamun bankans þegar vextir taka að hækka.
- Íslandsbanki nýtir gögn til að skilja þarfir viðskiptavina betur og bjóða markvissa þjónustu, vöruúrval og verð.
- Bankinn hefur opnað þróunargátt fyrir samstarfsaðila um opna bankaðjónustu og eru fyrstu opnu viðmótin nú aðgengileg, með áherslu á tækifæri tengdum lánveitingum.
- Sem leiðandi afl á sviði sjálfbærni leitast bankinn við að auka áhuga og meðvitund viðskiptavina, starfsmanna og hagsmunaaðila á sjálfbærni með því að bjóða og styrkja enn frekar ímynd sína sem sjálfbær lánveitandi.

Fjárhagsleg markmið

- Markmið bankans er að skila arðsemi eigin fjár á bilinu 8-10% fyrir árið 2023 og yfir 10% til lengri tíma.
- Bankinn stefnir að því að lækka kostnaðarhlutfall sitt niður í 45% fyrir árið 2023.
- Bankinn miðar að því að halda eiginfjárlutfalli þáttar 1 (CET1) yfir 16% til lengri tíma.
- Markmið bankans er að um 50% af hagnaði hvers árs verði greiddur út í formi hefðbundinna arðgreiðslna og jafnframt er möguleiki á því að nýta umfram eigið fé til frekari arðgreiðslna, kaupa á eigin bréfum eða til vaxtar sem mun styðja við aukna arðsemi eiginfjár.

Afkoma Íslandsbanka

Byggt á reikningum samstæðu bankans*

	1. ársfjórðungur		Uppgjör ársins		
	2021	2020	2020	2019	2018
	<i>(Tölur í milljónum króna)</i>				
Hreinar vaxtatekjur	8.190	8.580	33.371	32.822	30.919
Hreinar þóknatekjur	2.862	2.491	10.525	10.899	10.423
Aðrar hreinar rekstrartekjur	546	(1.664)	(743)	1.444	832
Rekstrartekjur samtals	11.598	9.407	43.153	45.165	42.174
Rekstrargjöld samtals	(6.445)	(6.279)	(25.013)	(28.952)	(28.708)
Hagnaður fyrir virðisbreytingu fjáreigna	5.153	3.128	18.140	16.213	13.466
Hrein virðisbreyting fjáreigna	(518)	(3.490)	(8.816)	(3.480)	1.660
Hagnaður (tap) fyrir skatta	4.635	(362)	9.324	12.733	15.126
Tekjuskattur	(1.036)	(769)	(2.472)	(3.909)	(5.008)
Hagnaður (tap) tímabilsins af áframhaldandi starfsemi	3.599	(1.131)	6.852	8.824	10.118
Aflögð starfsemi, að frádregnum tekjuskatti	16	(245)	(97)	(370)	527
Hagnaður (tap) fyrir tímabilið	3.615	(1.376)	6.755	8.454	10.645

* Í uppgjörum árána 2018, 2019 og 2020, og á fyrsta ársfjórðungi 2020 í töflunni hér að ofan, var dótturfélagið Borgun hf. flokkað sem aflögð starfsemi.

Samantekt

- Íslandsbanki starfar í þroskuðu hagkerfi og á bankamarkaði sem einkennist af; háu hlutfalli eiginfjár samborið við sambærilega banka í Evrópu², mikilli notkun stafrænna lausna í samanburði við önnur lönd í Evrópu³ og góðum vaxtarhorfum.
- Íslenskt hagkerfi hefur lagað sig fljótt að breyttum aðstæðum og náð skjótum bata eftir áföll, eins og dæmin hafa sannað. Það mun njóta góðs af auknum ferðavilja á alþjóðavísu og þeirri staðreynd að vextir eru jákvæðir hérlendis.
- Bankinn telur sig leiðandi í stafrænni þróun en eftir umtalsverðar fjárfestingar í nýjum grunnkerfum og stafrænum lausnum nýttu 99% einstaklinga sér stafrænar lausnir bankans árið 2020 og 71% viðskiptavina notaðist eingöngu við stafrænar lausnir. Að auki starfrækir bankinn hagkvæmasta útibúanet landsins með skilvirka dreifileiðastefnu.
- Íslandsbanki býr að traustum efnahagsreikningi með vel dreift lánasafn (húsnæðislán eru stærsti einstaki lánaflökurinn, um 37%⁴), fjölbreytta fjármögnun (innlán viðskiptavina nema 54%⁵) og býr að sterkri áhættumenningu sem hefur leitt af sér að hlutfall lána með laskað lánshæfi var einungis 2,9% af heildarlánasafni í lok árs 2020 (samanborið við 3,0% árið 2019).
- Íslandsbanki er vel þekktur alhliða banki á íslenska markaðinum. Bankinn býður upp á sérhæfðar og nýstárlegar nálganir með markaðsleiðandi stöðu þvert yfir rekstrareiningar í almenntri

² Heimild: European Banking Authority

³ 96% viðskiptavina á Íslandi nota stafræna þjónustu (Heimild: Eurostat, 2020)

⁴ Miðað er við lok árs 2020

⁵ Miðað er við lok árs 2020

bankþjónustu fyrir einstaklinga, viðskiptabankastarfsemi, fyrirtækja- og fjárfestingarbankastarfsemi og dótturfélaginu Íslandssjóðum.

- Bankinn er í forystu hvað varðar sjálfbærni á íslenskum fjármálamarkaði og hefur lagt áhersla á innleiðingu UFS staðla í starfsemi og rekstri bankans. Hann hefur hlotið flest stig íslenskra fyrirtækja í UFS einkunn Reitunar (90 af 100 stigum).
- Íslandsbanka er stýrt af öflugum og reyndu stjórnendateymi sem hefur náð góðum árangri í rekstri bankans; þar á meðal farsælli endurskipulagningu lánabókar síðan 2009, öflugri framkvæmd á stefnu bankans í átt að aukinni skilvirkni og samkeppnishæfi ásamt áhrifaríkum viðbrögðum við COVID-19 faraldrinum.
- Bankinn byggir á sterkum fjárhagslegum grunni sem mun, að öllu óbreyttu, skila góðri arðsemi eigin fjár til meðallangs tíma og töluverðum möguleikum á útgreiðslu á umfram eiginfé í formi hefðbundinna arðgreiðslna og tækifærum til að ná hagkvæmari fjármagnsskipan.

Tengiliðir

Fjárfestatengsl

Jóhann Ottó Wathne

+ 354 844 4607

Johann.Otto.Wathne@islandsbanki.is

Fjölmiðlar

Björn Berg Gunnarsson

+354 844 4869

Bjorn.Berg.Gunnarsson@islandsbanki.is

Lagalegur fyrirvari

Upplýsingar í þessari tilkynningu eru eingöngu veittar í þeim tilgangi að veita bakgrunn og er þeim ekki ætlað að vera tæmandi eða fullbúnar. Enginn aðili getur, í hvaða tilgangi sem er, reitt sig á upplýsingar í þessari tilkynningu eða nákvæmni þeirra, óhlutrægni eða fullkomleika.

Þessi tilkynning er ekki til birtingar eða dreifingar hvorki með beinum né óbeinum hætti, í eða til Bandaríkjana (þ.m.t. til yfirráðasvæða þess, einstakra ríkja í Bandaríkjunum og umdæmis Columbia), Ástralíu, Kanada, Japan eða hvers þess lands þar sem slíkt teldist vera brot á löggjöf viðkomandi lögsögu. Dreifing þessarar tilkynningar í tilteknum lögsögum kann að vera takmörkuð með lögum og ættu aðilar innan slíkrar lögsögu sem komast yfir skjöl eða aðrar upplýsingar sem hér er vísað til að kynna sér slíkar takmarkanir og fylgja þeim. Brot gegn þessum takmörkunum getur haft í för með sér brot gegn verðbréfalöggjöf viðkomandi lögsögu.

Þessi tilkynning getur ekki talist vera, hvorki sjálfstætt né sem hluti af, hvers kyns tilboði eða hvatning um að kaupa eða skrá sig fyrir, eða á annan hátt fjárfesta í verðbréfum, gagnvart aðilum í Bandaríkjunum, Ástralíu, Kanada, Japan eða í neinni þeirri lögsögu þar sem slíkt tilboð eða slík hvatning er í andstöðu við lög. Verðbréfin sem vísað er til hér má ekki bjóða eða selja innan Bandaríkjana nema þau séu skráð samkvæmt bandarísku verðbréfalögunum frá 1933, með áorðnum breytingum („verðbréfalögin“) eða þau boðin í viðskiptum sem eru undanþegin eða ekki háð skráningarskilyrðum verðbréfalaganna. Fyrirhugað tilboð og sala á verðbréfum sem vísað er til hér hefur ekki verið og verður ekki skráð samkvæmt verðbréfalögunum eða samkvæmt gildandi verðbréfalöggjöf í Ástralíu, Kanada eða Japan. Með fyrirvara um tiltekna undantekningar má ekki bjóða eða selja þau verðbréf sem vísað er til hér innan Ástralíu, Kanada eða Japan eða til eða fyrir reikning eða í þágu einhvers ríkisborgara, íbúa eða borgara í Ástralíu, Kanada eða Japan. Ekkert almennt útboð verður fyrir þau verðbréf sem vísað er til hér í Bandaríkjunum, Ástralíu, Kanada, Japan eða annars staðar.

Innan aðildarríkja Evrópska efnahagssvæðisins, annarra en Íslands, er þessari tilkynningu og þeim tilboðum ef þau berast í framhaldinu aðeins beint að aðilum sem teljast vera „hæfir fjárfestar“ í skilningi greinar 2(e) reglugerðar Evrópusambandsins nr. 2017/1129 með síðari breytingum.

Í Bretlandi er þessari tilkynningu aðeins dreift til, og beint að, „hæfum fjárfestum“ í skilningi greinar 2(e) reglugerðar Evrópusambandsins nr. 2017/1129 sem er hluti af landslögum Bretlands sbr. lög um útgöngu úr Evrópusambandinu frá 2018 (e. European Union (Withdrawal) Act 2018) (a) sem hafa faglega þekkingu á málefnum er tengjast fjárfestingum í skilningi greinar 19(5) fyrirmæla frá 2005 um fjárhagslega kynningu, með síðari breytingum, („fyrirmælin“); (b) sem eru lögpersónur með hátt nettó virði, í skilningi stafliða (a)-(d) greinar 49(2) fyrirmæla; eða (c) sem löglegt er að beina því til (allir slíkir aðilar saman nefndir „viðkomandi aðilar“). Öll fjárfesting og fjárfestingarstarfsemi sem tilkynning þessi tengist verður aðeins aðgengileg, og samningar einungis gerðir við, viðkomandi aðila. Aðilar sem eru ekki viðkomandi aðilar ættu ekki að grípa til aðgerða á grundvelli þessarar tilkynningar eða reiða sig á hana eða efni hennar.

Tilkynningin kann að innhalda yfirlýsingar sem eru, eða gætu talist vera, „framsýnar yfirlýsingar“. Þessar framsýnu yfirlýsingar má greina vegna orðnotkunar sem vísar til framtíðar, þ.á m. orðin „trúir“, „áætla“, „áformar“, „ráðgerir“, „gerir ráð fyrir“, „býst við“, „hyggur á“, „gæti“, „mun“ eða „ætti“, eða, í hverju tilviki

neikvæð eða önnur tilbrigði eða önnur sambærileg hugtök, eða með umræðum um stefnu, áætlanir, markmið, ókomna atburði eða fyrirætlanir. Framsýnar yfirlýsingar geta, og eru gjarnan, verulega frábrugðnar raunverulegum árangri. Sérhver framsýn yfirlýsing endurspeglar núverandi afstöðu bankans að því er varðar ókomna atburði og er háð áhættu vegna ókominna atburða og annarra áhættuþátta, óvissu og ætlunum er varða viðskipti félagsins, rekstrarárangur, fjárhagslega stöðu, lausafjárstöðu, horfur, vöxt eða aðferðir. Framsýnar yfirlýsingar taka aðeins mið af þeim degi sem þær eru gefnar.

Bankinn, ásamt seljanda, Citigroup Global Markets Europe AG, Íslandsbanka hf., J.P. Morgan AG, Barclays Bank Ireland PLC, HSBC Continental Europé, Fossum Mörkuðum hf., Landsbankanum hf., Arion banka hf., Kviku banka hf., Arctica Finance hf., Íslenskum fjárfestum hf. og Íslenskum verðbréfum hf. (saman nefndir „söluráðgjafarnir“ að undanskildum bankanum og seljanda) og tengd félög þeirra líkt og skilgreint er í gr. 501 (b) í reglugerð D innan verðbréfalaganna („tengd félög“) hafna sérstaklega öllum skyldum eða skuldbindingum um að uppfæra, yfirfara eða endurskoða einhverja framsýna yfirlýsingu sem er að finna í þessari tilkynningu, hvort sem er vegna nýrra upplýsinga, framtíðarþróunar eða annars, og ekki skal litið á dreifingu þessarar tilkynningar sem hvers kyns skuldbindingu af hálfu seljanda til að halda áfram með útboðið eða einhverra þeirra viðskipta eða ráðstafana sem vísað er til þar.

Öll kaup á verðbréfum í fyrirhuguðu útboði ættu að vera eingöngu á grundvelli upplýsinga í lýsingunni sem bankinn kann að gefa út í tengslum við útboðið. Upplýsingarnar í þessari tilkynningu eru háðar breytingum. Áður en aðilar kaupa verðbréf í útboðinu ættu þeir að skoða þessa tilkynningu og tryggja að þeir skilji og samþykki að fullu áhættuna sem settar verða fram í lýsingunni ef hún verður birt. Ekki má treysta í neinum tilgangi þeim upplýsingum sem eru í tilkynningu þessari eða nákvæmni þeirra eða fullkomleika. Tilkynning þessi skal ekki vera grundvöllur fyrir, eða skal ekki mynda tilboð eða boð um sölu eða útgáfu, eða tilboð um kaup á verðbréfum, né skal það (eða hluti af því) eða staðreynd dreifingar þessarar tilkynningar vera grundvöllur fyrir einhvern samning eða á þann hátt að hægt sé að reiða sig á hana.

Ýmsir þættir sem innihalda meðal annars markaðsaðstæður geta haft áhrif á dagsetningu töku verðbréfanna til viðskipta. Bankinn gæti ákveðið að fara ekki í útboðið og því er engin trygging að taka verðbréfanna til viðskipta muni eiga sér stað. Þú ættir ekki að byggja fjárhagslega ákvörðun þína á tilkynningu þessari. Fjárfestingar í tengslum við þessa tilkynningu geta valdið því að að fjárfestir verði fyrir þeirri hættu að tapa allri fjárfestingunni.

Aðilar sem hyggja á fjárfestingar ættu að hafa samráð við viðurkennda aðila sem sérhæfa sig í ráðgjöf um slíkar fjárfestingar. Þessi tilkynning er hvorki hluti af né meðmæli með því að gera tilboð. Verðmæti verðbréfa getur lækkað sem og hækkað. Hugsanlegir fjárfestar ættu að hafa samráð við faglega ráðgjafa um mat á hugsanlegu tilboði fyrir viðkomandi aðila.

Seljandi, söluráðgjafarnir eða viðkomandi félög tengd þeim, eða stjórnendur þeirra, yfirmenn, starfsmenn, ráðgjafar eða umboðsmenn þeirra gangast ekki undir ábyrgð eða skaðabótaábyrgð fyrir/eða gefa ábyrgðaryfirlýsingu, hvort sem það er skýrt eða gefið í skyn, um sannleiksgildi, nákvæmni eða fullkomleika upplýsinganna í þessari tilkynningu (eða hvort einhverjum upplýsingum hafi verið sleppt úr tilkynningunni) eða hvers kyns öðrum upplýsingum sem tengjast bankanum, dótturfélögum hans eða tengdum félögum, hvort sem þær eru skriflegar, munnlegar eða í mynd eða rafrænu formi, og hvernig sem þeim er dreift eða gerðar aðgengilegar eða fyrir hvers kyns tjóni sem stafar af notkun tilkynningarinnar eða innihalds hennar

eða á annan hátt sem myndast í tengslum við það. Í samræmi við það, þá bera þeir af sér þ.e. seljandi, söluráðgjafarnir og hlutaðeigandi tengd félög þeirra og stjórnendur þeirra, yfirmenn, starfsmenn, ráðgjafar eða umboðsmenn þeirra, að fullu hvers kyns mögulegri ábyrgð, fyrir hvaða tjóni sem er, sem stafar af eða sem treystir á alla eða hluta af efnisinnihaldi þessarar tilkynningar, hvort sem um sé að ræða skaðabætur utan eða innan samninga eða á annan hátt sem það gæti annars haft varðandi þessa tilkynningu eða innihald hennar eða á annan hátt sem það sem gæti myndast í tengslum við það.

Söluráðgjafarnir starfa eingöngu fyrir bankann og ekki nokkurn annan í tengslum við útboð verðbréfanna. Þeir munu ekki líta á neinn annan aðila sem viðskiptavin þeirra að því er varðar útboð verðbréfanna og munu ekki bera ábyrgð gagnvart neinum nema bankanum fyrir að að veita vernd sem viðskiptavinum þeirra er veitt eða veita ráðgjöf í tengslum við útboð verðbréfanna, innihald þessarar tilkynningar eða hvers kyns viðskipti, ráðstafanir eða annars sem hér er vísað til.

Í tengslum við útboðið geta söluráðgjafarnir eða félög tengd þeim tekið hluta af verðbréfunum og í þeim efnum geta þeir haldið, keypt, selt, boðið að selja eða á annan hátt gert samninga fyrir þeirra eiga reikninga með slíka hluti og öðrum verðbréfum bankans eða tengdum fjárfestingum í tengslum við útboðið eða á annan hátt. Samkvæmt því ættu tilvísanir í lýsingunni, þegar hún er gefin út, til hlutabréfanna sem gefin eru út, boðin, skráð fyrir, keypt, seld eða með öðrum hætti ráðstafað, á þann máta að það innihaldi alla útgáfu eða tilboð í, eða áskrift, kaup, setningu eða viðskipti með söluráðgjöfunum eða einhverju félagi tengdum þeim, sem starfa innan slíks hlutverks. Að auki geta söluráðgjafar og hvert hlutaðeigandi félag tengt þeim sett upp fjármögnunarfyrirkomulag (þar með talið skiptasamninga eða sambærilega samninga) við fjárfesta í tengslum við það sem þeir geta eignast á hverjum tíma, eiga fyrir eða til ráðstöfunar á verðbréfunum. Hvorki söluráðgjafarnir eða félög tengd þeim, hyggjast upplýsa um umfang slíkra fjárfesta eða viðskipta á annan hátt en í samræmi við gildandi löggjöf.

Eingöngu að því er varðar kröfur um afurðastjórnun sem felast í: (a) tilskipun ESB 2014/65/ESB um markaði með fjármálagerninga, með áorðnum breytingum („MiFID 2“); b) 9. og 10. grein framseldrar tilskipunar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2017/593 sem bæta við MiFID 2; og (c) staðbundnar innleiðingaraðgerðir (saman nefnt „MiFID 2 kröfur um afurðastjórnun“) og án allrar ábyrgðar, hvort sem hún stafi af skaðabótum utan eða innan samninga eða á annan hátt, sem allir „framleiðendur“ (í skilningi krafna um afurðastjórnun) geta að öðru leyti borið með tilliti til þess, að hlutabréfin hafi verið háð samþykktarferli, sem hefur ákvarðað að slíkir hlutir séu: (i) samrýmanlegir gagnvart markhópi almennra fjárfesta og fjárfesta sem uppfylla skilyrði faglegra viðskiptavina og hæfra fjárfesta, eins og skilgreint er í MiFID 2; og (ii) gjaldgengir til dreifingar um allar dreifileiðir eins og leyfilegt er samkvæmt MiFID 2 („Mat á markhóp“ (e. „Target Market Assessment“)). Þrátt fyrir framangreint mat ættu dreifingaraðilar að hafa í huga að: verð hlutabréfanna gæti lækkað og fjárfestar gætu tapað fjárfestingu sinni að öllu leyti eða að hluta; hlutabréfin bjóða engar tryggðar tekjur og enga fjármagnsvernd; og fjárfesting í hlutabréfunum er aðeins samrýmanleg gagnvart fjárfestum sem þurfa ekki á slíkum tryggðum tekjum að halda eða fjármagnsvernd, sem (annað hvort einir eða í tengslum við viðeigandi fjármálaráðgjafa eða annan ráðgjafa) eru færir um að meta kosti og áhættu slíkrar fjárfestingar og sem hafa nægilegt fjármagn til að geta borið tjón sem af því kann að leiða. Mat á markhópi hefur ekki áhrif á kröfur samningsbundinna eða lagalegra sölutakmarkana í tengslum við útboðið. Ennfremur skal tekið fram að þrátt fyrir matið á markhópi munu umsjónaraðilar aðeins útvega fjárfesta sem uppfylla skilyrði fagviðskiptavina og gjaldgengra gagnaðila. Til

að koma í veg fyrir allan vafa felur matið ekki í sér: (a) mat á hagkvæmni eða áreiðanleika að því er varðar MiFID 2; eða (b) meðmæli til fjárfesta eða hóps fjárfesta um að fjárfesta í, eða kaupa, eða grípa til einhverra annarra ráðstafana vegna hlutabréfanna. Hver dreifingaraðili ber ábyrgð á því að framkvæma sitt mat með tilliti til verðbréfanna og ákvarða viðeigandi dreifileiðir.