









Valfrjálst yfirtökutilboð í Eik

Júní 2023



Tækifærið í hnotskurn

-  Reginn hefur áhuga á að leggja fram **valfrjálst yfirtökutilboð í Eik fasteignafélag** og greiða fyrir með nýjum hlutum
 - Viðskiptin yrðu í góðu samræmi við stefnu og fyrri ytri vaxtar verkefni Regins
-  Markaðsvirði Regins og Eikar er sambærilegt og myndu **hluthafar beggja félaga njóta góðs af ávinningi viðskipta**
 - Sameinað félag yrði á meðal verðmætustu félaga í Kauphöllinni og mikil sóknarfæri til virðisaukningar þróunareigna með sérhæfðum samstarfsaðilum
 - Félagið yrði áhugaverðari fjárfestingarkostur með möguleika á hagkvæmari rekstri, samlegð er áætluð um 300 – 500 m.kr. á ársgrundvelli þegar frá líður
-  Til yrði **stærsta skráða fasteignafélag landsins** með getu til að leiða uppbyggingu sjálfbærra kjarna og sérhæfingu á sviði útleigu og fasteignarekstrar til að mæta auknum kröfum viðskiptavina
 - Sérstök áhersla yrði áfram lögð á útleigu stórra eininga til opinberra aðila og skráðra fyrirtækja
-  Reginn hyggist **straumlínulaga eignasafn Eikar** með hliðsjón af stefnumörkun Regins um uppbyggingu á sterkum kjörnum og sjálfbærni
 - Stefnt væri að sölu eða þróun á um þriðjung af stærð fasteignasafns Eikar
 - Valdar eignir í umbreytingu yrðu þróaðar í samstarfi við Klasa, sérhæfðan þróunaraðila, með það að markmiði að hámarka virði þeirra
-  Áætlað að fasteignaeignasafn félagsins í kjölfar straumlínulögunar myndi telja **um 140 eignir að virði um 260 ma.kr.** og 570 þús.m² að stærð
-  **Markaðspreifingar framkvæmdar** gagnvart stærstu hluthöfum Eikar áður en stjórn Regins tekur ákvörðun um valfrjálst yfirtökutilboð

Yfirlit mögulegra viðskipta



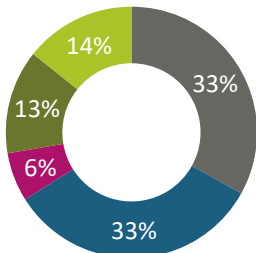
2023 1F

373 þús.m²
Stærð eignasafns

174 ma.kr.

Bókfært virði fasteigna¹

Niðurbrot safns eftir tegund (m²)



■ Skrifstofur ■ Verslun ■ Hótel ■ Iðnaðarhúsnæði ■ Heilsa, menntun og afþreying



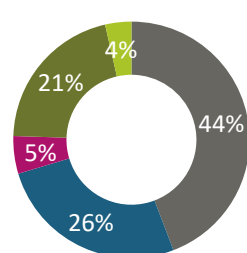
2023 1F

316 þús.m²
Stærð eignasafns

126 ma.kr.

Bókfært virði fasteigna¹

Áætlað niðurbrot safns eftir tegund (m²)³



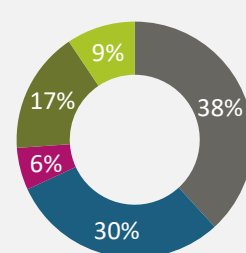
(Fyrir straumlínulögun eignasafns)

690 þús.m²
Stærð eignasafns

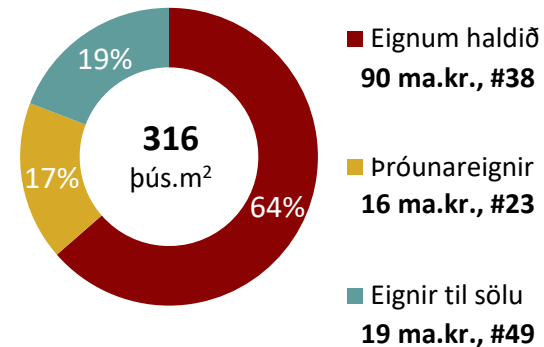
300 ma.kr.

Bókfært virði fasteigna¹

Áætlað niðurbrot safns eftir tegund (m²)³



Sala og þróun eigna Eikar²



- Eignir sem falla innan kjarna Regins
- Lóðir og fasteignir í þróun eða koma til með að fara í þróun
- Eignir sem falla ekki að áherslum Regins og ráðgert væri að selja

Áætlað er að eignasalan tæki um 36 mánuði; skilyrði í veðandlagi Eikar kveða á um að óheimilt er að selja eignir umfram 10% af virði þess á hverju 12 mánaða tímabili⁴

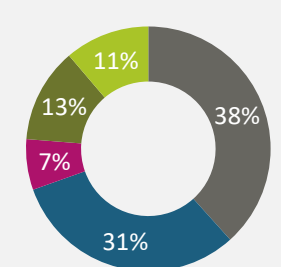


(Eftir straumlínulögun eignasafns)

574 þús.m²
Stærð eignasafns

264 ma.kr. (+52%)
Bókfært virði fasteigna¹
(stækkun frá 2023 1F)

Áætlað niðurbrot safns eftir tegund (m²)³



¹Bókfært virði fasteigna án leigueigna ²Niðurbrot á virði hvernar fasteignar Eikar er áætlað af Regin, aðrar upplýsingar fasteignanna eru byggðar á opinberum upplýsingum ³Byggt á greiningu Regins út frá opinberum upplýsingum

⁴Um 73% af stærð fasteignasafns Eikar tilheyrir veðandlagi, miðað við bókfært virði veðandlags 31.12.2022 (92 ma.kr)

Viðskiptin fela í sér tækifæri til hagræðingar

Möguleg samlegðartækifæri í kjölfar viðskipta

- Útleiga á höfuðstöðvum Eikar að Sóltúni 26
 - Nægt rými er til staðar fyrir fleiri starfsmenn í aðstöðu Regins í Smáralind
- Ýmis sparnaður næðist með afskráningu Eikar úr Kauphöll
 - Svo sem viðskiptavakt og leyfisgjöld Kauphallar
- Möguleiki til einföldunar hjá stærra félagi
 - Stjórn, nefndir og endurskoðun
- Laun og launatengd gjöld Eikar árið 2022 námu um 750 m.kr. og stöðugildi félagsins í árslok voru 52 talsins (hjá Regin um 1.050 m.kr. og 62 stöðugildi)
- Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður Eikar að frátöldum launum og launatengdum gjöldum nam um 150 m.kr. árið 2022 (hjá Regin um 165 m.kr.)
- Til viðbótar getur stækkun fasteignasafns dregið úr áhættu og aukið áhuga fjárfesta sem gæti stuðlað að lægri ávöxtunarkröfu

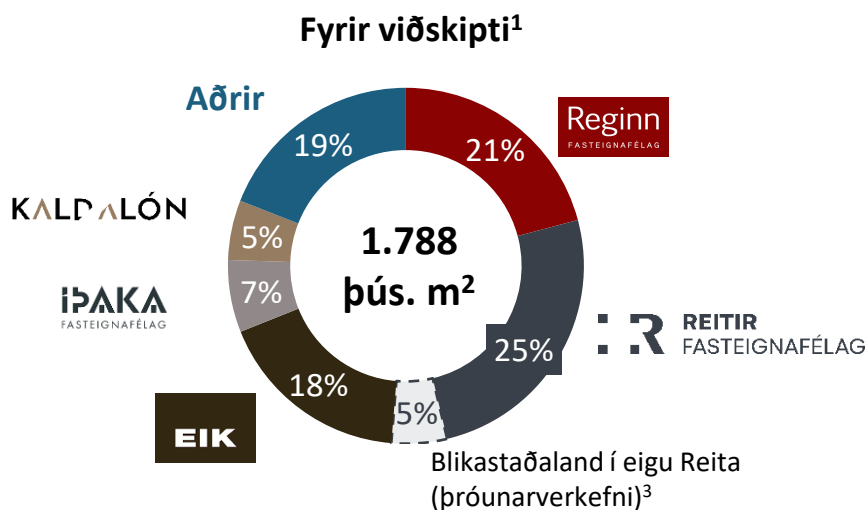
300 – 500

Áætluð samlegð á ársgrundvelli, m.kr.¹

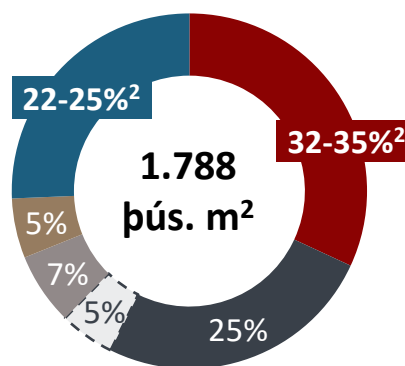
¹Þegar frá líður viðskiptum, tekur ekki tillit til einskiptiskostnaðar vegna viðskiptanna

Frumgreining á markaði um útleigu á atvinnuhúsnæði

Stærð Regins og Reita áþekk í kjölfar straumlínulögunar eignasafns Eikar



Eftir viðskipti og straumlínulögun¹



- Nálgun á stærð markaðar áætluð út frá völdu útleigðu atvinnuhúsnæði á landinu sem er að lágmarki 3 pús. m² að stærð
- Heildarstærð markaðar er umfram það sem frumgreiningin ber með sér
- Önnur fasteignafélög hafa boðað vöxt sem kann að leiða til stækkun markaðar og lægri markaðshlutdeildar Regins
- Samkvæmt Þjóðskrá var heildarframboð atvinnuhúsnæðis á höfuðborgarsvæðinu 7,1 milljón m² í lok árs 2021⁴

„Aðrir“ - niðurbrot	pús. m ²⁽¹⁾	Tegund húsnæðis
Eik (selt+próun)	61-115	Verslun, skrifstofa og iðnaður
Aðili 1	54	Verslun, skrifstofa og iðnaður
Aðili 2	42	Skrifstofa, iðnaður og hótél
Aðili 3	31	Skrifstofa og iðnaður
Aðili 4	30	Verslun og iðnaður
Aðili 5	25	Skrifstofa og iðnaður
Aðili 6	24	Skrifstofa, verslun, hótél o.fl.
Aðili 7	18	Skrifstofa
Aðili 8	18	Skrifstofa
Aðili 9	16	Verslun, skrifstofa og iðnaður
Aðili 10	14	Verslun
Aðili 11	12	Skrifstofa
Aðili 12	11	Verslun og iðnaður
Aðili 13	11	Verslun
Aðili 14	8	Iðnaður
Aðili 15	7	Verslun
Aðili 16	5	Skrifstofa og iðnaður
Aðili 17	4	Verslun og veitingar
Aðili 18	3	Skrifstofa
Aðili 19	3	Verslun
Aðili 20	3	Iðnaður
Samtals	400-454	

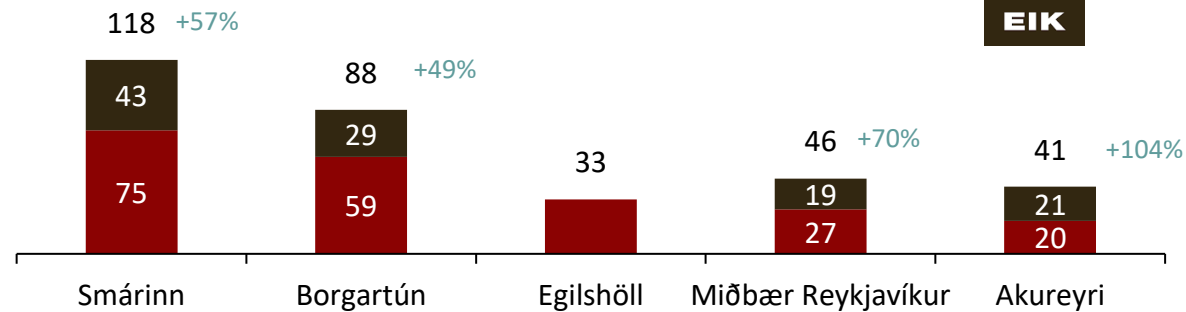
¹Stærð samkvæmt opinberum upplýsingum, svo sem Creditinfo, HMS og heimasíðum hvers félags ²Útreiknað hlutfall gefið upp á bili eftir því hvort að þróunareignir Eikar verði seldar eða haldið ³Í samræmi við tilkynningu Reita frá 29.3.2023 90 pús. m² atvinnuhúsnæðis í landi Blikastaða ⁴Í samræmi við mat Regins á skilgreiningu markaðar á höfuðborgarsvæðinu, Samkeppniseftirlitið hefur áður skilgreint markaðinn út frá útleigðu atvinnuhúsnæði

Áhrif viðskiptanna á kjarna Regins

Helstu kjarnar Regins vaxa

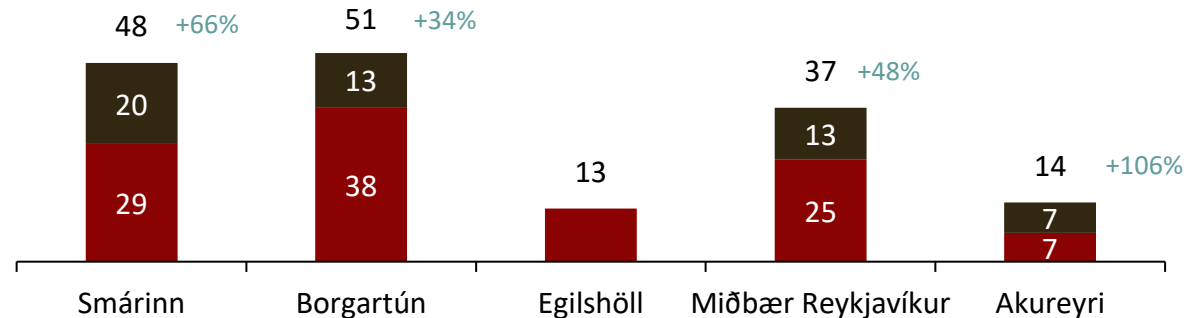
Stærð helstu kjarna¹

púsundir m²



Yfirlit áætlaðs virðis innan helstu kjarna¹

ma.kr.



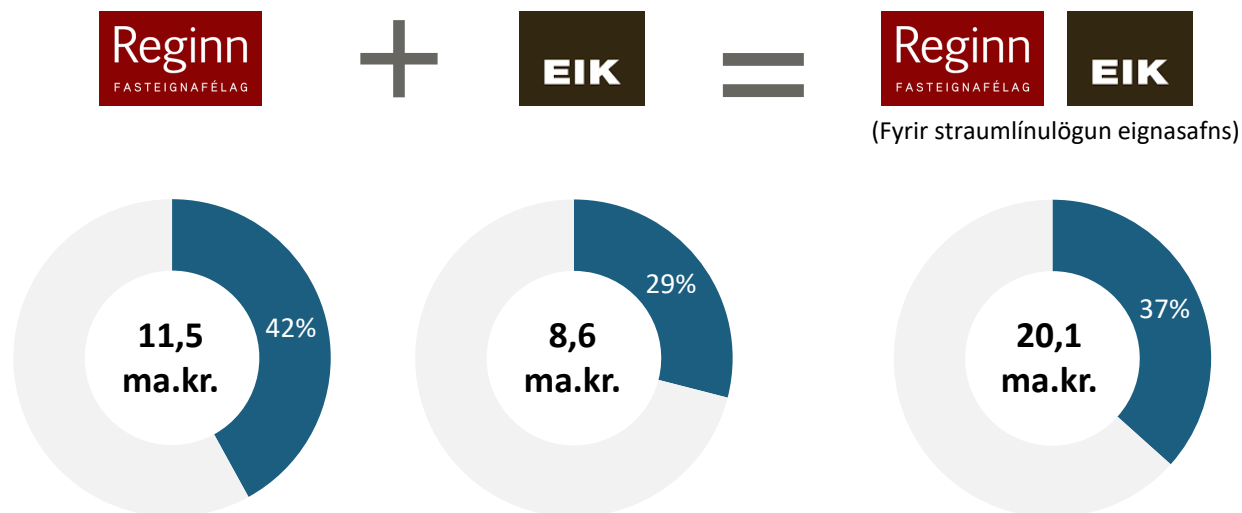
¹Áætlað byggt á greiningu Regins

Áhersla á opinbera og skráða leigutaka

Stefnt að um 40% leigutekna komi frá ofangreindum aðilum hjá sameinuðu félagi

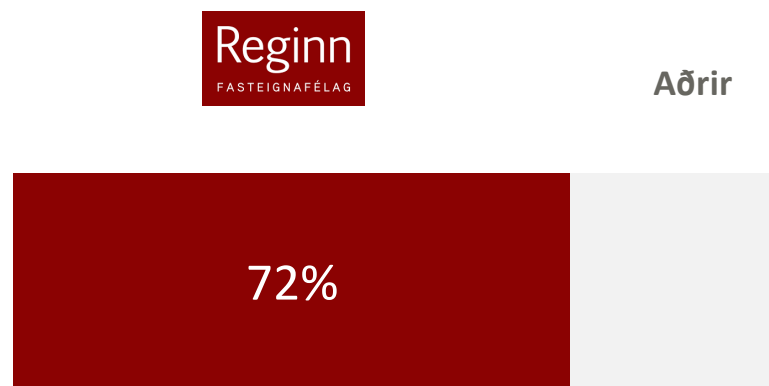
Leigutekjur frá opinberum aðilum, skráðum félögum og bönkum¹

Leigutekjur alls og hlutfall opinberra aðila, skráðra félaga og banka af leigutekjum árið 2022



Góður árangur Regins í útboðum opinberra aðila

Hlutfall unninna útboða opinberra aðila sem Reginn tók þátt í frá árinu 2015²



- Frá árinu 2015 hefur Reginn lagt sérstaka áherslu á að hátt hlutfall leigutekna komi frá opinberum aðilum og skráðum félögum
- Gerðir hafa verið langtímaleigusamningar um 27 þús. m² í kjölfar opinberra útboða
- Vel hefur gengið að stækka og framlengja eldri samninga
- 32% leigutekna félagsins komu frá opinberum aðilum árið 2022
- Góð arðsemi eigna í þessum flokki vegna fullrar útleigu, stöðugleika og eðli viðskiptavinar

¹Upplýsingar fyrir Reginn í fjárfestakynningu 4F - 2022 og fyrir Eik úr útfanfaldýsingu félagsins 25. maí 2023 miðað við stöðuna í 31.12.2022

²Reginn vann 18 af þeim 25 útboðum sem að félagið tók þátt í á tímabilinu samkvæmt greiningu félagsins

Leiðandi í grænni fjármögnun

Virði eigna undir grænum fjárhagsramma Regins gæti ríflega tvöfaldast á næstu fimm árum

Áætlað virði veðandlags grænna skuldabréfa Regins



Núverandi staða

50

ma.kr.



Eignir meðal annars í
vottunarferli¹

33

ma.kr.



Næstu 18 mánuðir

83^{+67%}

ma.kr.



Næstu 5 ár

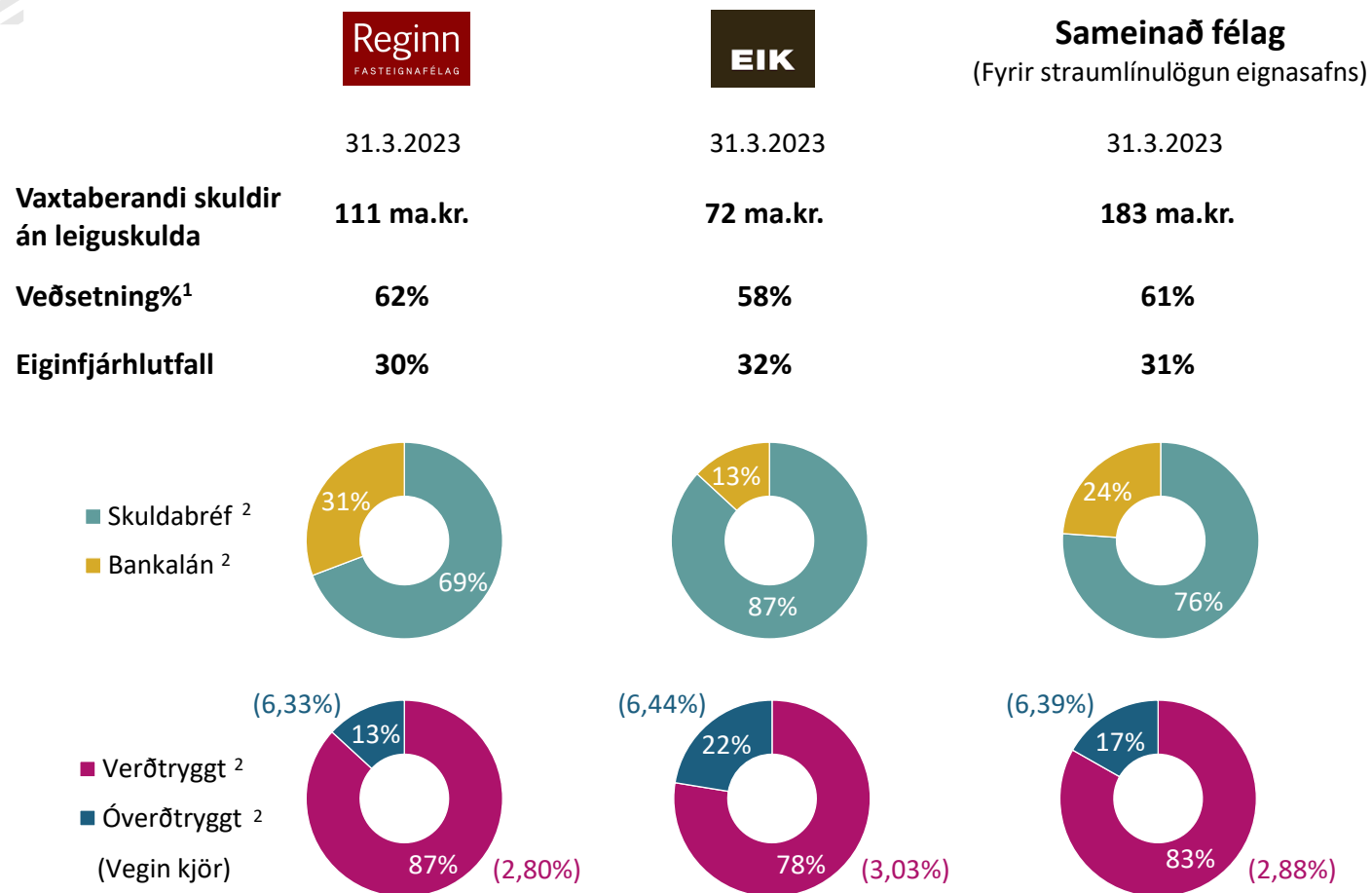
105-110^{+111-121%}

ma.kr.

¹Eignir í eigu Regins: Egilshöll og Áslandsskóli

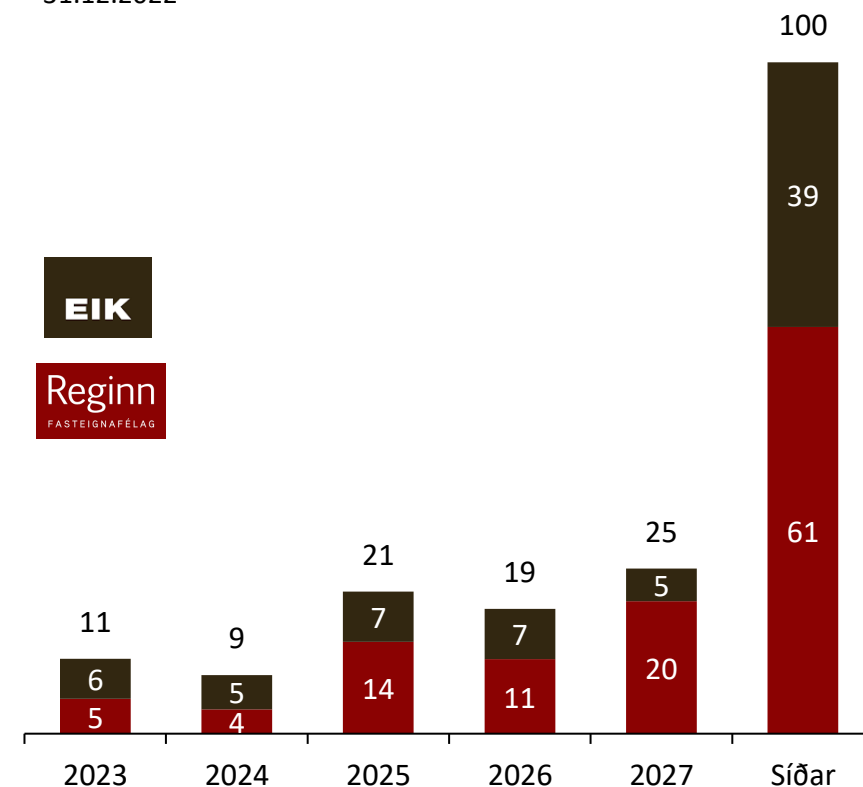
Yfirlit skuldsetningar

Næsti lokagjalddagi hjá Regin á vaxtaberandi skuldum um mitt ár 2025



Afborgunarferill langtímalána

31.12.2022³



¹Skilgreint sem vaxtaberandi skuldir án leiguskulda á móti virði fjárfestingareigna ²Miðað við þann 31.12.2022

³Afborgunarferill Regins uppfærður með tilliti til útgáfu á nýjum skuldabréfaflokkum þann 25.5.2023

Tækifæri til virðisaukningar þróunareigna

Mikil reynsla Regins af fasteignapróun með öflugum og sérhæfðum samstarfsaðilum



Reginn metur þróunareignir sem mikilvægt **tækifæri til virðisaukningar**

- Samkvæmt mati Regins eru þróunareignir um 15% af virði eignasafns Eikar
- Langtímaverkefni sem þurfa skýran farveg og athygli



Reginn hefur hug á að setja valdar eignir Eikar í þróun **hjá sérhæfðum fasteignarþróunaraðila**

- Með því að setja eignirnar í skilgreindan farveg fær úrvinnsla þeirra óskipta athygli fagfólks með mikla reynslu á sviði fasteignapróunar
- Hluthöfum þannig tryggð hámarksáhrif á virði þróunareigna
- Félagið getur betur einbeitt sér að sinni kjarnastarfsemi sem snýr að útleigu og rekstri fasteigna



Reginn á þriðjungs eignarhlut í fasteignapróunarfélaginu Klasa og **hluti af stefnumörkun félagsins** er að setja fasteignir og lóðir sem henta vel til þróunar og uppbyggingar í umsjón Klasa

- Markmið að hámarka verðmæti eignanna með því að nýta sérþekkingu Klasa í skipulags- og fasteignapróun



Klasi hefur tæplega **20 ára reynslu á sviði fasteignapróunar** með áherslu á fjölbreytta og sjálfbæra borgarþróun

- Klasi var valinn samstarfsaðili Regins árið 2021 eftir langt undirbúningsferli
- Félagið kemur að öllum stigum fasteignapróunar með áherslu á verkefni fremst í þróunarferlinu

Viðskiptaverð bygggt á markaðsgengi félaganna

Skiptihlutföll taka mið af markaðsvirði félaganna út frá dagslokagengi fyrir opinbera tilkynningu

Útfærsla viðskipta



1

Hluthafar Eikar fá greitt að fullu með nýjum hlutum í Regin

2.

Markaðsvirði beggja félaga grundvallar skiptigengi¹

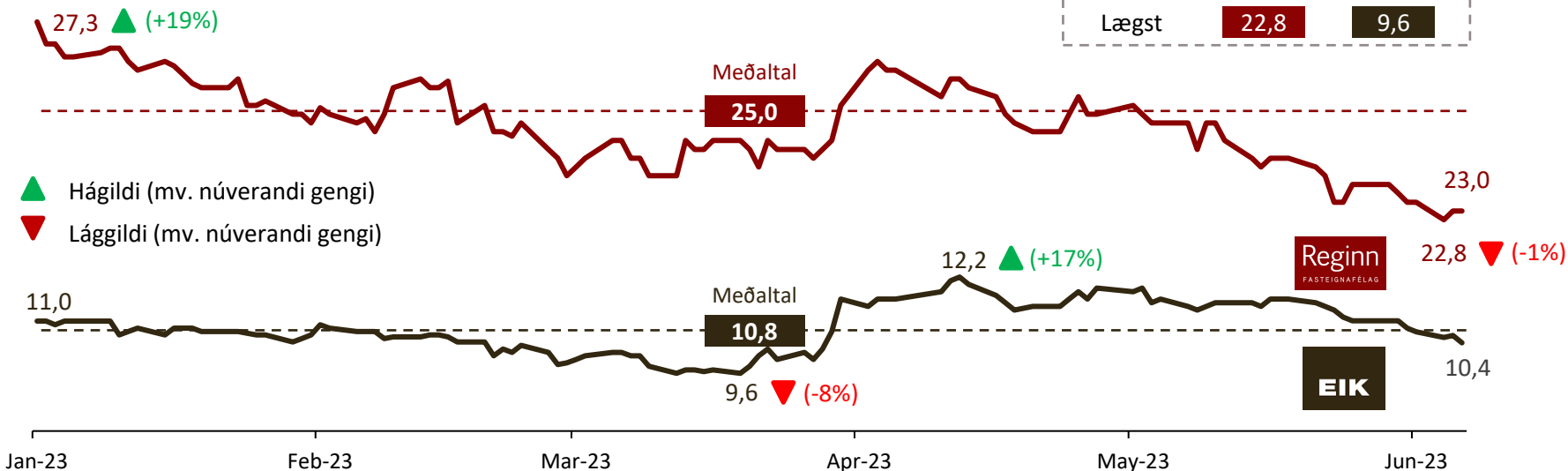
3.

Hluthafar hvors félags njóta ábata viðskipta í samræmi við skiptihlutfall

Þróun hlutabréfaverðs Regins og Eikar frá áramótum 2022/23²

Gengi frá áramótum

Hæst	27,3	12,2
Meðaltal	25,0	10,8
Lægst	22,8	9,6



Helstu stærðir miðað við dagslokaverð 7.6.2023

Gengi (kr.)	23,0	10,4
Markaðsvirði (ma.kr.)	41,6	35,5
Skiptihlutfall	54,0%	46,0%
V/I	0,76x	0,83x
„Yield“ sl. 12 mánuði ³	5,7%	6,1%
„Yield“ 2023Á ⁴	6,2%	6,4%

¹Skiptihlutföll taka mið af markaðsvirði félaganna út frá síðasta þekkta dagslokagengi fyrir opinbera tilkynningu ²Þróun hlutabréfaverðs leiðrétt fyrir arðgreiðslu Eikar sem nam 0,59 kr./hlut ³Gjaldfært viðhald Eikar fært til samræmis við gjaldfært viðhald Regins á fermetra árið 2022 (1.082 kr.) og NIBD skilgreint sem vaxtaberandi skuldir og leiguskuldir að frádregnu handbæru fé og eignarhlut í hluteldarfélögum ⁴NOI spá félaganna í lok árs 2022 miðað við 6% verðbólgu að teknu tilliti til kaupa Eikar á Ármúla 2 á fyrsta ársfjórðungi 2023, NIBD og gjaldfært viðhald Eikar aðlagð í samræmi við fótnótu 3

Eignarhald sameinaðs félags

Miðað við opinbera hluthafalista og markaðsvirði hvors félags¹



Stærstu hluthafar	%
1. LSR	11,4%
2. LIVE	10,6%
3. Birta	9,0%
4. Brú	8,6%
5. Gildi	7,8%
6. Festa	4,6%
7. Stapi	4,4%
8. Frjálsi	3,9%
9. Brimgarðar	3,8%
10. Sigla	3,4%
11. SL	2,8%
12. Arion banki	2,7%
Aðrir	27,0%

Stærstu hluthafar	%
1. Brimgarðar ²	16,5%
2. Arion banki	9,9%
3. Gildi	9,5%
4. Íslandsbanki	8,9%
5. Almenni	8,0%
6. Birta	7,4%
7. Brú	7,1%
8. LIVE	6,6%
9. Stapi	3,8%
10. Lífsverk	3,7%
11. Festa	2,8%
12. Lsj. Rvk.borgar	2,0%
Aðrir	13,8%

Stærstu hluthafar	%
1. Brimgarðar ²	9,6%
2. LIVE	8,8%
3. Gildi	8,6%
4. Birta	8,2%
5. Brú	7,9%
6. LSR	6,1%
7. Arion banki	6,0%
8. Almenni	4,2%
9. Stapi	4,2%
10. Íslandsbanki	4,1%
11. Festa	3,8%
12. Lífsverk	3,1%
Aðrir	25,4%

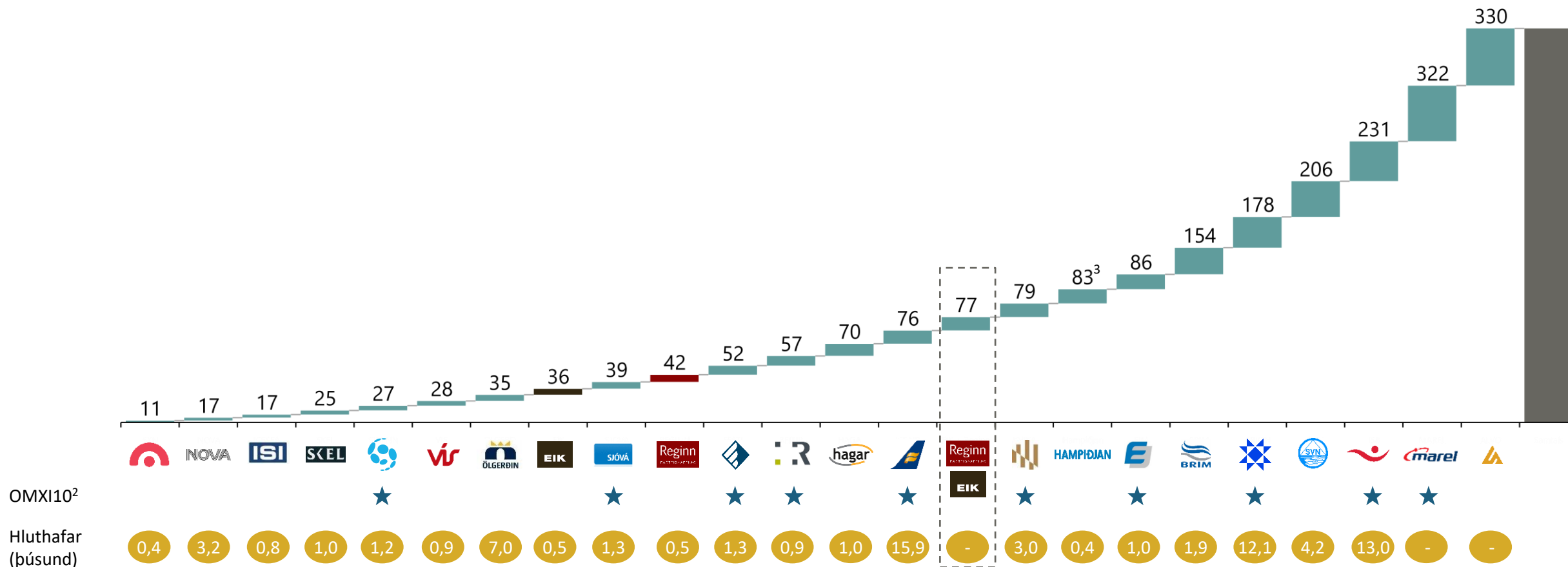
¹Markaðsvirði við dagslokagengi 7.6.2023 og hluthafalistar samkvæmt heimasiðum félaganna þann 1.6.2023 fyrir Regin og þann 5.6.2023 fyrir Eik án eigin hluta

²Þann 7. maí 2021 birtist tilkynning á Nasdaq Iceland um flöggun Brimgarða ehf. vegna þess að bein eign í hlutabréfum og bein og óbein réttindi samkvæmt fjármálagerningum fór yfir 25%. Að teknu tilliti til þessa má áætla að samanlagður hlutur Brimgarða ehf. í árslok, að teknu tilliti til samninga um framvirk viðskipti og skiptasamninga, sé á bilinu 25 – 29,9%. Eignarhlutur Brimgarða í sameinuðu félagi yrði þar að leiðandi hærrí en taflan hér að ofan gefur til kynna

Félagið verður meðal þeirra verðmætustu í kauphöll

Markaðsvirði félaga á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland¹

Fjárhæðir í ma.kr.



¹Miðað við dagslokagengi 7.6.2023 og fjöldi hluthafa í lok árs 2022. Stefnt er að því að viðskipti með hlutabréf Hampiðjunnar á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland hefjist 9.6.2023

²Endurskoðun á því hvaða félög tilheyra OMX10 fer fram tvisvar á ári ³Að teknu tilliti til um 10,9 ma.kr. söluandvirðis í nýafstöðnu hlutfjárútbóði félagsins


Reginn er sérhæft í kaupum og úrvinnslu eignasafna



Dæmi um kaup og straumlínulögun eignasafna


Fastengi 2015

- Kaup á **62 þús. m²** fasteignasafni fyrir **5,9 ma.kr.**
- Safninu skipt upp í þrjá flokka við kaup eftir eðli fasteigna og útleiguhlutfalli; halda, endurskipuleggja, selja

80 Keyptar eignir  59 Seldar eignir


Ósvör og CV1 2016

- Kaup á **43 þús. m²** fasteignasafni fyrir **10,1 ma.kr.**
- Safninu skipt upp í þrjá flokka við kaup eftir staðsetningum, útleiguhlutfalli og lengd leigusamninga; halda, endurskipuleggja, selja

23 Keyptar eignir  8 Seldar eignir

Fast-1 og Fast-2 2018

- Kaup á **44 þús. m²** fasteignasafni fyrir **22,7 ma.kr.**
- Fasteignirnar féllu vel að stefnu Regins og var þeim öllum haldið

5 Keyptar eignir  0 Seldar eignir

Umbreyting eignasafns Regins frá árinu 2016

Áhersla á stærri og vandaðri eignir á kjarnasvæðum hefur skapað virðisaukningu

	2016	2023 ¹	2016 - 2023	
			Δ	Δ% ²
Fasteignir fjöldi	131	100	-31	-24%
Stærð (þús. m ²)	319	373	+54	+17%
Leigutekjur (ma.kr.)	6,1	12,8	+6,7	+109%
Leiguverð Leiga/m ² /mánuði (þús.kr.)	1,6	2,9	1,3	+79%
Heildarvirði (ma.kr.)	76	174	+98	+129%
Fermetravirði Virði/m ² (þús.kr.)	238	466	+228	+96%

¹Fasteignasafn og virði þess í lok 1F 2023 en leiga miðað við áætlun félagsins fyrir árið 2023 sem var sett fram í ársreikningi 2022 og miðar við 6% verðbólgu

²Til samanburðar hefur vísitala neysluverðs til verðtryggingar hækkað um 38% frá því í upphafi ársins 2016 þangað til í maí 2023

Helstu atriði í valfrjálsu tilboði

Yfirlit næstu skrefa

- Stjórn Regins tekur ákvörðun um valfrjálst yfirtökutilboð í Eik í kjölfar markaðspreifinga
- Tilboðsyfirlit birt innan fjögurra vikna að fengnu samþykki frá FME og að fenginni samþykkt hluthafafundar Regins um hækkun hlutfjár tengt tilboðinu
- Gert ráð fyrir að gildistími tilboðs vari í 10 vikur
 - Möguleiki á framlengingu gildistíma, til dæmis ef samþykki SKE liggur ekki fyrir, að fengnu samþykki FME
- Eftir að gildistími tilboðsins rennur út:
 - Tilkynnt um niðurstöðu innan þriggja viðskiptadaga
 - Afhending og greiðsla mun fara fram innan fimm viðskiptadaga

Félagið	Tilboðið nær til hluta í Eik fasteignafélagi hf., kt. 590902-3730, Sóltúni 26, 105 Reykjavík
Tilboðsgjafi	Reginn hf., kt. 630109-1080, Hagasmára 1, 201 Kópavogi
Tilboðshafar	Tilboðið tekur til allra hluta í Eik sem ekki eru þegar í eigu Eikar
Tilboðsverð	Skiptihlutfall tekur mið af markaðsvirði beggja félaga miðað við síðasta þekkt dagslokagengi fyrir birtingu tilkynningar
Skilyrði tilboðs	Tilboðið er meðal annars háð eftirfarandi skilyrðum en tilboðsgjafi áskilur sér þó rétt til að falla frá þeim án skýringar: <ol style="list-style-type: none">1) Að Samkeppniseftirlitið geri ekki athugasemd við kaupin eða setji þeim skorður sem tilboðsgjafi getur ekki sætt sig við2) Að handhafar að lágmarki 67% atkvæðaréttar Eikar samþykki tilboðið
Gildistími tilboðs	10 vikur
Fjármögnun tilboðsins	Viðskiptin eru fjármögnuð með útgáfu á nýjum hlutum í Reginn hf. að fengnu samþykki hluthafafundar Regins fyrir útgáfu nýrra hluta vegna yfirtökutilboðsins
Afhending og greiðsla	Greiðslur fyrir hluti þeirra sem samþykkja tilboðið verða greiddar með nýjum útgefnum hlutum í Reginn hf.

Fyrirvari og áskilnaður um trúnað

Fjárfestakynning þessi (hér eftir „kynningin“) er unnin af fyrirtækjaráðgjöf Íslandsbanka hf. (hér eftir „Íslandsbanki“ eða „bankinn“) fyrir hönd Regins hf. (hér eftir „Reginn“ eða „félagið“) í tengslum við fyrirhugað valfrjálst tilboð Regins í allt hlutafé í Eik fasteignafélagi hf. (hér eftir „Eik“) í samræmi við ákvæði X. og XI. kafla laga nr. 108/2007 um yfirtökur (hér eftir „fyrirhugað tilboð“). Kynningunni er eingöngu ætlað að vera til upplýsinga og skal hún ekki notuð sem hluti af eða grunnur að ákvarðanatöku þeirra sem fá hana í hendur. Bankinn hefur verið ráðinn umsjónaraðili fyrir hönd félagsins til að hafa umsjón með fyrirhuguðu tilboði.

Kynning þessi er byggð á upplýsingum frá félaginu og opinberum upplýsingum þar sem við á. Íslandsbanki hefur ekki staðreynt eða lagt mat á réttmæti þessara upplýsinga með sjálfstæðum könnunum. Íslandsbanki og Reginn (ásamt öllum félögum innan sömu samstæðu og starfsmönnum) geta því ekki ábyrgst að upplýsingar í þessari kynningu séu réttar og/eða að ályktanir sem dregnar eru af slíkum upplýsingum séu réttar. Slík ábyrgð er þannig hér með undanskilin. Viðtakendur kynningar þessarar geta ekki reitt sig á upplýsingar í þessari kynningu og ber þeim að framkvæma sjálfstæða könnun á réttmæti upplýsinga og þeirra ályktana sem hér eru dregnar.

Upplýsingar í kynningunni skulu ekki skoðaðar sem ráðgjöf af neinu tagi, svo sem, en ekki einskorðað við, viðskipta- eða fjármálaráðgjöf, lögfræðiráðgjöf, skattaráðgjöf eða tæknileg ráðgjöf. Móttaka kynningarinnar skal ekki vera talin fela í sér fjárfestingarráðgjöf af hálfu Íslandsbanka. Í því samhengi er sérstök athygli vakin á því að bankanum er óskýlt að meta hvort viðskiptin séu tilhlýðileg fyrir viðtakendur og af þeim sökum njóta viðtakendur ekki samsvarandi verndar viðeigandi reglna um viðskiptahætti, sbr. 5. mgr. 45. gr. laga nr. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagerninga. Fjárfesting í fjármálagerningum felur í sér margvíslega áhættuþætti. Fjárfestum er bent á að kynna sér upplýsingar um áhættu í tengslum við fjármálagerninga áður en tekin er ákvörðun um fjárfestingu í fjármálagerningum. Viðtakendur kynningarinnar samþykkja, með því að taka á móti kynningunni, að þeir einir bera ábyrgð á að framkvæma eigin rannsóknir og greiningar á fyrirhuguðu tilboði, ásamt því að mynda sér sjálfstæða skoðun á þeim upplýsingum sem fram koma í kynningunni sem og fyrirhuguðu tilboði. Viðtakendur er ráðlagt að skoða lagalega stöðu sína og þau skattalegu áhrif sem möguleg viðskipti kunna að hafa og leita óháðrar ráðgjafar í því tilliti.

Viðtakendur bera einir ábyrgð á þeim ákvörðunum sem teknar eru á grundvelli upplýsinga sem birtar eru í kynningunni. Hvorki Íslandsbanki né Reginn bera í nokkrum tilvikum ábyrgð á tjóni sem kann að hljóta af upplýsingum sem birtar eru í kynningunni né tjóni sem rekja má beint eða óbeint til notkunar þeirra.

Íslandsbanki vekur athygli á því að hvers konar yfirlýsingar sem vísa til áætlaðrar framtíðarafkomu, áforma eða sviðsmynda eru lýsingar á framtíðarhorfum og háðar ýmsum óvissu- og áhættuþáttum. Þannig getur árangur, framtíðarþróun og raunveruleg útkoma, að því er varðar atviki sem fram koma í kynningunni, orðið frábrugðin því sem lýst er í kynningunni, svo sem ef áhættuþættir raungerast. Hvorki Íslandsbanki né Reginn bera með nokkrum hætti ábyrgð á að hvers konar áform, áætlanir eða spár muni rætast. Af þeim sökum eru viðtakendur hvattir til að taka öllum framtíðarspám og fyrirætlunum í kynningunni með fyrirvara og skulu þær á engan hátt skoðast sem loforð um árangur í rekstri í framtíðinni.

Íslandsbanki og Reginn eiga höfundarrétt að kynningunni og framsetningu upplýsinga í henni, nema annað sé sérstaklega tekið fram eða leiða megi af eðli máls. Viðtakendur er óheimilt að miðla upplýsingum úr kynningunni til utanaðkomandi aðila eða taka afrit af henni án skrifleg samþykkis bankans eða félagsins. Íslandsbanki er ekki skuldbundinn til þess að uppfæra kynninguna, veita frekari upplýsingar eða leiðrétta villur sem kunna að koma í ljós.

Fyrirtækjaráðgjöf Íslandsbanka er hluti af samstæðu Íslandsbanka, sem á meðal annars í viðskiptum á sviði lánastarfsemi, verðbréfamiðlunar, eignastýringu og ráðgjafar. Aðilar innan hvernar starfseiningar hjá bankanum starfa sjálfstætt. Fyrirtækjaráðgjöf, aðrar starfseiningar innan samstæðu Íslandsbanka eða aðilar þeim tengdum kunna að hafa hagsmuni eða skyldur gagnvart viðtakanda, hagaðilum sem tengjast félaginu, Eik eða þeim hagaðilum er tengjast því verkefni sem kynning þessi varðar. Til að koma í veg fyrir hættu á hagsmunaárekstrum innan bankans eru starfssvið bankans meðal annars aðskilin, í samræmi við viðeigandi lög, reglur og tilmæli Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, með það fyrir augum að hindra og/eða stýra upplýsingaflæði milli starfsmanna og draga með þeim hætti úr líkunum á því að trúnaðar- og innherjaupplýsingar berist milli einstakra deilda. Þá starfa deildir bankans eftir verklagi og reglum sem miða að því að koma í veg fyrir eða takmarka hættu á hagsmunaárekstrum.

Um kynningu þessa gilda íslensk lög. Rísi ágreiningur vegna kynningarinnar skal málið rekið fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur.

Með móttöku kynningar þessarar staðfestir viðtakandi að hann sé bundinn framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.