














Procuring organization

Ríkiskaup
Indriði Waage

Procurement

Independent financial advisor and underwriters for
ISFI
21366
Tender closing date: 2/12/2021 4:00 PM

Legend

- | | |
|---|---|
|  The text is included in the advert |  The text is included in the qualification |
|  The text will be part of the contract |  The text will be published in the contract catalogue |
|  The text/question contains requirements to be met |  The text/question contains ESPD requirements |
|  The question is weighted and included in the evaluation |  The question is weighted and included in the evaluation |
|  The question is asked for information only |  The question is answered by the buyer |
|  The question is marked for special follow-up | |

1. Independent financial advisor and underwriters

Solicitation of expression of interest regarding potential role as an independent financial advisor and as underwriters

1. Contracting authority

Icelandic State Financial Investments (ISFI) manages on behalf of the Icelandic state 100% holding in Íslandsbanki hf. (Íslandsbanki), 99.8% holding in Landsbankinn hf. and 49.5% holding in Sparisjóður Austurlands hf. in accordance with Act no. 88/2009 on Icelandic State Financial Investments.

2. General information

Provisions in Act no. 155/2012 on the sale process of the state's holdings in financial undertakings and the general budget for 2020 and 2021 authorize the commencement of a sale process for holdings in Íslandsbanki following the submission of a proposal by ISFI. On 17 December 2020 ISFI submitted such a proposal to the Minister of Finance and Economic Affairs (the Minister) to sell shares in Íslandsbanki through an international initial public offering followed by a listing on a regulated domestic stock market (IPO). After receiving comments from

the Budget Committee and the Economic Affairs and Trade Committee of Althingi as well as the Central Bank of Iceland, the Minister decided on January 29 2021 to initiate a sale process.

See Icelandic version below.

3. Scope

ISFI is considering the appointment of (a) one independent financial advisor and (b) one or more underwriters in connection with the sale process of the holdings in Íslandsbanki.

These advisory roles are divided into two roles:

a. An independent financial advisor: To advise ISFI in the planned sale process, from the appointment of co-ordinators and bookrunners to the closing of a sale.

b. Global co-ordinators and bookrunners (underwriters): To coordinate and structure the placement of Íslandsbanki shares in Iceland and internationally and subsequent listing.

Should an interested party be appointed as an independent financial advisor, then that party will **not** be appointed as an underwriter.

4. Criteria for selection of advisors

Criteria for the selection of advisors, as relevant for an independent financial advisor and underwriters, are:

- Experience between 1 January 2015 and 31 December 2020 in the sale or public offering of shares in financial undertakings in Europe including type, size and role in each completed transaction.
- Experience between 1 January 2015 and 31 December 2020 in the sale or public offering of shares in companies in Iceland including type, size and role in each completed transaction.
- Experience between 1 January 2015 and 31 December 2020 in advising European governments on the sale of holdings in corporations, including type, size and role in each completed transaction.
- Domestic and international experience in trading, sales, distribution and research capabilities, particularly in relation to shares in Nordic and other European financial undertakings.
- Ability to provide secondary market support in trading of Íslandsbanki's shares and research coverage in the future.

- Expertise in Icelandic entities which have issued financial instruments in international markets.
- Emphasis on corporate social responsibility and management of potential conflicts of interests.
- Satisfactory terms.

5. Expression of interest

ISFI hereby requests an expression of interest from relevant parties in serving (a) as an independent financial advisor and (b) as an underwriter, in connection with an international IPO of shares in Íslandsbanki.

It is possible that further advisors will be appointed later in the sale process, without further announcement but based on received expression of interest, including more underwriters, but not in a leading capacity.

The following shall be included in the expression of interest:

1. Indication which role the interested party is considering.
2. Contact details such as name, address, phone number, e-mail along with specific contact person.
3. Information on requisite capabilities and experiences as set forth in criteria for selection above. **Please fill the requisite information in the attached Excel file, which is in English.**
4. Brief CV of key personnel that will lead the project.
5. Confirmation of applicable operating licenses of party.
6. Confirmation that the party has read and understood provisions of Act no. 155/2012 and Íslandsbanki's policy on sustainability.
7. Advisor's consent regarding publication of advisor's expression of interest.
8. Other information that the potential advisor considers important to demonstrate.

The expression of interest shall include:

- Information about the items above in a document not exceeding six A4 pages with a minimum font size of 10. (The document will be published on the Central Public Procurement's website.)
- Completed Excel file, which is referenced in item 3 above.

- Appendix A, B, C and D. Please see directions in Excel file referenced in item 3 above.

6. Procedure, communication and other matters

When the submission period has expired, ISFI will review the expressions of interest and select a certain number of advisors that will be given the opportunity to submit a more detailed proposal regarding the planned sale process.

ISFI and/or Central Public Procurement will send out separate information to those parties.

Possible appointment falls within the scope of the exception provisions of Act no. 120/2016 on public procurement and therefore there is no legal obligation of open tender. Exceptions under directive 2014/24/EU of the European Parliament and of the Council on public procurement also apply. Procedure of appointment is a continuous process from expression of interest to possible conclusion of a private agreement, in accordance with the authorization of ISFI according to paragraph 1 of Article 4 of Act. no. 155/2012.

The Central Public Procurement will oversee communication and project administration of this proposed appointment process, including receipt of any expression of interest and inquiries. All interested parties shall direct their communication to the Central Public Procurement.

Ósk um yfirlýsingar vegna áhuga á mögulegu hlutverki fjármálaráðgjafa og umsjónaraðila með sölu



1. Um kaupanda

Bankasýsla ríkisins (BR) er umsjónaraðili með 100% eignarhlut íslenska ríkisins í Íslandsbanka hf. (Íslandsbanki), 99,8% hlut ríkisins í Landsbankanum hf. og 49,5% hlut ríkisins í Sparisjóði Austurlands hf. samkvæmt ákvæðum laga nr. 88/2009 um Bankasýslu ríkisins.

2. Almennar upplýsingar

Í lögum nr. 155/2012 um sölumeðferð á eignarhlutum ríkisins í fjármálafyrirtækjum, fjárlögum ársins 2020 og 2021 liggur fyrir heimild til að selja eignarhlut ríkisins í Íslandsbanka að fenginni tillögu BR. Þann 17. desember sl. lagði stofnunin fram tillögu til fjármála- og efnahagsráðherra um að selja eignarhluti í Íslandsbanka þar sem stefnt yrði að skráningu þeirra á skipulegan verðbréfamarkað innanlands í kjölfar alþjóðlegs almenns útboðs (frumútboð). Að fengnum athugasemdum fjárlaganefndar, efnahags- og viðskiptanefndar Alþingis sem og Seðlabanka Íslands, ákvað ráðherra þann 29. janúar 2021 að hefja sölumeðferð.

3. Umfang

BR áætlað að ráða (a) einn sjálfstæðan fjármálaráðgjafa og (b) einn eða fleiri söluráðgjafa vegna sölumeðferðar á eignarhlutum í Íslandsbanka.

Slíka ráðgjöf er unnt að flokka í tvö hlutverk:

a. Sjálfstæður fjármálaráðgjafi: Að veita BR ráðgjöf í áætluðu sölufarli, frá ráðningu leiðandi og annarra umsjónaraðila og til lokasölu.

b. Leiðandi og aðrir umsjónaraðilar með útboði og skráningu hluta: Að samhæfa og skipuleggja sölu hluta í Íslandsbanka innanlands og erlendis og skráningu í kjölfarið.

Ef áhugasamur aðili er ráðinn sem sjálfstæður fjármálaráðgjafi, verður hann ekki ráðinn sem umsjónaraðili með sölu.

4. Viðmið við ráðningu ráðgjafa

Viðmið við ráðningu ráðgjafa, eins og viðeigandi eru fyrir sjálfstæðan fjármálaráðgjafa og umsjónaraðila með sölu, eru:

- Reynsla á tímabilinu frá 1. janúar 2015 til 31. desember 2020 af sölu á hlutum og almennum útboðum í fjármálafyrirtækjum í Evrópu, þar með talið tegund, stærð og hlutverk í hverri lokinni sölu.
- Reynsla á tímabilinu frá 1. janúar 2015 til 31. desember 2020 af sölu á eignarhlutum og almennum útboðum í fyrirtækjum á Íslandi, þar með talið tegund, stærð og hlutverk í hverri lokinni sölu.
- Reynsla á tímabilinu frá 1. janúar 2015 til 31. desember 2020 sem ráðgjafar fyrir evrópskar ríkisstjórnir í sölu á eignarhlutum í fyrirtækjum, þar með talið tegund, stærð og hlutverk í hverri lokinni sölu.
- Innlend og alþjóðleg hæfni á sviði miðlunar, sölu, dreifingu og gerð greiningarskýrsla á hlutabréfamarkaði, sérstaklega vegna hlutabréfa norrænna og annarra evrópskra fjármálafyrirtækja.
- Geta til þess að vera viðskiptavaki með hlutabréf í Íslandsbanka og birta í framtíðinni greiningarskýrslur.
- Þekking á íslenskum aðilum sem gefið hafa út fjármálagerninga á alþjóðlegum mörkuðum.
- Áhersla á samfélagslega ábyrgð og árverkni gagnvart mögulegum hagsmunaaðilum.

- Viðunandi skilmálar.

5. Yfirlýsing um áhuga

BR óskar hér með eftir yfirlýsingum frá aðilum sem eru áhugasamir um að vera (a) sjálfstæður fjármálaráðgjafi og (b) söluráðgjafi, í tengslum við alþjóðlegt frumútboð á eignarhlutum í Íslandsbanka.

Mögulegt er að aðrir ráðgjafar verði ráðnir síðar í sölumeðferð, án frekari auglýsingar en þó ávallt á grundvelli framlagðra yfirlýsinga, þ.m.t. fleiri umsjónaraðilar með sölu, en þó ekki í leiðandi hlutverki.

Í yfirlýsingu áhugasamra aðila skal eftirfarandi koma fram:

1. Yfirlýsingu um hvaða hlutverki aðilinn vill sinna.
2. Upplýsingar um nafn ráðgjafa, heimilisfang, símanúmer, netföng ásamt upplýsingum um tengilið.
3. Upplýsingar um hæfni og reynslu ráðgjafa eins og kemur fram í viðmiðum við ráðningu hér á undan. **Vinsamlega fyllið út viðeigandi upplýsingar í meðfylgjandi Excel skjal, sem er á ensku.**
4. Stutt ferilsskrá lykilstarfsmanna sem munu leiða verkefnið.
5. Staðfesting á viðeigandi starfsleyfum aðila.
6. Staðfesting á að aðili hafi kynnt sér ákvæði laga nr. 155/2012 og sjálfbærnistefnu og markmið Íslandsbanka hf.
7. Samþykki fyrir að birta yfirlýsingu með opinberum hætti.
8. Önnur atriði sem mögulegur ráðgjafi telur mikilvægt að koma á framfæri.

Yfirlýsingar um áhuga skulu innihalda:

- Upplýsingar um liðina að ofan í skjali sem er ekki lengra en sex A4 blaðsíður með lágmarks leturstærð 10. (Skjalið verður birt opinberlega á vefsíðu Ríkiskaupa).
- Útfyllt Excel skjal, sem vitnað er til í lið 3 hér á undan.
- Viðaukar A,B, C og D. Sjá fyrirmæli í Excel skjali í lið 3 hér á undan.

6. Málsmeðferð, samskipti og önnur atriði

Þegar frestur hefur liðið, mun BR fara yfir viljayfirlýsingar og velja úr þeim ákveðinn fjölda ráðgjafa sem fá tækifæri til að leggja fram nákvæmari tillögur um áætlaða sölumeðferð.

BR og/eða Ríkiskaup mun senda sérstakar upplýsingar til slíkra aðila.

Fyrirhugað ráðningarferli fellur undir undantekningarákvæði laga nr. 120/2016 um opinber innkaup og er því ekki útboðskytt. Það sama á við um tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/24/ESB um opinber innkaup. Ráðningarferlið er heildstætt ferli frá yfirlýsingu um áhuga til mögulegrar endanlegrar samþykktar einkaréttarlegs samnings, í samræmi við heimildir BR samkvæmt ákvæði 1. mgr. 4. gr. laga nr. 155/2012.

Ríkisskaup munu sjá um samskipti og verkstjórn vegna fyrirhugaðs ráðningarferlis, þar með talið taka á móti yfirlýsingum um áhuga og fyrirspurnum. Skulu áhugasamir aðilar beina öllum samskiptum til Ríkiskaupa.

Expression of interest and related material may be submitted by uploading documents here / Yfirlýsingar vegna áhuga og tengd gögn skilast hér



Attachment



Supplier comment allowed