



ÚTBOÐSSKILMÁLAR

– í tengslum við sölu Landsbankans hf. á allt að 12,1% eignarhlut bankans í Eyri Invest hf. – 9. nóvember 2018

Landsbankinn hf., kt. 471008-0280, Austurstræti 11, 155 Reykjavík (hér eftir einnig nefndur „Landsbankinn“ eða „tilboðshafi“) býður til sölu þegar útfegna hluti í Eyri Invest hf., kt. 480600-2150, Skólavörðustíg 13, 101 Reykjavík (hér eftir einnig nefnt „Eyri“ eða „félagið“). Hlutirnir eru boðnir til sölu í opnu söluferli (hér eftir „söluferli“) í samræmi við eftirfarandi útboðsskilmála (hér eftir nefndir „útboðsskilmálar þessir“).

<i>Tilboðsfrestur:</i>	Til klukkan 12:00 að hádegi miðvikudaginn 28. nóvember 2018.
<i>Útgefandi boðinna verðbréfa:</i>	Eyri Invest hf., kt. 480600-2150, Skólavörðustíg 13, 101 Reykjavík.
<i>Umsjónaraðili:</i>	Fyrirtækjaráðgjöf Landsbankans hf., kt. 471008-0280, Hafnarstræti 5, 3. hæð, 155 Reykjavík.
<i>Tilboðsgjafi:</i>	Aðili sem uppfyllir skilyrði laga nr. 108/2007 um verðbréfiðskipti um að teljast hæfur fjárfestir og tekur þátt og leggur fram tilboð í söluferlinu samkvæmt útboðsskilmálum og tilboðsformi sem nálgast má hjá umsjónaraðila (hér eftir nefnt „tilboðsform“).
<i>Fjöldi hluta til sölu:</i>	Landsbankinn býður til sölu, í heild eða að hluta, allt að [119.925.880 (eittundrað og nítján milljónir níuhundrað tuttugu og fimm þúsund áttahundrað og áttatíu)] hluti í Eyri, eða sem samsvarar allt að 12,1% af útstandandi hlutum í Eyri. Hver hlutur í Eyri er 1 kr. að nafnverði.
<i>Lágmarksgengi:</i>	Lágmarksgengi í útboðinu sem tilboðshafi ákvarðar og birtir á heimasíðu Landsbankans, www.landsbankinn.is, eftir lokun markaða 27. nóvember 2018. Lágmarksgengi verður sett fram sem íslenskar krónur á hvern útstandandi hlut í Eyri. Það lágmarksgengi sem tilboðshafi birtir er það lágmarksgengi sem gildir. Við ákvörðun um lágmarksgengi mun tilboðshafi miða við 80% af eigin fé Eyris þann 30. júní 2018 að teknu tilliti til breytinga á rekstrarliðum og virði eigna frá 30. júní til 27. nóvember 2018, einkum verðbreytinga á Marel hf., breytinga á gengi evru gagnvart íslenskri krónu, áætlunum áföllnum vöxtum á lán félagsins, áætlunum áunnum vöxtum á handbært fé og áætlunum rekstrarkostnaði.
<i>Lágmarksstærð tilboða:</i>	Sérhvert tilboð skal að lágmarki vera að andvirði 20 milljónir íslenskra króna.
<i>Viðskiptadagur:</i>	29. nóvember 2018.
<i>Gjalddagi, eindagi og afhendingardagur:</i>	10. desember 2018.

- Tilboðsgjafi þarf að uppfylla skilyrði laga nr. 108/2007 um verðbréfiðskipti til að teljast hæfur fjárfestar í skilningi 9. tl. 43. gr. þeirra.
- Fyrirkomulag söluferlisins verður með þeim hætti að tilboðsgjafar skila til umsjónaraðila tilboði á stöðluðu tilboðsformi (hér eftir nefnt „tilboði“) sem er aðgengilegt hjá umsjónaraðila. Tilboðsgjafar geta skilað inn fleiri en einu tilboði. Tilboð skulu vera yfir lágmarksstærð tilboða og gerð á gengi sem er jafnt eða hærra en lágmarksgengi. Til að tilboð sé gilt skal tilboðsgjafi skila tilboðinu, með öllum þeim ákvæðum og skilmálum sem þar koma fram, réttilega útfylltu og undirrituðu fyrir klukkan 12:00 að hádegi miðvikudaginn 28. nóvember 2018 með tölvupósti til umsjónaraðila á netfangið soluferi@landsbankinn.is, merkt: **Eyri Invest hf. - TILBOÐ**. Eingöngu er tekið við tilboðum sem berast á framangreindu tilboðsformi. Ef gilt og undirritað tilboð berst ekki til umsjónaraðila vegna kerfisgalla eða einhverra annarra ástæðna þá fíra tilboðshafi og umsjónaraðili sig allri ábyrgð. Staðfesting umsjónaraðila á móttöku undirritaðs tilboðs er forsenda gildrar sönnunar á tilboði. Slík staðfesting verður send tilboðsgjafa eins fljótt og verða má og í síðasta lagi fyrir lok dags 28. nóvember 2018, með tölvupósti á það netfang sem tilboðsgjafi tilgreinir í tilboði sínu. Staðfesting á móttöku tilboðs jafngildir ekki staðfestingu á að tilboð uppfylli ákvæði útboðsskilmála þessara.
- Tilboðshafi áskilur sér rétt til að samþykkja einstök eða öll tilboð sem berast og jafnframt að hafna einstökum eða öllum tilboðum. Gildir það um tilboðin í heild eða að hluta og án tillits til þess verðs sem boðið er. Afstaða til tilboðanna þarf ekki að byggja á sérstökum rökstuðningi og ber tilboðshafa ekki að veita upplýsingar þar að lúandi. Allir hlutir sem seldir verða tilboðsgjöfum í söluferlinu verða seldir á sama gengi, sölugengi, sem tilboðshafi ákvarðar. Sölugengi sem tilboðshafi ákvarðar skal vera jafnhátt lægsta gengi þess tilboðs (eða þeirra tilboða) sem tilboðshafi samþykkir. Tilboðshafi getur samþykkt, í heild eða að hluta, tilboð þar sem það gengi sem boðið er af tilboðsgjafa er a.m.k. jafn hátt því sölugengi sem tilboðshafi ákvarðar í samræmi við framangreint. Tilboðshafi kann að samþykkja fleiri en eitt tilboð frá hverjum tilboðsgjafa. Öllum tilboðum þar sem tilboðsgjafar bjóða lægra gengi en sölugengi verður hafnað.
- Umsjónaraðili mun senda tölvupóst fyrir lok dags þann 29. nóvember 2018 á það netfang sem tilboðsgjafi tilgreinir í tilboði sínu, með upplýsingum um þann fjölda hluta í Eyri sem tilboðsgjafa eru seldir ásamt greiðslufyrirmælum.
- Gjalddagi og eindagi kaupverðs er fyrir kl. 14:00 á gjalddaga, eindaga og afhendingardegi. Berist greiðsla frá tilboðsgjafa ekki á eða fyrir gjalddaga, eindaga og afhendingardag er tilboðshafa heimilt að innheimta skuldina í samræmi við lög. Í stað þess að grípa til innheimtuáðgerða áskilur tilboðshafi sér rétt til þess að fella einhliða úr gildi tilboð sem ekki eru greidd á eindaga, án þess að tilboðsgjafi öðlist við það skaðabótakröfu eða önnur úrræði gagnvart tilboðshafa.
- Seldir hlutir í Eyri verða afhentir rafrænt í kerfi Nasdaq Verðbréfamistöðvar hf. og mun umsjónaraðili tilkynna vörsluáðila tilboðsgjafa um afhendingu hlutanna. Seldir hlutir í Eyri verða þó ekki afhentir fyrr en greiðsla hefur borist frá tilboðsgjafa.
- Umsjónaraðili áskilur sér rétt til að krefjast tryggingar fyrir greiðslu frá tilboðsgjafa sem leggur fram tilboð. Ef tilboðsgjafi verður ekki við slíkri kröfu áskilur umsjónaraðili sér rétt til að ógilda tilboð viðkomandi í heild eða að hluta.
- Tilboðsgjafar bera sjálfir ábyrgð á því að gæta að öllum tilkynningum til þriðja aðila sem þeir kunna að þurfa að senda í tengslum við viðskiptin.
- Tilboðshafi hefur greint hagsmunaaðreksra við sölu og gert ráðstafanir til að takmarka þá. Tilboðshafi er eigandi þeirra hluta í Eyri sem boðnir eru til sölu og umsjónaraðili söulunar er Fyrirtækjaráðgjöf Landsbankans. Fjárfestum er því bent á að afla sér óháðrar ráðgjafar. Framkvæmdastjóri Fjármála Landsbankans situr í stjórn Eyris. Landsbankinn, Fyrirtækjasvið, er lánveitandi Eyris. Fyrirtækjasvið Landsbankans kann að hafa yfir að ráða ítarlegri upplýsingum um rekstur félagsins en gerðar hafa verið opinberar hluthöfum félagsins, en Fyrirtækjasvið er aðskilið Fyrirtækjaráðgjöf Landsbankans í samræmi við stefnu Landsbankans um hagsmunaaðreksra, sbr. 4. þátt reglugerðar 995/2007, um fjárfestavernd og viðskiptahætti fjármálafyrirtækja. Landsbankinn er viðskiptavaki með hlutabréf í Marel sem tekin hafa verið til viðskipta í kauphöll. Hagfræðideild Landsbankans gefur reglulega út hlutabréfagreiningar á Marel. Hagfræðideild Landsbankans vinnur slíkar greiningar í samræmi við lög nr. 108/2007, um verðbréfiðskipti, reglur nr. 1013/2007, um opinbera fjárfestingaráðgjöf og reglugerð nr. 995/2007, um fjárfestavernd og viðskiptahætti fjármálafyrirtækja.
- Umsjónaraðili hefur útbúið stutta sölukynningu, dags. 6. nóvember 2018, (hér eftir nefnd „sölukynningin“) og sérstaka fjárfestakynningu, dags. 9. nóvember 2018, (hér eftir nefnd „fjárfestakynningin“) sem tilboðsgjafi hefur fengið. Upplýsingarnar sem sölukynningin og fjárfestakynningin byggja á (hér eftir nefndar „fjárhagsupplýsingarnar“) eru ýmist fengnar frá Eyri eða unnar út frá opinberum upplýsingum, s.s. ársreikningi sem félagið hefur birt og árshlutauppgjöri félagsins fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2018 sem tilboðsgjafi hefur einnig fengið afhent. Fjárhagsupplýsingarnar eru þær sömu og almennt hafa verið veittar hluthöfum félagsins. Tilboðshafi hefur verið hluthafi í Eyri frá árinu 2008. Þá hefur umsjónaraðili birt á heimasíðu Landsbankans opinberar upplýsingar um



félagið á borð við samþykktir og ársreikning þess fyrir árið 2017. Fjárhagsupplýsingarnar og aðrar upplýsingar um Eyri og/eða hlutina sem tilboðshafi hefur afhent tilboðsgjafa sérstaklega í söluferlinu. Tilboðshafi hefur ekki sannreynt að upplýsingarnar séu nákvæmar, áreiðanlegar, sannar, réttar eða tæmandi og tilboðshafi hefur ekki látið framkvæma áreiðanleikakönnun á Eyri í tengslum við söluferlið.

11. Tilboðshafi og umsjónaraðili veita ekki tryggingu eða ábyrgð, beint eða óbeint, á því að upplýsingarnar eða skoðanir í sölukynningunni eða fjárfestakynningunni séu nákvæmar, áreiðanlegar, sannar, réttar eða tæmandi. Tilboðshafi og umsjónaraðili eru því með engum hætti ábyrgir fyrir hvers konar tjóni eða tapi, af hvaða tagi sem er, beint eða óbeint, sem tilboðsgjafi kann að verða fyrir, með því að nýta sér upplýsingarnar sem fram koma í sölukynningunni eða fjárfestakynningunni, eða byggja á þeim, í tengslum við mat á verðmæti hlutanna, gerð og undirritun tilboðs eða með öðrum hætti. Þá veita tilboðshafi og umsjónaraðili engar tryggingar, yfirlýsingar eða ábyrgðir um kosti, eiginleika eða gæði hluta í Eyri.
12. Af hálfu tilboðshafa og umsjónaraðila er engin trygging eða ábyrgð veitt fyrir því að þær spár eða fyrirætlanir sem lýst er í fjárfestakynningunni gangi eftir. Það er því á ábyrgð tilboðsgjafa að hann hafi framkvæmt eigin athuganir og greiningar á þeim upplýsingum sem fram koma í fjárfestakynningunni og/eða fengið óháða sérfræðiráðgjöf þar að lúandi. Sérhver yfirlýsing í fjárfestakynningunni sem vísar til ætlaðrar eða væntrar framtíðarafkomu, framtíðarspár eða fyrirætlaða er háð áhættu- og óvissuþáttum sem gætu leitt til verulega breyttra niðurstaðna. Af þeim sökum voru tilboðsgjafar hvattir til að taka öllum framtíðarspám og fyrirætlunum með fyrirvara í fjárfestakynningunni og tekið fram að þær skyldu á engan hátt skoðast sem loforð um árangur í rekstri s.s. hagnað í framtíðinni.
13. Tilboðsgjafi skal lýsa því yfir og staðfesta í tilboðinu:
 - a) að hann uppfylli skilyrði laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti til að teljast hæfur fjárfestar í skilningi 9. tl. 43. gr. þeirra.
 - b) að víðskiptin eru gerð að frumkvæði tilboðsgjafa, eftir að hann setti sig í samband við umsjónaraðila, skilaði nauðsynlegum gögnum til þátttöku í söluferlinu og fékk afhentar fjárhagsupplýsingar og aðrar þær upplýsingar sem tilgreindar eru í útboðsskilmálum þessum og tilboðinu,
 - c) hann hafi móttekið, kynnt sér, samþykkt og skilið útboðsskilmála þessa og skilmála tilboðsins,
 - d) að hann hafi sérstaklega kynnt sér þann kafla útboðsskilmálanna þessara sem fjallar um hagsmunaaárekstra og að hann samþykki þá,
 - e) að honum sé kunnugt um að útboðið er undanþegið útgáfu lýsingar í samræmi við heimild í a-lið, 1. tölulíðar, 1. málsgreinar 50. greinar laga nr. 108/2007, um verðbréfavíðskipti,
 - f) að hann hafi móttekið, kynnt sér og skilið sölukynninguna og fjárfestakynninguna og að hann fallist á þá fyrirvara og ábyrgðartakmarkanir sem settar eru fram í þeim og útboðsskilmálum þessum,
 - g) að hann hafi móttekið og kynnt sér gildandi samþykktir fyrir Eyri, ársreikning Eyris fyrir árið 2017 og árslutareikning Eyris fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2018,
 - h) að hann geri sér grein fyrir að hann skuldbindi sig, með undirritun sinni á tilboðið, til kaupa á þeim hlutum í Eyri sem hann gerir tilboð, með þeim ákvæðum sem tilboðið kveður á um í, ef tilboðshafi samþykkir tilboðið,
 - i) að hann geri sér grein fyrir þeirri áhættu sem felst í fjárfestingu í hlutum í Eyri.
 - j) að tilboðshafi eða umsjónaraðili hafi ekki veitt tilboðsgjafa fjárfestingarráðgjöf eða aðra verðbréfabjónustu, samkvæmt lögum nr.108/2007 um verðbréfavíðskipti, í tengslum við tilboðið.
14. Tilboðshafi áskilur sér rétt til þess að breyta, hætta við, framlengja eða fresta söluferlinu hvenær sem er án sérstaks rökstuðnings. Tilboðshafa ber ekki skylda til að bæta tilboðsgjafa tjón eða kostnað sem hann kann að verða fyrir vegna þátttöku sinnar í söluferlinu, vegna breytinga sem kunna að vera gerðar á söluferlinu, vegna þess að hætt hafi verið við söluferlið eða því hafi verið frestað.

Útboðsskilmálar þessir eru aðgengilegir á vefsíðu Landsbankans: www.landsbankinn.is. Þeir fjárfestar sem teljast hæfir til þátttöku í söluferlinu fá sent tilboðsform sem þeir þurfa að fylla út og undirrita ætli þeir að taka þátt í söluferlinu.

Um útboðsskilmála þessa, tilboðsformið og söluferlið gilda íslensk lög. Verði ágreiningur milli aðila í tengslum við útboðsskilmála þessa, tilboðsformið eða söluferlið, skulu þeir reyna til hins ýtrasta að leysa hann sín á milli. Sé aðilum ekki fært að leysa slíkan ágreining geta aðilar, hvor um sig, lagt ágreininginn fyrir dómstóla og skal málið þá rekið fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur.