

TILLÖGUR STJÓRNAR KVÍKU BANKA HF.

til hluthafafundar 30. mars 2021

1. TILLAGA UM SAMRUNA KVÍKU, TM OG LYKILS

Lagt er til að svohljóðandi tillaga stjórnar um samruna Kvíku banka hf., TM hf. og Lykils fjármögnunar hf. verði samþykkt:

„Hluthafafundur Kvíku banka hf. haldinn 30. mars 2021 samþykkir samruna Kvíku banka hf., TM hf. og Lykils fjármögnunar hf. í samræmi við framlagða samrunaáætlun sem samþykkt hefur verið og undirrituð af stjórnnum allra félaga þann 23. febrúar 2021. Samþykkt fundarins er með þeim fyrirvara að samþykki Fjármálaeftirlitsins, sbr. 106. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, fáiast fyrir samrunanum.“

Greinargerð stjórnar:

Þann 28. september 2020 hófust formlegar samrunaviðræður Kvíku banka hf. og TM hf. á grundvelli samkomulags sem fól í sér að Kvíka yrði yfirtökufélagið og að hluthafar TM eignuðust 2.509.934.076 hluti í Kvíku, er næmu 55% hlutafjár sameinaðs félags þann dag. Til grundvallar endurgjaldinu var markaðsverð hlutabréfa í félagunum við lok viðskipta 28. september 2020, að teknu tilliti til umsamins álags á markaðsvirði hlutabréfa í Kvíku og fyrirbyggjandi samningsskuldbindinga sem kynnu að leiða til aukningar hlutafjár í Kvíku eftir 28. september 2020. Áformað var að Lykill fjármögnun hf. myndi sameinast félagunum á síðari stigum en eftir nánari skoðun var ákveðið að framkvæma þríhliða samruna félaganna þriggja.

Framkvæmdar voru gagnkvæmar skoðanir á starfsemi félaganna og helstu áhættuþáttum og aflað var álits utanaðkomandi sérfræðinga á tilteknum fjárhagslegum, skattalegum og lögfræðilegum álitamálum. Ekkert kom fram í gagnkvæmum skoðunum og áliti utanaðkomandi sérfræðinga sem leiða áttu til breytinga á þeim forsendum. Stjórnir félaganna telja raunhæft að með samrunanum megi ná fram 1.200-1.500 m.kr. árlegri kostnaðarsamlegð, án viðskipta- og einskíptiskostnaðar. Niðurstöður framangreindra skoðana og greininga hafa staðfest trú stjórnenda og stjórnar Kvíku banka hf. að sameining félaganna sé jákvætt skref fyrir félögin.

Stjórnir félaganna undirrituðu samrunasamning 25. nóvember 2020 þar sem samkomulag var um að samrunaáætlun og önnur samrunagögn yrðu undirrituð þegar yfirfærsla váttryggingastofns TM hf. til TM trygginga hf., hefði verið framkvæmd og ársreikningar félaganna vegna rekstrarársins 2020 lögju fyrir. Yfirfærsla váttryggingastofnsins var samþykkt af Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands og aukið starfsleyfi gefið út til handa TM tryggingum hf. 9. desember 2020 og var yfirfærslan framkvæmd 1. janúar 2021.

Samrunaáætlun var undirrituð af stjórnnum félaganna 23. febrúar 2021. Þann sama dag voru undirritaðar greinargerðir stjórna félaganna, skýrslur sérfróðra matsmanna og samrunaefnahagsreikningur félaganna. Samkvæmt samrunaáætlun verða félögin sameinuð m.v. 1. janúar 2021 og munu hluthafar TM hf. fá

2.509.934.076 nýútgefna hluti í Kviku banka hf. sem endurgjald fyrir hluti sína í TM hf. Hinir nýútgefna hlutir njóta sömu réttinda og aðrir hlutir í Kviku banka hf. frá afhendingardegi.

Fyrirhugaður samruni var tilkynntur til Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands og Samkeppniseftirlitsins í desember 2020. Samþykki Samkeppniseftirlitsins liggur fyrir með ákvörðun dags. 26. febrúar 2021. Þann sama dag veitti Fjármálaeftirlitið Kviku banka hf. heimild til að fara með virkan eignarhlut í TM tryggingum hf., TM líftryggingum hf. og Íslenskri endurtryggingu hf. Beðið er eftir samþykki Fjármálaeftirlitsins fyrir samrunanum en gert er ráð fyrir að samþykki, með fyrirvara um að samrunaferlinu verði lokið í samræmi við ákvæði hlutafélagalaga, muni liggja fyrir fyrir hluthafafundinn.

2. TILLAGA UM BREYTINGAR Á SAMÞYKKTUM FÉLAGSINS VEGNA SAMRUNANS

Lagðar eru til að eftirfarandi breytingar á samþykktum félagsins vegna samrunans verði samþykktar:

„Hluthafafundur Kviku banka hf. haldinn 30. mars 2021 samþykktir tillögur stjórnar um breytingar á samþykktum félagsins í tengslum við samruna félagsins við TM hf. og Lykil fjármögnun hf. Í tillögunni felst m.a. að fundurinn samþykkir að hækka hlutafé félagsins um kr. 2.509.934.076, úr kr. 2.186.717.495 í kr. 4.696.651.571, sem afhent verður núverandi hluthöfum TM hf. í skiptum fyrir eignarhluta þeirra í TM hf. og Lykli fjármögnun hf.“

Tillagan felur í sér breytingu á ákvæði gr. 2.1. samþykkt félagsins þannig að verði hún samþykkt verður framangreint ákvæði samþykktanna eftirleiðis svohljóðandi:

„Heildarhlutafé félagsins er kr. 4.696.651.571. Engar hömlur eru settar við ráðstöfun hluthafa á hlutabréfum í félaginu.“

Greinargerð stjórnar: Hluthafar í TM hf. fá eingöngu hluti í Kviku banka hf. í skiptum fyrir hluti sína í TM hf. Fyrir eignarhluti að nafnverði kr. 771.892.669 munu hluthafar TM hf. fá hluti í Kviku banka hf. að nafnverði kr. 2.509.934.076. Greiðsla mun fara fram með útgáfu nýs hlutafjár. Til grundvallar framangreindu endurgjaldi er markaðsverð hlutabréfa í félagunum við lok viðskipta 28. september 2020, að teknu tilliti til umsamins álags á markaðsvirði hlutabréfa í Kviku og fyrirbyggjandi samnings-skuldbindinga sem kunna að leiða til aukningar hlutafjár í Kviku banka hf. eftir 28. september 2020. Sérfróður matsmaður Kviku banka hf. hjá Ernst&Young hefur staðfest að samruni byggður á þeim forsendum sem grein er gerð fyrir í samrunaáætlun, studdur þeim rökum sem fram koma í greinargerðum stjórna félaganna sé að öllu leyti eðlilegur og í samræmi við ákvæði laga um hlutafélög.

Stjórn Kviku banka hf.