



KVÍKA

Lýsing

Júní 2017



KVİKA

Samantekt

Samantekt þessi er birt af Kviku banka hf., kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík (hér eftir „Kvika“, „útgefandinn“, „bankinn“ eða „félagið“) þann 16. júní 2017 og er hluti af lýsingu félagsins sem samanstendur af þremur skjölum, þ.e. samantekt þessari, útgefandalýsingu dags. 24. mars 2015 og verðbréfalýsingu dags. 16. júní 2017. Kvika er viðskiptabanki í skilningi laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, og sinnir bankinn almennri bankaþjónustu, miðlun verðbréfa, fyrirtækjaráðgjöf og eignastýringu.

Samantektin er í fimm hlutum sem merktir eru með bókstöfunum A-E. Hver hluti samanstendur af upplýsingaliðum sem eru númeraðir frá A.1-E.7.

Samantektin er útbúin í samræmi við viðauka XXII við reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 809/2004 með síðari breytingum. Samantektin inniheldur alla þá upplýsingaliði sem fram skulu koma í samantekt skv. fyrrgreindri reglugerð fyrir lýsingar sem unnar eru í samræmi við viðauka V og XI við reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (ESB) nr. 809/2004, sem varðar lágmarkskröfur um upplýsingar sem koma eiga fram í lýsingu fyrir skuldabréf. Númeraröð upplýsingaliðanna getur verið slitin, en ástæða þess er að ekki er gerð krafa um birtingu ákveðinna upplýsingaliða í samantekt vegna lýsinga sem unnar eru í samræmi við viðauka V og XI.

Þrátt fyrir að samantektin skuli innihalda tiltekinn upplýsingalið þá er mögulegt að upplýsingaliðurinn eigi ekki við í tilviki útgefanda og þeirra verðbréfa sem lýsingin tekur til. Í því tilviki er sett inn í samantektina stutt lýsing á upplýsingaliðnum ásamt textanum „á ekki við“.

Samantekt þessi er gefin út vegna töku skuldabréfa í skuldabréfaflokki útgefanda, KVB 15 01, til viðskipta í Kauphöll Íslands, kt. 681298-2829, Laugavegi 182, 105 Reykjavík.

A. INNGANGUR OG VIÐVARANIR

Liður	Upplýsingaskylda	Upplýsingar
A.1	Fyrirvari	Samantekt þessa skal túlka sem inngang að lýsingu útgefanda, vegna töku víkjandi skuldabréfa til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland, og er hluti af lýsingu félagsins, þar sem útgefandalýsing er dags. 24. mars 2015 en verðbréfalýsing þann 16. júní 2017. Lýsingin samanstendur af þremur skjölum, þ.e. útgefandalýsingu, verðbréfalýsingu og samantekt þessari. Ákvörðun um fjárfestingu í verðbréfum útgefanda skal tekin á grundvelli lýsingarinnar í heild. Athygli er vakin á að ef farið er fyrir dómstóla með kröfu sem varðar upplýsingar í lýsingu þessari gæti fjárfestir sem er stefnandi þurft að bera kostnað af þýðingu lýsingarinnar áður en málareksturinn hefst. Athygli er vakin á að einkaréttarábyrgð fellur eingöngu á þá aðila sem útbúið hafa samantektina, þ.m.t. þýðingu á henni, en einungis ef hún er villandi, ónákvæm eða í ósamræmi við aðra hluta lýsingarinnar, eða ef hún veitir ekki, í samhengi við aðra hluta lýsingarinnar, lykilupplýsingar fyrir fjárfesta þegar þeir íhuga hvort fjárfesta skuli í viðkomandi verðbréfum.
A.2	Samþykki fyrir notkun fjármálamilliliða á lýsingunni við síðari endursölu eða útboð	Á ekki við.

B. ÚTGEFANDI OG ALLIR ÁBYRGÐARADILAR

Liður	Upplýsingaskýlda	Upplýsingar
B.1	Lögheiti og viðskiptaheiti útgefanda.	Lögheiti útgefanda er Kvika banki hf. og viðskiptaheiti Kvika.
B.2	Upplýsingar um útgefanda.	Útgefandi er hlutafélag stofnað í samræmi við lög um hlutafélög nr. 2/1995. Kennitala útgefanda er 540502-2930 og heimilisfang Borgartún 25, 105 Reykjavík. Útgefandi starfar samkvæmt lögum um hlutafélög nr. 2/1995 og lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002. Útgefandi er skráður á Íslandi.
B.4b	Þróun sem hefur áhrif á útgefandann.	Á ekki við.
B.5	Staða útgefanda innan samstæðu.	Útgefandi er hluti af samstæðu þar sem hann er móðurfélag og eigandi, að fullu eða hluta, nokkurra dótturfélaga sem tengjast rekstri hans. Útgefandi er meirihlutaeigandi í 11 dótturfélögum. Þar af eru fjögur félög sem ekki eru í neinni starfsemi, en það eru félögin Nes þróunarfélag GP ehf., kt. 490413-2000, Straumur fjárfestingar hf., kt. 700614-0770, Straumur Equities ehf., kt. 471206-1560 og KV2 ehf., kt. 590117-2930. Sex félaganna eru eignarhaldsfélög, en þau eru Ármúli fasteignir ehf., kt. 581109-0240, Pivot ehf., kt. 710309-1240, Straumur eignarhaldsfélag ehf., kt. 571212-0480, Burðarás eignarhaldsfélag ehf., kt. 490413-1030, Horn Florida Ltd. (Bretlandi) og M-Investments ehf. kt. 691209-2450. Hluthafafundur hefur tekið ákvörðun um að slíta Pivot ehf. og hefur skilanefnd yfir félaginu verið löggilt. Þá er útgefandi eigandi Júpíters rekstrarfélags hf., kt. 520506-1010 sem er rekstrarfélag verðbréfasjóða og með starfleyfi sem slík skv. lögum um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002.
B.9	Afkomuspá.	Á ekki við.
B.10	Fyrirvarar í ársreikningum vegna sögulegra fjárhagsupplýsinga.	Við áritun á samstæðuársreikning Kviku banka hf. fyrir árið 2015 var það álit KPMG að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2015, fjárhagsstöðu þess 31.12.2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Við áritun á samstæðuársreikning Kviku banka hf. fyrir árið 2016 var það álit Deloitte ehf. að fjárhagsupplýsingar sem fram kæmu í köflum 1.2, 1.8 og 1.9 í útgefandalýsingunni væru í samræmi við þær upplýsingar sem fram kæmu í endurskoðuðum samstæðuársreikningi fyrir árið 2016, að teknu tilliti til eftirtalinna atriða sem ekki kæmu fram í samstæðuársreikningnum og Deloitte ehf. gæti því ekki gefið álit á: Í kafla 1.2 á bls. 5 koma fram upplýsingar um krossvanskilahlutfall, veginn binditími bókfærðs lánasafns og hlutfall bókfærðs lánasafns sem er á gjalddaga innan eins árs.

B.12	Valdar sögulegar fjárhagsupplýsingar um útgefanda.	Í töflunni að neðan má sjá yfirlit yfir rekstrarreikning samstæðu útgefanda árin 2016 og 2015. <i>Í þúsundum króna</i> <table> <tr> <th></th><th>2016</th><th>2015</th></tr> <tr> <td>Vaxtatekjur</td><td>4.189.589</td><td>3.494.870</td></tr> <tr> <td>Vaxtagjöld</td><td>(3.125.309)</td><td>(2.370.785)</td></tr> <tr> <td>Hreinar vaxtatekjur</td><td>1.064.281</td><td>1.124.085</td></tr> <tr> <td>Þóknatekjur</td><td>2.880.710</td><td>2.635.153</td></tr> <tr> <td>Þóknagjöld</td><td>(40.521)</td><td>(26.840)</td></tr> <tr> <td>Hreinar þóknatekjur</td><td>2.840.188</td><td>2.608.313</td></tr> <tr> <td>Hreinar fjárfestingatekjur</td><td>1.282.690</td><td>350.383</td></tr> <tr> <td>Hlutdeild í afkomu í aflagðri starfsemi</td><td>(13.488)</td><td>0</td></tr> <tr> <td>Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага</td><td>148.985</td><td>(1.998)</td></tr> <tr> <td>Neikvæð viðskiptavild</td><td>0</td><td>297.560</td></tr> <tr> <td>Önnur (gjöld) tekjur</td><td>(4.420)</td><td>53.769</td></tr> <tr> <td>Aðrar rekstrartekjur</td><td>1.413.767</td><td>699.714</td></tr> <tr> <td>Hreinar rekstrartekjur</td><td>5.318.236</td><td>4.432.112</td></tr> <tr> <td>Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður</td><td>(3.219.406)</td><td>(3.945.176)</td></tr> <tr> <td>Virðisrýrnun útlána og krafna</td><td>(226.349)</td><td>(215.797)</td></tr> <tr> <td>(Tap) hagnaður af söluhæfum eignum</td><td>(3.395)</td><td>3</td></tr> <tr> <td>Hagnaður fyrir skatta</td><td>1.869.086</td><td>271.142</td></tr> <tr> <td>Tekjuskattur</td><td>94.612</td><td>(730.616)</td></tr> <tr> <td>Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki</td><td>(9.036)</td><td>(23.409)</td></tr> <tr> <td>Hagnaður (tap) ársins</td><td>1.954.662</td><td>(482.882)</td></tr> <tr> <td>Tilheyrir eigendum móðurfélags</td><td>1.927.945</td><td>(510.844)</td></tr> <tr> <td>Hlutdeild minnihluta</td><td>26.717</td><td>27.962</td></tr> <tr> <td>Hagnaður (tap) ársins</td><td>1.924.578</td><td>(482.882)</td></tr> </table>		2016	2015	Vaxtatekjur	4.189.589	3.494.870	Vaxtagjöld	(3.125.309)	(2.370.785)	Hreinar vaxtatekjur	1.064.281	1.124.085	Þóknatekjur	2.880.710	2.635.153	Þóknagjöld	(40.521)	(26.840)	Hreinar þóknatekjur	2.840.188	2.608.313	Hreinar fjárfestingatekjur	1.282.690	350.383	Hlutdeild í afkomu í aflagðri starfsemi	(13.488)	0	Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	148.985	(1.998)	Neikvæð viðskiptavild	0	297.560	Önnur (gjöld) tekjur	(4.420)	53.769	Aðrar rekstrartekjur	1.413.767	699.714	Hreinar rekstrartekjur	5.318.236	4.432.112	Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	(3.219.406)	(3.945.176)	Virðisrýrnun útlána og krafna	(226.349)	(215.797)	(Tap) hagnaður af söluhæfum eignum	(3.395)	3	Hagnaður fyrir skatta	1.869.086	271.142	Tekjuskattur	94.612	(730.616)	Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(9.036)	(23.409)	Hagnaður (tap) ársins	1.954.662	(482.882)	Tilheyrir eigendum móðurfélags	1.927.945	(510.844)	Hlutdeild minnihluta	26.717	27.962	Hagnaður (tap) ársins	1.924.578	(482.882)
	2016	2015																																																																								
Vaxtatekjur	4.189.589	3.494.870																																																																								
Vaxtagjöld	(3.125.309)	(2.370.785)																																																																								
Hreinar vaxtatekjur	1.064.281	1.124.085																																																																								
Þóknatekjur	2.880.710	2.635.153																																																																								
Þóknagjöld	(40.521)	(26.840)																																																																								
Hreinar þóknatekjur	2.840.188	2.608.313																																																																								
Hreinar fjárfestingatekjur	1.282.690	350.383																																																																								
Hlutdeild í afkomu í aflagðri starfsemi	(13.488)	0																																																																								
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	148.985	(1.998)																																																																								
Neikvæð viðskiptavild	0	297.560																																																																								
Önnur (gjöld) tekjur	(4.420)	53.769																																																																								
Aðrar rekstrartekjur	1.413.767	699.714																																																																								
Hreinar rekstrartekjur	5.318.236	4.432.112																																																																								
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	(3.219.406)	(3.945.176)																																																																								
Virðisrýrnun útlána og krafna	(226.349)	(215.797)																																																																								
(Tap) hagnaður af söluhæfum eignum	(3.395)	3																																																																								
Hagnaður fyrir skatta	1.869.086	271.142																																																																								
Tekjuskattur	94.612	(730.616)																																																																								
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(9.036)	(23.409)																																																																								
Hagnaður (tap) ársins	1.954.662	(482.882)																																																																								
Tilheyrir eigendum móðurfélags	1.927.945	(510.844)																																																																								
Hlutdeild minnihluta	26.717	27.962																																																																								
Hagnaður (tap) ársins	1.924.578	(482.882)																																																																								

		Í töflunni að neðan má sjá yfirlit yfir efnahagsreikning samstæðu útgefanda þann 31. desember 2016 og 31. desember 2015. <i>Í þúsundum króna</i> <table> <tr> <td>Eignir</td><td>31.12.2016</td><td>31.12.2015</td></tr> <tr> <td>Handbært fé</td><td>12.032.879</td><td>19.916.973</td></tr> <tr> <td>Verðbréf með föstum tekjum</td><td>3.945.778</td><td>4.649.103</td></tr> <tr> <td>Verðbréf með breytilegum tekjum</td><td>3.154.466</td><td>3.006.042</td></tr> <tr> <td>Verðbréf til áhættuvarna</td><td>12.389.392</td><td>11.057.833</td></tr> <tr> <td>Útlán</td><td>26.015.321</td><td>21.592.738</td></tr> <tr> <td>Afleiður</td><td>552.493</td><td>327.993</td></tr> <tr> <td>Hlutdeildarfélag</td><td>127.262</td><td>0</td></tr> <tr> <td>Óefnislegar eignir</td><td>41.530</td><td>45.924</td></tr> <tr> <td>Varanlegir rekstrarfjármunir</td><td>59.135</td><td>76.749</td></tr> <tr> <td>Skatteign</td><td>189.429</td><td>106.557</td></tr> <tr> <td>Aðrar eignir</td><td>967.954</td><td>748.032</td></tr> <tr> <td>Eignir haldið til sölu</td><td>87.720</td><td>85.813</td></tr> <tr> <td>Heildareignir</td><td>59.563.359</td><td>61.613.757</td></tr> <tr> <td>Skuldir</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Innlán frá viðskiptavinum</td><td>32.478.933</td><td>30.544.407</td></tr> <tr> <td>Innlán frá lánastofnunum</td><td>0</td><td>714.134</td></tr> <tr> <td>Lántökur</td><td>13.498.785</td><td>15.220.126</td></tr> <tr> <td>Útfengir fjármálagerningar</td><td>3.922.918</td><td>3.908.480</td></tr> <tr> <td>Vikjandi skuldbindingar</td><td>572.385</td><td>562.339</td></tr> <tr> <td>Skortstöður í verðbréfum</td><td>80.186</td><td>783.662</td></tr> <tr> <td>Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna</td><td>0</td><td>1.024.390</td></tr> <tr> <td>Afleiður</td><td>498.769</td><td>987.486</td></tr> <tr> <td>Tekjuskattur til greiðslu</td><td>11.039</td><td>22.864</td></tr> <tr> <td>Tekjuskattsskuldbinding</td><td>1.789</td><td>3.982</td></tr> <tr> <td>Aðrar skuldir</td><td>1.101.679</td><td>1.310.733</td></tr> <tr> <td>Skuldir samtals</td><td>52.166.483</td><td>55.082.604</td></tr> <tr> <td>Eigið fé</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Hlutfé</td><td>1.375.819</td><td>1.590.644</td></tr> <tr> <td>Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár</td><td>912.768</td><td>850.445</td></tr> <tr> <td>Kauppréttarvarasjóður</td><td>4.771</td><td>3.228</td></tr> <tr> <td>Áskriftarvarasjóður</td><td>40.300</td><td>11.070</td></tr> <tr> <td>Sérstakurvarasjóður</td><td>3.103.697</td><td>3.850.917</td></tr> </table>	Eignir	31.12.2016	31.12.2015	Handbært fé	12.032.879	19.916.973	Verðbréf með föstum tekjum	3.945.778	4.649.103	Verðbréf með breytilegum tekjum	3.154.466	3.006.042	Verðbréf til áhættuvarna	12.389.392	11.057.833	Útlán	26.015.321	21.592.738	Afleiður	552.493	327.993	Hlutdeildarfélag	127.262	0	Óefnislegar eignir	41.530	45.924	Varanlegir rekstrarfjármunir	59.135	76.749	Skatteign	189.429	106.557	Aðrar eignir	967.954	748.032	Eignir haldið til sölu	87.720	85.813	Heildareignir	59.563.359	61.613.757	Skuldir			Innlán frá viðskiptavinum	32.478.933	30.544.407	Innlán frá lánastofnunum	0	714.134	Lántökur	13.498.785	15.220.126	Útfengir fjármálagerningar	3.922.918	3.908.480	Vikjandi skuldbindingar	572.385	562.339	Skortstöður í verðbréfum	80.186	783.662	Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna	0	1.024.390	Afleiður	498.769	987.486	Tekjuskattur til greiðslu	11.039	22.864	Tekjuskattsskuldbinding	1.789	3.982	Aðrar skuldir	1.101.679	1.310.733	Skuldir samtals	52.166.483	55.082.604	Eigið fé			Hlutfé	1.375.819	1.590.644	Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár	912.768	850.445	Kauppréttarvarasjóður	4.771	3.228	Áskriftarvarasjóður	40.300	11.070	Sérstakurvarasjóður	3.103.697	3.850.917
Eignir	31.12.2016	31.12.2015																																																																																																			
Handbært fé	12.032.879	19.916.973																																																																																																			
Verðbréf með föstum tekjum	3.945.778	4.649.103																																																																																																			
Verðbréf með breytilegum tekjum	3.154.466	3.006.042																																																																																																			
Verðbréf til áhættuvarna	12.389.392	11.057.833																																																																																																			
Útlán	26.015.321	21.592.738																																																																																																			
Afleiður	552.493	327.993																																																																																																			
Hlutdeildarfélag	127.262	0																																																																																																			
Óefnislegar eignir	41.530	45.924																																																																																																			
Varanlegir rekstrarfjármunir	59.135	76.749																																																																																																			
Skatteign	189.429	106.557																																																																																																			
Aðrar eignir	967.954	748.032																																																																																																			
Eignir haldið til sölu	87.720	85.813																																																																																																			
Heildareignir	59.563.359	61.613.757																																																																																																			
Skuldir																																																																																																					
Innlán frá viðskiptavinum	32.478.933	30.544.407																																																																																																			
Innlán frá lánastofnunum	0	714.134																																																																																																			
Lántökur	13.498.785	15.220.126																																																																																																			
Útfengir fjármálagerningar	3.922.918	3.908.480																																																																																																			
Vikjandi skuldbindingar	572.385	562.339																																																																																																			
Skortstöður í verðbréfum	80.186	783.662																																																																																																			
Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna	0	1.024.390																																																																																																			
Afleiður	498.769	987.486																																																																																																			
Tekjuskattur til greiðslu	11.039	22.864																																																																																																			
Tekjuskattsskuldbinding	1.789	3.982																																																																																																			
Aðrar skuldir	1.101.679	1.310.733																																																																																																			
Skuldir samtals	52.166.483	55.082.604																																																																																																			
Eigið fé																																																																																																					
Hlutfé	1.375.819	1.590.644																																																																																																			
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár	912.768	850.445																																																																																																			
Kauppréttarvarasjóður	4.771	3.228																																																																																																			
Áskriftarvarasjóður	40.300	11.070																																																																																																			
Sérstakurvarasjóður	3.103.697	3.850.917																																																																																																			
	Yfirlýsing um breytingu á framtíðarhorfum útgefanda.	Ekki hafa orðið neinar verulegar óæskilegar breytingar á framtíðarhorfum útgefanda síðan síðustu endurskoðuðu reikningsskil hans voru birt. Ekki hafa orðið neinar mikilvægar breytingar á fjárhags- eða viðskiptastöðu samstæðunnar frá lokum síðasta fjárhagstímabils.																																																																																																			
B.13	Lýsing á hvers kyns atburðum sem hafa nýlega átt sér stað og skipta verulegu máli við mat á greiðslugetu útgefanda.	Á ekki við.																																																																																																			

B.14	Tengsl útgefanda við aðra aðila innan samstæðu.	Útgefandi er móðurfélag í samstæðu og er því ekki háður öðrum aðilum við ákvörðunartöku.
B.15	Lýsing á helstu starfsemi útgefanda.	Kvika er viðskiptabanki í skilningi laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, og sinnir bankinn fjármögnun, sérbankaþjónustu, miðlun verðbréfa, fyrirtækjaráðgjöf og eignastýringu. Kvika sinnir þörfum viðskiptavina á afmörkuðum syllum með fagþekkingu og sérhæfðu vöruframboði. Burðarás Kviku er öflug eignastýring og bankinn veitir sparifjár- og innlánseigendum alhliða þjónustu. Fjárfestingarstefna útgefanda miðar að heildarhag allra sem að viðskiptunum koma, viðskiptavina, starfsmanna, eigenda og samfélagsins í heild.
B.16	Yfirráð yfir útgefanda.	Útgefandi er óháður aðili og á enginn hluthafi ráðandi hlut.
B.17	Lánshæfismat útgefanda.	Á ekki við.

C. VERÐBRÉF

Liður	Upplýsingaskylda	Upplýsingar
C.1	Tegund og flokkur skuldabréfa.	Skuldabréfin eru verðtryggð víkjandi vaxtagreiðslubréf til 10 ára. Bréfin eru þó með heimild til innköllunar á vaxtagjalddögum frá og með 25.08.2020. Auðkenni bréfanna er KVB 15 01 og ISIN númer IS0000026128. Skuldabréfin eru gefin út með rafrænum hætti í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hf.
C.2	Gjaldmiðill skuldabréfanna.	Skuldabréfin eru gefin út í íslenskum krónum (ISK).
C.5	Lýsing á hvers kyns takmörkunum á frjálsu framsali skuldabréfanna.	Engar hömlur eru á framsali með skuldabréfin. Þó skal einungis heimilt að framselja skuldabréfin til nafngreinds aðila. Skuldabréfin eru gefin út með rafrænum hætti í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hf. og er reikningsstofnunum, eins og þær eru skilgreindar samkvæmt lögum nr. 131/1997, um rafræna eignaskráningu verðbréfa, einum heimilt að annast milligöngu um framsal á þeim. Eignaskráning rafréfa hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. veitir skráðum eiganda hennar lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að.
C.8	Réttindi sem fylgja skuldabréfunum.	Skuldabréfin eru víkjandi og teljast til eiginfjárbáttar B. Í því felst að kröfur samkvæmt skuldabréfunum víkja fyrir öðrum kröfum á hendur útgefanda við gjaldþrotaskipti eða slit eða sambærilegar aðgerðir, öðrum en endurgreiðslu hlutafjár, sbr. 4. tl. 114. gr. laga um gjaldþrotaskipti nr. 21/1991. Kröfur samkvæmt skuldabréfunum eru jafnréttáar öðrum víkjandi skuldabréfum, sem útgefandi kann að gefa út eða hefur gefið út. Frá og með 25.08.2020 og á öllum vaxtagjalddögum þar í frá er útgefanda heimilt að innkalla öll skuldabréfin flokknum.

		Ekki er heimilt að innkalla skuldabréfin að hluta. Við innköllun skuldabréfanna skal miða við höfuðstól skuldabréfanna ásamt áföllnum vöxtum og verðbótum á uppgreiðsludegi. Hafi bréfin verið innkölluð reiknast hvorki verðbætur né vextir á skuldina eftir þann gjalddaga sem útgefanda innkallar bréfin og gerir þau upp. Ákvörðun útgefanda um innköllun skal birt opinberlega í fréttakerfi kauphallar NASDAQ Iceland hf. að lágmarki 90 dögum fyrir innköllun.
C.9	Upplýsingar um vexti, upphafsdagur og gjalddagi vaxta, útreikningur þeirra og upplýsingar um ávöxtun.	Fyrsti vaxtadagur: 28.8.2015 Fyrsti vaxtagjalddagi: 25.8.2016 Fjöldi vaxtagjalddaga á ári: 1 Fjöldi vaxtagjalddaga í heildina: 10 Greiðslur vaxta: Vextir eru greiddir árlega, fyrst þann 25.08.2016 (fyrir fyrsta vaxtatímabil) og í síðasta skipti 25.08.2025 (fyrir síðasta vaxtatímabil). Bréfin bera 5,5% ársvexti frá 28.08.2015 til 25.08.2020 en 7,5% ársvexti frá þeim tíma og fram til lokagjalddaga. Beri gjalddaga upp á dag sem er ekki bankadagur skal gjalddagi vera næsti bankadagur þar á eftir. Bankadagur í skuldabréfaflokki þessum telst vera virkur dagur þegar bankar eru opnir í Reykjavík. Fyrirsvar skuldabréfaeigenda. Á ekki við.
C.10	Afleiðubáttur.	Á ekki við.
C.11	Skráning á markað.	Samantekt þessi er gerð vegna umsóknar um töku stækkunar á skuldabréfaflokki KVB 15 01, sem hefur þegar verið tekinn til viðskipta á Aðalmarkaði Kauphallarinnar. Stefnt er að því að umrædd stækkun verði tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Kauphallarinnar fyrir 24. júní 2017. Kauphöll mun tilkynna með eins viðskiptadags fyrirvara um hvenær bréfin verða tekin til viðskipta.

D. ÁHÆTTUR

Liður	Upplýsingaskylda	Upplýsingar
D.2	Lykilupplýsingar um helstu áhættur sem varða útgefandann sérstaklega.	Áhættubáttum þeim sem lýst er hér á eftir eru þeir helstu sem útgefandi telur að eigi sérstaklega við um hann og hans atvinnugrein og geta haft áhrif á getu útgefanda til að uppfylla skuldbindingar sínar gagnvart þeim sem hafa fjárfest í fjármálagæringum útgefnum af honum. Áhættubættir þessir eru háðir óvissu og því er útgefanda ekki mögulegt að segja til um líkur á því að þeir eigi sér stað. Möguleiki er á því að útgefandi geti ekki staðið við skuldbindingar sínar vegna annarra þátta sem ekki eru taldir

		áhættuþættir á grundvelli þeirra upplýsinga sem nú liggja fyrir og útgefanda er kunnugt um. Lausafjárahætta Lausafjárahætta vísar til hættu á því að útgefandi geti ekki staðið við skuldbindingar sínar á gjalddaga með eðlilegum hætti, ýmist alls ekki eða ekki án verulegs taps vegna skorts á seljanleika eigna. Útgefandi viðheldur ávallt lausafjárstöðu í samræmi við reglur Seðlabanka Íslands um lausafjánhutfall nr. 1031/2014. Til að takmarka þessa áhættu hefur útgefandi sett sér áhættustefnu um lausafjástýringu. Stýring lausafjárahættu útgefanda er í samræmi við bæði ytri kröfur eftirlitsaðila og innri viðmið sem sett eru af stjórn í áhættustefnu. Útlánaáhætta Útlánaáhætta felur í sér hættuna á því að útgefandi verði fyrir tapi vegna vanefnda á skuld mótaðila við útgefanda. Til útlánaáhættu teljast öll útlán til viðskiptavina, ábyrgðir, lánsloforð, afleiðuviðskipti, framvirkir samningar og útlánaígildi skiptasamninga. Stærsti hluti útlánaáhættunnar felst í lánum til einstaklinga og fyrirtækja. Þann 31.12. 2016 nam útlánasafn útgefanda 26.322 m.kr. Lánastefnu útgefanda er ætlað að koma á skipulagi og tryggja yfirsýn yfir útlánastarfsemi hans. Stefnan er leiðbeinandi fyrir lánanefnd sem og aðrar útlánaeiningar útgefanda, og er nefndinni heimilt að víkja frá ákvæðum stefnunnar sé talin ástæða til. Hvers konar frávik frá lánstefnunni skulu samþykkt af lánanefnd og skal rökstuðningur fyrir frávikinu bókaður í fundargerð lánanefndar. Fari lánveiting út fyrir lánastefnu útgefanda skal lánsbeiðnin lögð fyrir lánanefnd óháð lánsfjárhæð. Rekstraráhætta Með rekstraráhættu í tilviki útgefanda er átt við áhættu á tapi vegna ófullnægjandi eða gallaðra innri ferla og/eða kerfa, misbrestir á að ferlum sé fylgt af starfsmönnum, mannleg mistök og ytri atburði. Regluvörsluáhætta og lagaleg áhætta falla einnig undir skilgreiningu útgefanda á rekstraráhættu. Útgefandi hefur sett sér það markmið að hver starfseining framkvæmi áhættusjálfsmat til að meta innbyrðis rekstraráhættu í starfsemi sinni. Aðkoma starfseininga að þessu áhættumati felst m.a. í skilgreiningu mikilvægra úrbótaverkefna sem sett eru á aðgerðaáætlun og eru til þess fallin að bæta rekstur, styrkja innviði og draga þannig úr rekstraráhættu. Í viðbúnaðaráætlun útgefanda kemur fram hvernig hann getur haldið áfram starfsemi og lágmarkað tjón við alvarlega truflun á rekstri, s.s. vegna neyðarástands, kerfisvanda, húsnæðisvanda og manneklu. Upplýsingatæknisvið
--	--	---

		framkvæmir reglulega prófanir á öryggi og aðgangsstýringum kerfa, réttmæti gagna, nýjum kerfum og öryggisafritun. Markaðsáhætta Útgefandi stendur frammi fyrir markaðsáhöttu þar sem sveiflur í markaðsbreytum svo sem verði hlutabréfa, ávöxtunarkröfum skuldabréfa og gengi gjaldmiðla geta haft óhagstæð áhrif á fjármálagerninga og þar með fjárhagslega stöðu hans. Svið og deildir útgefanda sem í gegnum starfsemi sína mynda markaðsáhöttu eru: fyrirtækjasvið, fjárstýring, eign viðskipti og markaðsviðskipti. Áhætta myndast bæði vegna starfsemi einstakra sviða og deilda og í gegnum sameiginlega áhöttu, þ.e. áhöttu fyrir útgefanda í heild. Flókt markaðsbreyta hefur bein áhrif á eignir á veltubókum útgefanda sem eru bókaðar daglega á markaðsvirði þannig að hagnaður og tap koma samstundis fram á rekstrarreikningi hans. Reglur um áhöttustýringu og áhöttuviðmið sem settar eru af stjórn útgefanda skilgreina áhöttustefnu vegna markaðsáhöttu. Þann 31.12.2016 nam nettóstaða bankans í verðbréfum sem mynda markaðsáhöttu 6.585 m.kr.
D.3	Lykilupplýsingar um helstu áhöttur sem varða verðbréfin sérstaklega	Áhöttuþáttum þeim sem lýst er hér á eftir eru þeir helstu sem útgefandi telur að eigi við um skuldabréf útgefin af honum. Áhöttuþættir þessir eru háðir óvissu og því er útgefanda ekki mögulegt að segja til um líkur á því að þeir geti átt sér stað. Möguleiki er á því að útgefandi geti ekki staðið við skuldbindingar samkvæmt skuldabréfunum vegna annarra þátta sem ekki eru taldir áhöttuþættir á grundvelli þeirra upplýsinga sem nú liggja fyrir og útgefanda er kunnugt um. Almenn áhætta skuldabréfa Fjárfesting í skuldabréfum felur alltaf í sér áhöttu. Verðmæti skuldabréfa kann að minnka jafnt sem aukast. Fjárfestar geta tapað verðmæti hluta eða allrar fjárfestingar sinnar í skuldabréfunum. Margvísleg atriði geta valdið breytingum á verðmæti skuldabréfanna m.a. almennt efnahagsástand, vaxtaákvarðanir Seðlabanka Íslands, breytingar á lögum og reglugerðum og aðrir atburðir. Markaðsáhætta Verðmæti skuldabréfa kann að taka breytingum vegna aðstæðna á markaði. Þannig getur virði skuldabréfanna lækkað ef almenn ávöxtunarkrafa á markaði hækkar og virði hækkað ef ávöxtunarkrafa lækkar. Seljanleikaáhætta Skuldabréf í sama flokki og skuldabréfin hafa áður verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði. Þó svo að skuldabréfin verði tekin til viðskipta í kauphöll getur útgefandi ekki ábyrgst að viðskipti með þau verði virk.

		Enginn skylda hvílir á útgefanda að viðhalda virkum markaði með skuldabréfin og ekki er fyrirhugað að viðskiptavakt verði með bréfin. Því kann að myndast seljanleikaáhætta, þ.e. áhættan af því að ekki sé hægt að selja skuldabréfin þegar vilji er fyrir því. Áhættan birtist með þeim hætti að markaðurinn getur ekki tekið við því magni sem til stendur að selja eða að verðmyndun sé með þeim hætti að verulegur munur er á kaup- og sölugengi á skuldabréfunum. Lausafjárahætta Útgefandi kann að lenda í þeirri stöðu að eiga ekki nægilegt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum þegar þær falla í gjalddaga. Útgefandi stýrir lausafjárahættu sinni til þess meðal annars að tryggja að hann eigi ávalt nægilegt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum. Verðtryggingaráhætta Skuldabréfin eru verðtryggð og bundin vísitölu neysluverðs til verðtryggingar á Íslandi, sem gefin er út af Hagstofu Íslands skv. lögum nr. 12/1995 um vísitölu neysluverðs. Grunnvísitala bréfanna er vísitala neysluverðs í ágúst 2015, eða 429,3 stig (útgefin í júní 2015). Höfuðstóll skuldarinnar breytist í hlutfalli við breytingar á vísitölunni frá grunnvísitölu til fyrsta gjalddaga og síðan í hlutfalli við breytingar á vísitölunni milli síðari gjalddaga. Hækkun á vísitölu neysluverðs hefur þannig áhrif til hækkunar á höfuðstól skuldarinnar en lækkun á vísitölu neysluverðs áhrif til lækkunar höfuðstólsins. Margvíslegir þættir tengdir efnahag landsins og annarra landa geta haft áhrif á vísitölu neysluverðs. Uppgreiðsluáhætta Frá og með 25.08.2020 og á öllum vaxtagjalddögum þar í frá er útgefanda heimilt að innkalla öll skuldabréfin í flokknum. Útgefanda er ekki heimilt að innkalla skuldabréfin að hluta. Við innköllun skuldabréfanna skal miða við höfuðstól skuldabréfanna ásamt áföllnum vöxtum og verðbótum á uppgreiðsludegi. Hafi bréfin verið innkölluð reiknast hvorki verðbætur né vextir á skuldina eftir þann gjalddaga sem útgefanda innkallar bréfin og gerir þau upp. Ákvörðun útgefanda um innköllun skal birt opinberlega í fréttakerfi kauphallar NASDAQ Iceland hf. að lágmarki 90 dögum fyrir innköllun. Taki útgefandi ákvörðun um innköllun og uppgreiðslu skuldabréfanna kann að vera að fjárfestar fái ekki ávöxtun af skuldabréfunum í samræmi við áætlanir sínar.
--	--	---

E. TILBOÐ

Liður	Upplýsingaskylda	Upplýsingar
E.2b	Ástæður fyrir útboðinu og ráðstöfun söluandvirðis ef það	Á ekki við.

	varðar ekki myndun hagnaðar og/eða vörn gegn tilteknum áhættum.	
E.3	Lýsing á skilmálum og skilyrðum útboðsins.	Á ekki við.
E.4	Lýsing á hvers kyns hagsmunum, þ.m.t. ósamrýmanlegum hagsmunum, sem skipta máli fyrir útgáfu/útboð.	Útgefandi hefur sjálfur umsjón með töku skuldabréfanna til viðskipta og sá um gerð lýsingar og því kom enginn þriðji aðili að gerð þessarar lýsingar sem kynni að hafa annarra hagsmuna að gæta en útgefandi. Hins vegar geta falist hagsmunaárekstrar í slíkri aðstöðu en í samræmi við yfirlýsingar fyrirsvarsmanna í kafla 3.1 hér að ofan þá eru upplýsingar í þessari lýsingu í samræmi við staðreyndir og engum upplýsingum sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar er sleppt. Stjórn útgefanda er ekki kunnugt um og telur enga hagsmunaárekstra til staðar á milli skyldustarfa stjórnarmanna og aðila í framkvæmdastjórn fyrir útgefanda og persónulegra hagsmuna þeirra og/eða annarra skyldustarfa þeirra.
E.7	Áætlaður kostnaður sem útgefandi eða tilboðsgjafi krefur fjárfestinn um.	Á ekki við.



Verðbréfalýsing skuldabréfa

Efnisyfirlit

1. ÁHÆTTUÞÆTTIR.....	4
1.1. Almenn áhætta skuldabréfa	4
1.2. Lagaumhverfi	5
1.3. Áhætta tengd skuldabréfunum.....	5
1.3.1. Markaðsáhætta.....	5
1.3.2. Seljanleikaáhætta.....	5
1.3.3. Lausafjáráhætta.....	6
1.3.4. Aukin áhætta við gjaldþrot	6
1.3.5. Verðtryggingaráhætta	6
1.3.6. Uppgreiðsluáhætta.....	6
2. UPPLÝSINGAR UM SKULDABRÉFIN OG TÖKU TIL VIÐSKIPTA.....	6
2.1. Útgefandinn	6
2.2. Upplýsingar um skuldabréfin	7
2.3. Heimild til skuldabréfaútgáfu.....	13
2.4. Löggjöfin sem skuldabréfin eru gefin út í samræmi við.....	13
2.5. Skráning á markað og fyrirkomulag viðskipta með skuldabréfin	13
3. TILKYNNING TIL FJÁRFESTA.....	14
3.1. Yfirlýsing ábyrgðaraðila verðbréfalýsingar.....	14
3.2. Hugsanlegir hagsmunaárekstrar	14
3.3. Skjöl til sýnis	14
3.4. Uppfærsla útgefandalýsingar.....	14
3.4.1. Uppfærsla inngangs.....	14
3.4.2. Kafli 1.10.2. Pólítísk- og reglugerðaráhætta.....	15
3.4.3. Kafli 3.2. Saga útgefanda	15
3.4.4. Kafli 3.2.3. Samkomulag um samruna	15
3.4.5. Kafli 4.2. Skipulag.....	16
3.4.6. Kafli 5.2. Framkvæmdastjórn.....	17
3.4.7. Kafli 6.2. Hluthafar.....	18
3.4.8. Kafli 7.3. Nýjustu fjárhagsupplýsingar.....	18
3.4.9. Kafli 8 Skjöl til sýnis.....	18
3.4.10. Upplýsingar felldar inn með tilvísun.....	19
3.4.11. Uppfærsla yfirlýsinga	19

4. ÚTGÁFULÝSING.....	20
----------------------	----

Verðbréfalýsing þessi er birt af Kviku banka hf., kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík (hér eftir „Kvika“, „útgefandinn“, „bankinn“ eða „félagið“) þann 16. júní 2017 og er hluti af lýsingu félagsins sem samanstendur af þremur skjölum, þ.e. verðbréfalýsingu þessari, útgefandalýsingu dags. 24. mars 2017 og uppfærslu hennar í kafla 3.4. í þessari verðbréfalýsingu, auk samantektar dags. 16. júní 2017. Kvika er viðskiptabanki í skilningi laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, og sinnir bankinn fjármögnun, sérbankaþjónustu, miðlun verðbréfa, fyrirtækjaráðgjöf og eignastýringu.

Verðbréfalýsing þessi er gefin út vegna umsóknar um töku stækkunar skuldabréfaflokks útgefanda, með auðkenninu KVB 15 01 og ISIN nr. IS0000026128, til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland hf., kt. 681298-2829, Laugavegi 182, 105 Reykjavík.

Verðbréfalýsing þessi veitir upplýsingar um mikilvæga eiginleika og áhættu sem tengjast skuldabréfunum.

Upplýsingar sem fram koma í verðbréfalýsinguinni byggja á staðreyndum og aðstæðum eins og þær voru á staðfestingardegi hennar og geta breyst án fyrirvara. Komi fram nýjar upplýsingar sem geta haft áhrif á verð skuldabréfanna frá staðfestingu lýsingarinnar og fram að þeim degi þegar viðskipti með skuldabréfin í Kauphöllinni hefjast mun útgefandi útbúa viðauka við lýsingu og birta á sama hátt og lýsingin á evrópska efnahagssvæðinu, sbr. 46. gr. laga nr. 108/2007 um verðbréfiðskipti („vvl.“).

Útprentuð eintök lýsingarinnar má nálgast í 12 mánuði frá staðfestingu hennar á skrifstofu útgefanda. Rafræn eintök má nálgast á vefsíðu útgefanda <https://www.kvika.is/um-kviku/fjarfestar/>.

Í verðbréfalýsingu þessari vísa „skuldabréfin“ til þeirra skuldabréfa sem gefin voru út þann 24. maí 2017, í samræmi við viðeigandi heimildir til stækkunar skuldabréfaflokksins KVB 15 01, og sótt er um að tekin verði til viðskipta í Kauphöllinni. Í verðbréfalýsingu þessari vísar „skuldabréfaflokkurinn“ og „skuldabréfaútgáfan“ til allra skuldabréfa í skuldabréfaflokki KVB 15 01.

1. ÁHÆTTUÞÆTTIR

Áhættuþáttum þeim sem lýst er hér á eftir eru þeir sem útgefanda er kunnugt um og sem að hans mati eiga sérstaklega við um skuldabréf útgefin af honum. Áhættuþættir þessir eru háðir óvissu og því er útgefanda ekki mögulegt að segja til um líkur á því að þeir geti átt sér stað. Möguleiki er á því að útgefandi geti ekki staðið við skuldbindingar samkvæmt skuldabréfunum vegna annarra þátta sem ekki eru taldir áhættuþættir á grundvelli þeirra upplýsinga sem nú liggja fyrir og útgefanda er kunnugt um.

1.1. Almenn áhætta skuldabréfa

Fjárfesting í skuldabréfum felur alltaf í sér áhættu. Verðmæti skuldabréfa kann að minnka jafnt sem aukast. Fjarfestar geta tapað verðmæti hluta eða allrar fjárfestingar sinnar í skuldabréfunum. Margvísleg atriði geta valdið breytingum á verðmæti skuldabréfanna m.a. almennt efnahagsástand, vaxtaákvæðanir Seðlabanka Íslands, breytingar á lögum og reglugerðum og aðrir atburðir.

1.2. Lagaumhverfi

Um útgáfu skuldabréfanna gilda lög um verðbréfavíðskipti, nr. 108/2007, og lög um rafræna eignarskráningu verðbréfa, nr. 131/1997.

Þá gilda um útgáfuna reglugerð nr. 837/2013, um almenn útboð verðbréfa að verðmæti jafnvirðis 5.000.000 evra í íslenskum krónum eða meira og töku verðbréfa til víðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði, reglugerð nr. 243/2006, um gildistöku reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar nr. 809/2004 um framkvæmd tilskipunar Evrópupingsins og ráðsins 2003/71/EB að því er varðar upplýsingar í lýsingum, svo og framsetningu þeirra, upplýsingar felldar inn með tilvísun, og birtingu lýsinganna, svo og dreifingu auglýsinga og aðrar reglugerðir og löggjöf sem varða útgáfu og víðskipti með verðbréf.

Þá gilda reglur FME nr. 1050/2012 um meðferð innherjaupplýsinga og víðskipti innherja, reglugerð nr. 630/2005 um innherjaupplýsingar og markaðssvik, reglugerð nr. 707/2008 um upplýsingagjöf og tilkynningaskyldu skv. lögum nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti og reglur NASDAQ Iceland hf. fyrir útgefendur fjármálagerninga um útgáfuna og útgefanda. Breytingar á löggjöf sem tengist útgáfunni kunna að hafa áhrif á verðmæti skuldabréfanna.

Eðli máls samkvæmt getur útgefandi ekki séð fyrir breytingar á löggjöf og getur því hvorki tekið ábyrgð á mögulegum áhrifum á verð né öðrum afleiðingum sem slíkar breytingar kunna að hafa á skuldabréfin. Á þetta við um allar breytingar á lögum og reglum settum af löggjafanum og stjórnvöldum sem og breytingar sem kunna að stafa af niðurstöðum dómstóla eða stjórnvalda.

Einnig ber að hafa í huga að breytingar á löggjöf Evrópusambandsins á þessu sviði kunna að hafa áhrif á útgefanda og skuldabréfin vegna aðildar Íslands að EES-samningnum.

1.3. Áhætta tengd skuldabréfunum

1.3.1. Markaðsáhætta

Verðmæti skuldabréfa kann að taka breytingum vegna aðstæðna á markaði. Þannig getur virði skuldabréfanna lækkað ef almenn ávöxtunarkrafa á markaði hækkar og virði hækkað ef ávöxtunarkrafa lækkar.

1.3.2 Seljanleikaáhætta

Skuldabréf í sama flokki og skuldabréfin hafa áður verið tekin til víðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði. Þó að skuldabréfin verði tekin til víðskipta í kauphöll getur útgefandi ekki ábyrgst að víðskipti með þau verði virk. Enginn skylda hvílir á útgefanda að viðhalda virkum markaði með skuldabréfin og ekki er fyrirhugað að víðskiptavakt verði með þau frekar en með skuldabréfaflokkinn. Því kann að myndast seljanleikaáhætta, þ.e. áhættan af því að ekki sé hægt að selja skuldabréfin þegar vilji er fyrir því. Áhættan birtist með þeim hætti að markaðurinn getur ekki tekið við því magni sem til stendur að selja eða að verðmyndun sé með þeim hætti að verulegur munur er á kaup- og sölugengi á skuldabréfunum.

1.3.3. Lausafjárahætta

Útgefandi kann að lenda í þeirri stöðu að eiga ekki nægilegt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum þegar þær falla í gjalddaga. Útgefandi stýrir lausafjárahættu sinni til þess meðal annars að tryggja að hann eigi ávalt nægilegt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum.

1.3.4. Aukin áhætta við gjaldþrot

Þar sem kröfur samkvæmt skuldabréfunum eru víkjandi munu þær víkja fyrir almennum kröfum við gjaldþrot. Komi því til gjaldþrots útgefanda munu kröfur á grundvelli skuldabréfanna víkja fyrir öllum almennum kröfum og greiðast samhliða öðrum víkjandi kröfum en þó á undan kröfum um endurgreiðslu hlutafjár og öðrum kröfum sömu réttthæðar.

1.3.5. Verðtryggingaráhætta

Skuldabréfin eru verðtryggð og bundin vísitölu neysluverðs til verðtryggingar á Íslandi, sem gefin er út af Hagstofu Íslands skv. lögum nr. 12/1995 um vísitölu neysluverðs. Grunnvísitala bréfanna er vísitala neysluverðs í ágúst 2015, eða 429,3 stig (útgefin í júní 2015). Höfuðstóll skuldarinnar breytist í hlutfalli við breytingar á vísitölunni frá grunnvísitölu til fyrsta gjalddaga og síðan í hlutfalli við breytingar á vísitölunni milli síðari gjalddaga. Hækkun á vísitölu neysluverðs hefur þannig áhrif til hækkunar á höfuðstól skuldarinnar en lækkun á vísitölu neysluverðs áhrif til lækkunar höfuðstólsins.

Margvíslegir þættir tengdir efnahag landsins og annarra landa geta haft áhrif á vísitölu neysluverðs.

1.3.6. Uppgreiðsluáhætta

Frá og með 25.08.2020 og á öllum vaxtagjalddögum þar í frá er útgefanda heimilt að innkalla öll skuldabréfin í flokknum. Útgefanda er ekki heimilt að innkalla skuldabréfin að hluta. Við innköllun skuldabréfanna skal miða við höfuðstól skuldabréfanna ásamt áföllnum vöxtum og verðbótum á uppgreiðsludegi. Hafi bréfin verið innkölluð reiknast hvorki verðbætur né vextir á skuldina eftir þann gjalddaga sem útgefanda innkallar bréfin og gerir þau upp. Ákvörðun útgefanda um innköllun skal birt opinberlega í fréttakerfi kauphallar NASDAQ Iceland hf. að lágmarki 90 dögum fyrir innköllun. Taki útgefandi ákvörðun um innköllun og uppgreiðslu skuldabréfanna kann að vera að fjárfestar fái ekki ávöxtun af skuldabréfunum í samræmi við áætlanir sínar.

2. UPPLÝSINGAR UM SKULDABRÉFIN OG TÖKU TIL VIÐSKIPTA

2.1. Útgefandinn

Lögheiti útgefandans er Kvika banki hf. og viðskiptaheiti Kvika. Útgefandi er hlutafélag stofnað 7. maí 2002 í samræmi við lög um hlutafélög nr. 2/1995. Kennitala útgefanda er 540502-2930 og heimilisfang Borgartún 25, 105 Reykjavík. Útgefandi er viðskiptabanki í skilningi laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, og starfar m.a. samkvæmt þeim lögum og lögum um hlutafélög nr. 2/1995.

Lögformlegt heiti

Kvika banki hf.

Viðskiptaheiti	Kvíka
Félagaform	Hlutafélag
Kennitala	540502-2930
Höfuðstöðvar og heimilisfang	Borgartún 25, 105 Reykjavík
Vefsíða	kvika.is
Símanúmer	540 3200
Auðkenni hjá NASDAQ Iceland hf. og Nasdaq verðbréfamistöð hf.	KVB

2.2. Upplýsingar um skuldabréfin

Skuldabréf í skuldabréfaflokknum voru fyrst gefin út 28. ágúst 2015 þegar kr. 120.000.000, eða 12 nafnverðseiningar, voru gefnar út. Heildarútgáfuheimild í flokknum var upphaflega kr. 750.000.000, eða 75 nafnverðseiningar. Þann 11. nóvember 2015 voru gefnar út 630.000.000, eða 63 nafnverðseiningar, en þann 17. desember sama ár var útgáfan lækkuð um kr. 200.000.000,- eða 20 nafnverðseiningar, og varð útgáfan því kr. 550.000.000. Þann 19. maí 2017 var heildarheimild flokksins síðan aukin í kr. 1.000.000.000 og þann 24. maí 2017 voru kr. 450.000.000, eða 45 nafnverðseiningar, gefnar út. Útgefið við staðfestingu þessarar lýsingar eru því kr. 1.000.000.000 eða 100 nafnverðseiningar. Heildarútgáfuheimild í flokknum er því fullnýtt.

Ástæðan fyrir útgáfu skuldabréfanna er breyting á samsetningu eigin fjár og lenging á fjármögnun bankans. Skuldabréfin eru seld á ávöxtunarkröfu 6,25% til fyrsta innköllunardags eða á uppgjörsverðinu 104,8477 miðað við uppgjör 24. maí 2017. Söluvirði skuldabréfaútgáfunnar er 471.814.650 krónur og er nettósöluandvirði eftir kostnað áætlað 470 milljónir króna. Kostnaður er áætlaður rúm 1 milljón króna og er þar um að ræða vinnu við verðbréfa- og útgefandalýsingu og kostnað til Fjármálaeftirlitsins, Nasdaq Iceland (Kauphöll Íslands) og Nasdaq verðbréfamistöðvar.

Markmiðið með því að fá skuldabréfin tekin til viðskipta í kauphöll er að stuðla að auknum seljanleika og markaðshæfi bréfanna auk þess að tryggja fjárfestum að starfshættir og upplýsingagjöf útgefanda séu í samræmi við reglur sem gilda um útgefendur fjármálagerninga í kauphöll.

Auðkenni	KVB 15 01
ISIN númer	IS0000026128
Tegund bréfs	Verðtryggt víkjandi vaxtagreiðslubréf til 10 ára. Bréfið er þó með heimild til innköllunar á vaxtagjaldkögum frá og með 25.08.2020.
CFI númer	D-B-F-U-F-R

Skráð rafrænt	Skuldabréfin eru gefin út með rafrænum hætti í kerfi Nasdaq verðbréfamistöðvar hf., Laugavegi 182, 5. hæð, 105 Reykjavík. Eignaskráning rafréfa hjá Nasdaq verðbréfamistöð hf. veitir skráðum eiganda hennar lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að.
Tegund afborgana	Ein afborgun, árlegar greiðslur vaxta.
Útgáfuland	Ísland
Gjaldmiðill	ISK – íslenskar krónur
Nafnverðseiningar	10.000.000.-
Heildarheimild	1.000.000.000.-
Þegar útgefið	1.000.000.000.-
Útgáfudagur	24.05.2017
Fjöldi gjalddaga höfuðstóls í heildina	1
Gjalddagi höfuðstóls	25.08.2025
Greiðslur vaxta og vaxtaþrósenta	Vextir eru greiddir árlega, fyrst þann 25.08.2016 (fyrir fyrsta vaxtatímabil) og í síðasta skipti 25.08.2025 (fyrir síðasta vaxtatímabil). Bréfin bera 5,5% ársvexti frá 28.08.2015 til 25.08.2020 en 7,5% ársvexti frá þeim tíma og fram til lokagjalddaga. Beri gjalddaga upp á dag sem er ekki bankadagur skal gjalddagi vera næsti bankadagur þar á eftir. Bankadagur í skuldabréfaflokki þessum telst vera virkur dagur þegar bankar eru opnir í Reykjavík.
Reikniregla vaxta	Einfaldir
Dagaregla	30/360
Fyrsti vaxtadagur	28.08.2015
Fyrsti vaxtagjalddagi	25.08.2016
Fjöldi vaxtagjalddaga á ári	1
Fjöldi vaxtagjalddaga í heildina	10
Greiðsla höfuðstóls	Skuldabréfin er gefin út til 10 ára og greiðist höfuðstóll þeirra til baka með einni greiðslu þann 25.08.2025, hafi útgefandi ekki áður nýtt sér heimild sína til að innkalla skuldabréfin samkvæmt skilmálum þessa skuldabréfaflokks. Beri gjalddaga upp á dag sem er ekki bankadagur skal gjalddagi vera næsti bankadagur þar á eftir. Bankadagur í skuldabréfaflokki þessum telst vera virkur dagur þegar bankar eru opnir í Reykjavík.

Verðtrygging	Skuldabréfin eru bundin vísitölu neysluverðs til verðtryggingar á Íslandi, sem gefin er út af Hagstofu Íslands skv. lögum nr. 12/1995, um vísitölu neysluverðs, með grunnvísitölu í ágúst 2015, eða 429,3 stig (útgefin í júní 2015), sjá nánar á http://www.hagstofa.is/talnaefni/efnahagur/verdlag/visitala-neysluverds/ . Höfuðstóll skuldarinnar breytist í hlutfalli við breytingar á vísitölunni frá grunnvísitölu til fyrsta gjalddaga og síðan í hlutfalli við breytingar á vísitölunni milli síðari gjalddaga. Höfuðstóll skuldarinnar er reiknaður út áður en vextir eru reiknaðir.
Dagvísitala eða mánaðarvísitala	Mánaðarvísitala
Grunngildi vísitölu	429,3
Dags. grunnvísitölugildis	01.08.2015
Innkallanlegt	Frá og með 25.08.2020 og á öllum vaxtagjalddögum þar í frá er útgefanda heimilt að innkalla öll skuldabréfin í flokknum. Ekki er heimilt að innkalla skuldabréfin að hluta. Við innköllun skuldabréfanna skal miða við höfuðstól skuldabréfanna ásamt áföllnum vöxtum og verðbótum á uppgreiðsludegi. Hafi bréfin verið innkölluð reiknast hvorki verðbætur né vextir á skuldina eftir þann gjalddaga sem útgefanda innkallar bréfin og gerir þau upp. Ákvörðun útgefanda um innköllun skal birt opinberlega í fréttakerfi kauphallar NASDAQ OMX Iceland hf. að lágmarki 90 dögum fyrir innköllun.
Innleysanlegt	Nei
Fyrning	Kröfur samkvæmt skuldabréfunum fyrnast sé þeim ekki lýst innan tíu ára frá gjalddaga, skv. 1. mgr. 5. gr. laga nr. 150/2007 um fyrningu kröfuréttinda. Kröfur um vexti og verðbætur fyrnast á fjórum árum frá gjalddaga skv. 3. gr. sömu laga.
Breytanlegt	Nei
Greiðslustaður	Útgefandi mun, fyrir milligöngu Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hf., greiða skuldabréfin og vexti af þeim á gjalddaga til þeirra reikningsstofnana þar sem skráðir eigendur skuldabréfanna hafa VS-reikning (með VS-reikningi er átt við reikning í skilningi laga nr. 131/1997, um rafræna eignarskráningu verðbréfa).
Víkjandi skuld	Skuldabréfin eru víkjandi og teljast til eiginfjárbáttar B. Í því felst að kröfur samkvæmt skuldabréfunum víkja fyrir öðrum kröfum á hendur útgefanda við gjaldþrotaskipti eða slit eða sambærilegar aðgerðir, öðrum en endurgreiðslu hlutafjár, sbr. 4. tl. 114. gr. laga um gjaldþrotaskipti nr. 21/1991. Kröfur samkvæmt skuldabréfunum eru jafnrétttháar öðrum víkjandi skuldabréfum, sem útgefandi kann að gefa út eða hefur gefið út.

Viðskiptavakt	Ekki verður viðskiptavakt með bréfin.
Framsal	Engar hömlur eru á framsali með skuldabréfin. Þó skal einungis heimilt að framselja skuldabréfin til nafngreinds aðila. Skuldabréfin eru gefin út með rafrænum hætti í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hf. og er reikningsstofnunum, eins og þær eru skilgreindar samkvæmt lögum nr. 131/1997, um rafræna eignaskráningu verðbréfa, einum heimilt að annast milligöngu um framsal á þeim. Eignaskráning rafréfa hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. veitir skráðum eiganda hennar lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að.
Rétthæð	Kröfur skuldabréfaeigenda samkvæmt skilmálum skuldabréfa-flokksins eru ávallt jafnréttáar (pari passu) innbyrðis og er óheimilt að inna af hendi greiðslur til skuldabréfaeigenda á grundvelli skuldabréfa í skuldabréfaflokknum nema sama hlutfall sé greitt til allra skuldabréfaeigenda.
Gjaldfellingarheimild	Greiði útgefandi ekki á gjalddaga, er skuldabréfaeiganda heimilt að innheimta dráttarvexti í samræmi við ákvörðun Seðlabanka Íslands, sbr. 1. mgr. 6. gr. laga nr. 38/2001, um vexti og verðtryggingu af gjaldfallinni eða gjaldfelldri upphæð. Ef gjalddaga skuldabréfanna ber ekki upp á bankadag, þ.e. dag sem bankar eru opnir í Reykjavík, og útgefandi greiðir næsta bankadag, þá verða dráttarvextir ekki greiddir. Hafi greiðsla ekki verið innt af hendi 14 dögum eftir gjalddaga, er hverjum skuldabréfaeiganda einhliða heimilt að fella skuldina í gjalddaga. Verði skuldin gjaldfelld má gera aðför hjá útgefanda til fullnustu skuldarinnar, án undangengins dóms eða réttarsáttar skv. 7. tl. 1. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989 um aðför, að undangenginni greiðsluáskorun skv. 7. gr. laganna. Auk þess að ná til höfuðstóls skuldarinnar, nær aðfaraheimild þessi til vaxta, dráttarvaxta og lögbundinna vanskilaálaga, kostnaðar af kröfum, málskostnaðar eða innheimtukostnaðar, endurgjalds-kostnaðar af gerðinni sjálfri og væntanlegs kostnaðar af frekari fullnustuaðgerðum, sbr. 2. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989. Ef útgefandi hættir að vera fjármálafyrirtæki skv. lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, útgefandi er tekin til slita samkvæmt 101. gr. sömu laga, fjárnám verður gert hjá útgefanda, komi fram ósk um gjaldþrotaskipti á búi útgefanda, ef útgefandi leitar nauðasamninga, eignir útgefanda eru auglýstar á nauðungaruppboði eða ef eignir útgefanda eru kyrrsettar sem hluti af fullnustuaðgerðum kröfuhafa getur hver og einn skuldabréfaeigandi ákveðið einhliða og án sérstaks fyrirvara að gjaldfella skuldabréfin.
Sérstök skilyrði	Verði útgefandi uppvís að brotum á skilmálum a), b), c), d) og e) þá hefur hann 14 daga til þess að bæta úr þeim, en að öðrum

kosti skal boðað til kröfuhafafundar þar sem tekin verður ákvörðun um hvort gjaldfella skuli skuldabréfaflokkinn.

- a) Tilkynning á vanefnd: Útgefandi skuldbindur sig til að tilkynna skuldabréfaeigendum skriflega þegar í stað, ef hann verður var við að hvers kyns vanefndatilvik, eins og það er skilgreint skv. skilmálum þessum, hafi átt sér stað.
- b) Réttthæð (pari passu): Kröfur skuldabréfaeigenda samkvæmt skilmálum skuldabréfaflokksins eru ávallt jafnrétttháar (pari passu) innbyrðis og er óheimilt að inna af hendi greiðslur til skuldabréfaeigenda á grundvelli skuldabréfa í skuldabréfaflokki þessum nema sama hlutfall sé greitt til allra skuldabréfaeigenda.
- c) Tryggingar: Óheimilt er að veita öðrum jafnrétttháum skuldabréfaeigendum sérstakar tryggingar fyrir kröfum sínum.
- d) Gjaldfelling þriðja aðila: Skuld útgefanda við þriðja aðila að minnsta kosti að fjárhæð yfir kr. 100.000.000,- er gjaldfelld. Það telst þó ekki brot gegn þessu ákvæði ef réttmætur ágreiningur er um greiðsluskyldu útgefanda og hann hefur tekið til eðlilegra varna án ástæðulauss dráttar.
- e) Bann við breytingum á tilgangi útgefanda: Útgefanda er óheimilt að breyta tilgangi sínum nema að undangengnu samþykki 90% skuldabréfaeigenda (að fjárhæð en ekki höfðatölu) sem mættir eru á réttlæga boðaðan kröfuhafafund samkvæmt skilmálum skuldabréfaútgáfu þessarar. Sé aðeins einn eigandi að skuldabréfunum skal hann veita skriflegt samþykki.

Eftirfarandi tilvik veita hverjum skuldabréfaeiganda heimild til að gjaldfella skuldabréfin einhliða og án sérstaks fyrirvara:

- f) Fjárnám, gjaldþrot o.fl.: Fjárnám er gert hjá útgefanda, beiðst er nauðungaruppbóðs á eignum hans, útgefandi leitar eftir heimild til greiðslustöðvunar, útgefandi leggur fram beiðni til héraðsdóms um að leita eftir nauðasamning við kröfuhafa sína eða fallist er á kröfu um að bú hans sé tekið til gjaldþrotaskipta. Eignir útgefanda eru auglýstar á nauðungaruppbóði eða ef eignir útgefanda eru kyrrsettar sem hluti af fullnustuaðgerðum kröfuhafa. Fjármálaeftirlitið grípur til aðgerða samkvæmt lögum nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, vegna fjárhagsstöðu útgefanda. Framangreint á þó ekki við ef réttlætanlegum

mótmælum útgefanda og eðlilegum vörnum er haldið uppi eftir lögformlegum leiðum.

- g) Ákvarðanir Fjármálaeftirlitsins: Fjármálaeftirlitið afturkallar starfsleyfi útgefanda, samkvæmt lögum nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki.
- h) Taka skuldabréfanna til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði NASDAQ OMX Ísland hf.: Skuldabréfaflokkurinn hefur ekki verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði NASDAQ OMX Ísland hf. þann 31. desember 2015.
- i) Afskráning: Skuldabréfin verða eftir skráningu afskráð af skipulögum verðbréfamarkaði.
- j) Laga- eða reglubreytingar: Ef laga- eða reglubreytingar eiga sér stað eftir útgáfu skuldabréfaflokksins sem takmarkar á einhvern hátt rétt skuldabréfaeiganda til að beita vanefndaúrræðum sínum og/eða rétti hans til vaxta og/eða höfuðstóls.

Skylda samkvæmt þessari grein til að boða til kröfuhafafundar á aðeins við ef skuldabréfaeigendur eru tveir eða fleiri. Ef aðeins er einn eigandi að skuldabréfunum er honum eðli máls samkvæmt einhliða heimilt að gjaldfella skuldabréfin án þess að boða til kröfuhafafundar.

Breytingar á skilmálum

Allar breytingar á skilmálum skuldabréfanna þarfnast samþykkis 90% skuldabréfaeigenda (að fjárhæð en ekki höfðatölu) sem mættir eru á réttilega boðaðan kröfuhafafund samkvæmt skilmálum skuldabréfaútgáfu þessarar. Sé aðeins einn eigandi að skuldabréfunum skal hann veita skriflegt samþykki.

Hlunnindi

Engin hlunnindi eru tengd skuldabréfunum.

Skattur

Um skattalega meðferð bréfanna fer eftir skattalögum á hverjum tíma. Á útgáfudegi lýsingar þessarar ber að greiða 20% staðgreiðsluskatt af fjármagnstekjum skv. lögum nr. 94/1996 um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur. Útgefandi ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti af vaxtagreiðslum skuldabréfanna sé skilað til ríkissjóðs, sbr. 1. mgr. 3. gr. laga nr. 94/1996 um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur. Útgefandi mun greiða öll opinber gjöld er kunna að leiða af útgáfu skuldabréfanna.

Gjöld

Útgefandi greiðir allan kostnað við útgáfuna þ.m.t. stimpilgjöld og gjöld til NASDAQ OMX Iceland hf.

Ágreiningsmál

Rísi mál út af skuldabréfum má reka þau fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur, skv. ákvæðum XVII. kafla laga nr. 91/1991 um meðferð einkamála.

2.3. Heimild til skuldabréfaútgáfu

Þann 10. maí 2017 samþykkti fjármálanefnd útgefanda að stækka útgáfuheimild KVB 15 01 og veitti heimild til útgáfu og sölu á allt að 450 m.kr. að nafnvirði. Á fundi með skuldabréfaeigendum þann 19. maí 2017 var ákveðið, með samþykki skuldabréfaeigenda í samræmi við skilmála skuldabréfaútgáfunnar, að hækka heildarheimild skv. útgáfusamningi upp í 1000 m.kr. Útgefandi gaf út 450 m.kr. að nafnvirði þann 24. maí 2017.

2.4. Löggjöfin sem skuldabréfin eru gefin út í samræmi við

Um útgáfu skuldabréfanna gilda lög um verðbréfavíðskipti, nr. 108/2007, og eftir atvikum önnur tengd löggjöf og reglur, t.d. lög um rafræna eignarskráningu verðbréfa, nr. 131/1997 og lög um vexti og verðtryggingu, nr. 38/2001. Þá kunna lög um fyrningu kröfuréttinda, nr. 150/2007, að koma til skoðunar í viðeigandi tilvikum.

Þá gilda um starfsemi útgefanda m.a. lög um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, og lög um hlutafélag, nr. 2/1995. Um dótturfélag útgefanda, Júpíter rekstarfélag hf., gilda einnig lög um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði, nr. 128/2011.

2.5. Skráning á markað og fyrirkomulag viðskipta með skuldabréfin

Þegar lýsing þessi hefur verið staðfest af Fjármálaeftirlitinu mun stjórn útgefanda óska eftir því að skuldabréfin verði tekin til viðskipta á Aðalmarkaði NASDAQ Iceland hf. Í kjölfarið mun Kauphöllin fara yfir umsókn félagsins og tilkynna opinberlega ef skuldabréfin verða tekin til viðskipta og þá hvenær fyrsti mögulegi viðskiptadagur verði með bréfin á hinum skipulega verðbréfamarkaði.

Útgefandi lýtur nú þegar upplýsingaskyldu á markaði samkvæmt settum lögum og reglugerðum um verðbréfavíðskipti og reglum NASDAQ Iceland hf. Núgildandi reglur kveða meðal annars á um að útgefandi skuldabréfa skuli kappkosta að birta opinberlega og án tafar allar áður óbirtar upplýsingar um ákvarðanir eða atvik sem hann veit eða má vita að kunni að hafa marktæk áhrif á verð skuldabréfanna.

3. TILKYNNING TIL FJÁRFESTA

3.1. Yfirlýsing ábyrgðaraðila verðbréfalýsingar

Formaður stjórnar og forstjóri Kviku banka hf., kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík, fyrir hönd útgefanda, lýsa hér með yfir að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar sem verðbréfalýsingin hefur að geyma í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar.

Reykjavík, 16. júní 2017

F.h. stjórnar Kviku



Þorsteinn Pálsson, stjórnarformaður

F.h. Kviku



Ármann Þorvaldsson, forstjóri

3.2. Hugsanlegir hagsmunaárekstrar

Útgefandi hefur sjálfur umsjón með töku skuldabréfanna til viðskipta og sá um gerð lýsingar og því kom enginn þriðji aðili að gerð þessarar lýsingar sem kynni að hafa annarra hagsmuna að gæta en útgefandi. Hins vegar geta falist hagsmunaárekstrar í slíkri aðstöðu en í samræmi við yfirlýsingar fyrirsvarsmanna í kafla 3.1 hér að ofan þá eru upplýsingar í þessari lýsingu í samræmi við staðreyndir og engum upplýsingum sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar er sleppt.

Stjórn útgefanda er ekki kunnugt um og telur enga hagsmunaárekstra til staðar á milli skyldustarfa stjórnarmanna og aðila í framkvæmdastjórn fyrir útgefanda og persónulegra hagsmuna þeirra og/eða annarra skyldustarfa þeirra.

3.3. Skjöl til sýnis

Útgáfulýsing skuldabréfanna, viðaukar við hana auk viðauka við útgáfusamning milli útgefanda og Nasdaq verðbréfaskráningar hf. eru hluti af þessari verðbréfalýsingu og eru umrædd gögn sett fram í 4. kafla hér að neðan.

3.4. Uppfærsla útgefandalýsingar

Útgefandalýsing sem birt var af útgefanda og staðfest af Fjármálaeftirlitinu þann 24. mars 2017 er hluti af lýsingu útgefanda dags. 16. júní 2017 og er hún uppfærð á eftirfarandi hátt með tilliti til þessarar verðbréfalýsingar.

3.4.1. Uppfærsla inngangs

Inngangur í útgefandalýsingu verður svohljóðandi:

Útgefandalýsing þessi er birt af Kviku banka hf., kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík (hér eftir „Kvika“, „útgefandinn“, „bankinn“ eða „félagið“) þann 24. mars 2017 og er hluti af lýsingu félagsins sem samanstendur af þremur skjölum, þ.e. verðbréfalýsingu, dags. 16. júní 2017, útgefandalýsingu þessari, og uppfærslu hennar í kafla 3.4. í verðbréfalýsingu, auk samantektar dags. 16. júní 2017. Kvika er viðskiptabanki í skilningi laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, og sinnir bankinn fjármögnun, sérbankaþjónustu, miðlun verðbréfa, fyrirtækjaráðgjöf og eignastýringu.

Útgefandalýsing þessi er gefin út í tengslum við umsókn um töku skuldabréfa í flokknum KVB 15 01, sem gefin voru út 24. maí 2017, til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland hf., kt. 681298-2829, Laugavegi 182, 105 Reykjavík, og veitir hún upplýsingar um mikilvæga eiginleika og áhættu sem tengjast útgefanda.

Upplýsingar sem fram koma í útgefandalýsingunni byggja á staðreyndum og aðstæðum eins og þær voru á staðfestingardegi hennar og geta breyst án fyrirvara. Komi fram nýjar upplýsingar sem geta haft áhrif á verð skuldabréfanna frá staðfestingu lýsingarinnar og fram að þeim degi þegar viðskipti með skuldabréfin í Kauphöllinni hefjast mun útgefandi útbúa viðauka við lýsingu og birta á sama hátt og lýsingin á evrópska efnahagssvæðinu, sbr. 46. gr. laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti („vvl.“).

Útprentuð eintök lýsingarinnar má nálgast í 12 mánuði frá staðfestingu hennar á skrifstofu útgefanda. Rafræn eintök má nálgast á vefsíðu útgefanda <https://www.kvika.is/um-kviku/fjarfestar>.

3.4.2. *Kafla 1.10.2 Pólitísk- og reglugerðaráhætta*

3. mgr. kafla 1.10.2. *Pólitísk- og reglugerðaráhætta* breytist og verður svohljóðandi:

Frekara afnám hafta á fjármagnshreyfingar skapar enn ákveðna óvissu í starfsemi fjármálafyrirtækja. Útgefandi hefur allt frá endurskipulagningu í apríl 2011 lagt áherslu á að búa ávallt yfir uppfærðum greiningum á stöðu þessa áhættupáttar, líklegri þróun hans og leiðum til úrbóta.

3.4.3 *Kafla 3.2. Saga útgefanda*

2. mgr. kafla 3.2. *Saga Útgefanda* í útgefandalýsingu breytist og verður svohljóðandi:

Kvika er sérhæfður fjárfestingabanki sem sinnir þörfum viðskiptavina á afmörkuðum syllum með fagþekkingu og sérhæfðu vöruframboði. Burðarás Kviku er öflug eignastýring og bankinn veitir sparifjár- og innlánseigendum alhliða þjónustu. Hjá samstæðu Kviku starfar samhentur hópur 93 sérfræðinga sem nær árangri í krafti menntunar, markaðsþekkingar og viðtækra reynslu. Forstjóri er Ármann Þorvaldsson og formaður stjórnar er Þorsteinn Pálsson. Eignarhald Kviku er gagnsætt og er hann eini bankinn sem er að nær fullu í eigu einkaaðila s.s. lífeyrissjóða, fyrirtækja og einstaklinga.

3.4.4. *Kafla 3.2.3. Samkomulag um samruna*

Kafla 3.2.3. *Samkomulag um samruna* í útgefandalýsingu fellur brott, þ.m.t. viðbót við hann sem birtist í viðauka við útgefandalýsingu, dags. 24. mars 2017, þann 29. mars 2017.

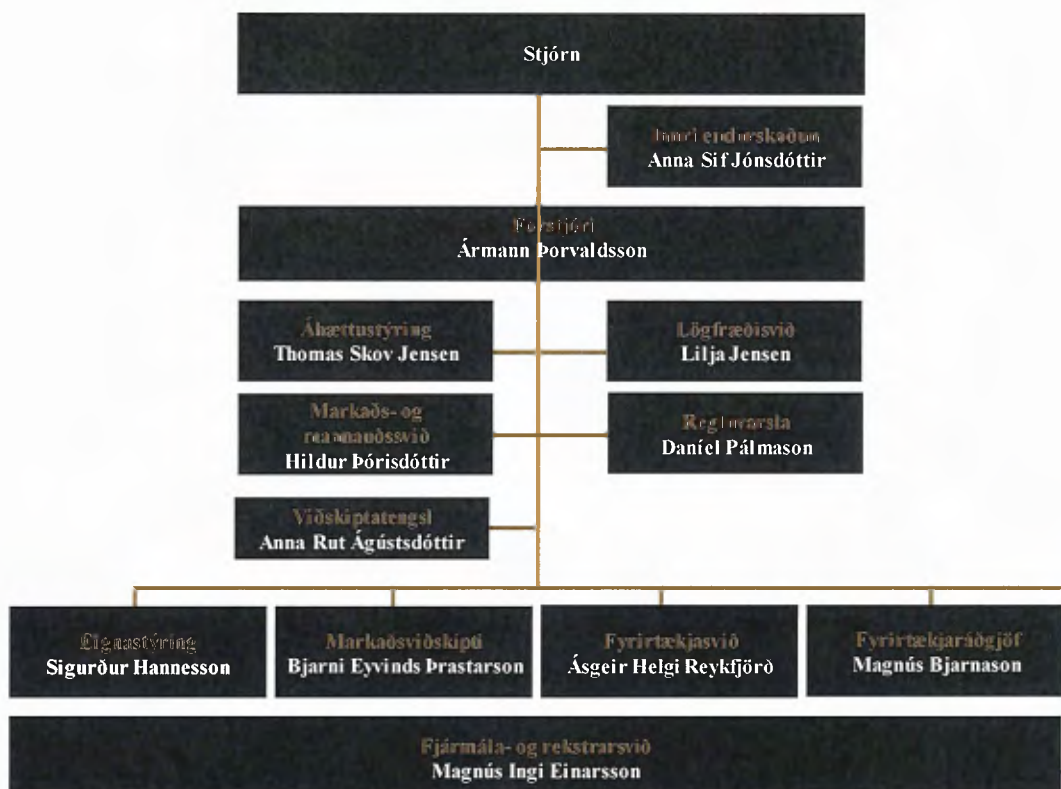
3.4.5 Kafli 4.2. Skipulag

Kafli 4.2 *Skipulag* í útgefandalýsingu verður svohljóðandi:

Skipurit útgefanda má sjá á mynd 1.1. Þann 1. júní 2017 voru um 93 starfsmenn í fullu starfi hjá samstæðu Kviku. Þar af starfar 87 starfsmaður hjá móðurfélaginu, en 6 hjá Júpíter rekstrarfélagi hf., dótturfélagi þess.

Útgefandi er meirihlutaeigandi í 11 dótturfélögum. Þar af eru fjögur félög sem ekki eru í neinni starfsemi, en það eru félögin Nes þróunarfélag GP ehf., kt. 490413-2000, Straumur fjárfestingar hf., kt. 700614-0770, Straumur Equities ehf., kt. 471206-1560 og KV2 ehf., kt. 590117-2930. Sex félaganna eru eignarhaldsfélög, en þau eru Ármúli fasteignir ehf., kt. 581109-0240, Pivot ehf., kt. 710309-1240, Straumur eignarhaldsfélag ehf., kt. 571212-0480, Burðarás eignarhaldsfélag ehf., kt. 490413-1030, Horn Florida Ltd. (Bretlandi) og M-Investments ehf. kt. 691209-2450. Hluthafafundur hefur tekið ákvörðun um að slíta Pivot ehf. og hefur skilanefnd yfir félaginu verið löggilt. Þá er útgefandi eigandi Júpíters rekstrarfélags hf., kt. 520506-1010 sem er rekstrarfélag verðbréfasjóða og með starfleyfi sem slík skv. lögum um fjármála fyrirtæki, nr. 161/2002.

Júpíter starfrækir nú 19 sjóði.



Mynd 1.1 - Skipurit

3.4.6. Kafla 5.2. Framkvæmdastjórn

Kafla 5.2. *Framkvæmdastjórn* í útgefandalýsingu helst óbreyttur að öðru leyti en því að fyrsta málsgrein kaflans breytist, auk umfjöllunar um forstjóra bankans, framkvæmdastjóra fjármála- og rekstrarsviðs og framkvæmdastjóra fyrirtækjaráðgjafar, og verður svohljóðandi:

Framkvæmdastjórn útgefanda samanstendur af forstjóra og fimm framkvæmdastjórum. Þann 27. apríl 2017 birti stjórn Kviku tilkynningu um að Sigurður Atli Jónsson þáverandi forstjóri bankans hefði tilkynnt stjórn um ákvörðun sína um að láta af störfum. Tilkynningin hefur verið felld inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:

<https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=771391&language=is>

Þann 4. maí 2017 birti Kvika tilkynningu um að Ármann Þorvaldsson hefði verið ráðinn forstjóri og Marínó Örn Tryggvason aðstoðarforstjóri. Þá kom fram að Ármann tæki til starfa hjá Kviku 15. júní 2017 og Marínó 1. ágúst sama ár. Jafnframt kom fram að Magnús Ingi Einarsson framkvæmdastjóri fjármála- og rekstrarsviðs bankans yrði staðgengill forstjóra þar til Ármann kæmi til starfa. Tilkynningin hefur verið felld inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:

<https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=772907&language=is>

Ármann Þorvaldsson, forstjóri – Ármann starfaði hjá Virðingu frá árinu 2015, síðast sem framkvæmdastjóri fyrirtækjaráðgjafar. Áður var hann framkvæmdastjóri fyrirtækjaráðgjafar Kaupþings frá 1997 til 2005 og framkvæmdastjóri Kaupþings Singer & Friedlander í Bretlandi frá 2005 til ársins 2008. Áður en Ármann hóf störf hjá Virðingu starfaði hann sem framkvæmdastjóri hjá fasteignalánafélaginu Ortus Secured Finance í London. Ármann útskrifaðist með MBA gráðu frá Boston University árið 1994 og er með BA gráðu í sagnfræði frá Háskóla Íslands.

Magnús Ingi Einarsson, framkvæmdastjóri fjármála- og rekstrarsviðs: Magnús Ingi er með yfir 10 ára starfsreynslu á fjármálamarkaði. Hann er með B.Sc. gráðu í vélaverkfræði frá Háskóla Íslands og M.Sc. gráðu í vélaverkfræði frá Virginia Tech í Bandaríkjunum. Hann hóf störf í áhættustýringu hjá Straumi-Burðarási árið 2006 og stýrði m.a. útlánaáhættu útgefanda frá árinu 2009. Magnús gegndi stöðu forstöðumanns áhættustýringar og síðar fjárstýringar frá stofnun Straums fjárfestingabanka fram til loka árs 2014. Frá þeim tíma hefur hann starfað sem framkvæmdastjóri fjármála og rekstrar.

Magnús Bjarnason, framkvæmdastjóri fyrirtækjaráðgjafar - Magnús útskrifaðist með MBA gráðu frá Thunderbird School of Global Management 1992 og B.Sc gráðu frá Nova Southeastern University 1987 með áherslu á banka og fjármálastarfsemi. Hann starfaði sem forstjóri Icelandic Group 2012 -2014, framkvæmdastjóri markaðs og viðskiptaþróunar Landsvirkjunar frá febrúar 2010 til desember 2012. Hann var framkvæmdastjóri alþjóðasviðs Íslandsbanka og dótturfyrirtækis þess í Bandaríkjunum Glitnir Capital Corporation 2005-2008, sem síðar varð Glacier Partners sem hann veitti forstöðu til febrúar 2010. Magnús var viðskiptafulltrúi og aðalræðismaður Íslands í New York 1997-2003 og sendifulltrúi og staðgengill sendiherra Íslands í Kína 2003-2005. Magnús situr í stjórn American Scandinavian

Foundation í New York og viðskiptaráðs Íslands. Hann sat í stjórn Senu 2009-2013 og Farice 2010-2012.

3.4 7. *Kaflí 6.2. Hluthafar*

Kaflí 6.2. *Hluthafar* í útgefandalýsingu breytist og verður svohljóðandi:

Neðangreind tafla sýnir 10 stærstu hluthafa félagsins miðað við 14. júní 2017:

Nafn	Kennitala	Fjöldi hluta	Hlutfall
Vátryggingafélag Íslands hf.	690689-2009	349.365.041	24,89%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	430269-4459	133.830.873	9,53%
Brimgarðar ehf.	591103-2610	116.699.493	8,31%
K2B fjárfestingar ehf.	681209-3360	112.290.536	8,00%
Varða Capital ehf.	650311-1910	107.970.206	7,69%
Sigla ehf.	660107-1850	102.066.630	7,27%
RES II ehf.	470417-0560	98.254.219	7,00%
Mízar ehf.	410411-0670	92.671.700	6,60%
Tryggingamiðstöðin hf.	660269-2079	50.548.200	3,60%
MP Canada Iceland Ventures Inc.	460212-9870	33.698.800	2,40%

Hluthafafundur er æðsta vald í öllum málefnum útgefanda innan þeirra takmarka sem samþykktir hans og landslög setja. Hluthafar sem ráða minnst 1/20 hlutafjár í útgefanda geta, skv. samþykktum, krafist þess að stjórn boði til hluthafafundar. Á hluthafafundi ræður einfaldur meirihluti atkvæða úrslitum, nema öðruvísi sé mælt fyrir í samþykktum útgefanda eð landslögum.

3.4.8. *Kaflí 7.3. Nýjustu fjárhagsupplýsingar*

Ný málsgrein bætist aftast í kafla 7.3. *Nýjustu fjárhagsupplýsingar* í útgefandalýsingu og er hún svohljóðandi:

Þann 27. apríl 2017 birti Kvika afkomutilkynningu um 397 m.kr. hagnað á fyrsta ársfjórðungi. Afkomutilkynningin er felld inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:

<https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=771360&language=is>

3.4 9 *Kaflí 8 Skjöl til sýnis*

Kaflí 8 *Skjöl til sýnis* breytist og verður svohljóðandi:

Meðan lýsing þessi er í gildi geta fjárfestar og aðrir nálgast eftirfarandi skjöl á skrifstofu útgefanda eða á rafrænu formi á heimasíðu útgefanda <http://www.kvika.is/verdbrefalysingar>:

- Samþykktir útgefanda
- Útgáfulýsing vegna skuldabréfaflokksins KVB 15 01
- Viðaukar við útgáfulýsingu vegna skuldabréfaflokksins KVB 15 01
- Viðauki við útgáfusamning vegna stækkunar skuldabréfaflokksins KVB 15 01
- Ársreikning 2015
- Ársreikning 2016

3.4.10. *Upplýsingar felldar inn með tilvísun*

Samþykktir Kviku banka hf. eru felldar inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:

https://www.kvika.is/media/pdf/2016-11-30-Samthyktir-Kviku-banka-hf._undirritadar.pdf

Ársreikningur samstæðu Kviku banka hf. árið 2015 er felldur inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:

<https://www.kvika.is/media/pdf/Kvika-banki-hf---Consolidated-Financial-Statements-31-12-15.pdf>

Ársreikningur samstæðu Kviku banka hf. fyrir árið 2016 er felldur inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:

<https://www.kvika.is/media/pdf/Kvika---Consolidated-Financial-Statements-31.12.16.pdf>

Afkomutilkynning Kviku banka, dags. 27. apríl 2017 er felld inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:

<https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=771360&language=is>

Tilkynning stjórnar Kviku banka, dags. 27. apríl 2017, um að Sigurður Atli Jónsson hafi tilkynnt stjórn bankans ákvörðun sína um að láta af störfum er felld inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:

<https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=771391&language=is>

Tilkynning stjórnar Kviku banka, dags. 4. maí 2017, um að Ármann Þorvaldsson hafi verið ráðinn forstjóri Kviku banka og Marino Örn Tryggvason aðstoðarforstjóri, og að Magnús Ingi Einarsson framkvæmdastjóri fjármála- og rekstrarsviðs Kviku verði staðgengill forstjóra þar til Ármann komi til starfa 15. júní 2017, er felld inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:

<https://newsclient.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=772907&language=is>

3.4.11. *Uppfærsla yfirlýsinga*

Yfirlýsingar á bls. 11 og 23 í útgefandalýsingu eru uppfærðar og verða svohljóðandi:

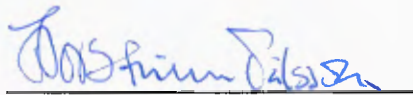
2.1. Yfirlýsing ábyrgðaraðila útgefandalýsingar

Formaður stjórnar og forstjóri Kviku banka hf., kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík, fyrir hönd útgefanda, lýsa hér með yfir að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar sem útgefandalýsingin hefur að geyma í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem kunna að skipta máli varðandi áreiðanleika hennar.

Einnig lýsa formaður stjórnar og forstjóri því yfir að ekki hafa orðið neinar mikilvægar breytingar á fjárhags- eða viðskiptastöðu samstæðunnar frá lokum síðasta fjárhagstímabils, að útgefandi hefur ekki gert neina mikilvæga samninga sem ekki tengjast hefðbundinni starfsemi hans sem skipta máli fyrir möguleika útgefandans á að uppfylla skuldbindingar sínar gagnvart verðbréfaeigendum að því er varðar verðbréfin sem stendur til að gefa út og að útgefandi er ekki aðili að neinu stjórnsýslu-, dóms- eða gerðardómsmáli sem kunna að hafa haft eða hafa að undanfögnu haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu eða arðsemi útgefanda og/eða samstæðunnar.

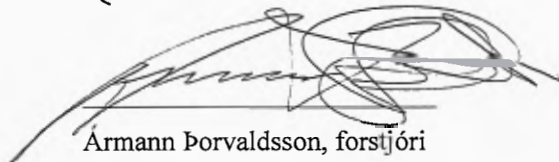
Reykjavík, 16. júní 2017

F.h. stjórnar Kviku



Þorsteinn Pálsson, stjórnarformaður

F.h. Kviku



Ármann Þorvaldsson, forstjóri

Ekki hafa orðið neinar verulegar óæskilegar breytingar á framtíðarhorfum útgefanda síðan síðustu endurskoðuðu reikningsskil hans voru birt.

4. ÚTGÁFULÝSING

Hér að neðan má sjá útgáfulýsingu skuldabréfanna, dags. 28.08.2015, ásamt síðari viðaukum við útgáfulýsinguna, og útgáfusamning milli Kviku og Nasdaq verðbréfaskráningar hf.

ÚTGÁFULÝSING

RAFRAEN ÚTGÁFA SKULDABRÉFA HJÁ NASDAQ VERÐBRÉFAMIÐSTÖÐ HF.

1. kafli

Almennar upplýsingar um útgefanda

- 1.1** *Nafn útgefanda, kennitala, heimild til útgáfu, stofndagur, skráð aðsetur og höfuðstöðvar ef þær eru aðrar en hið skráða aðsetur.*

MP banki hf., kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík.

- 1.2** *Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefenda.*

Framkvæmdastjóri: Sigurður Atli Jónsson, kt. 040268-5299, Góðakri 2, 210 Garðabæ.

- 1.3** *Lög og reglur sem útgefandi starfar eftir ef sérlög gilda um starfsemi hans.*

MP banki hf., er viðskiptabanki sem lýtur eftirliti Fjármálaeftirlitsins og starfar samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002. Tilgangur félagsins er að veita fjármálaþjónustu. Félaginu er heimilt að stunda hverja þá starfsemi sem fjármálafyrirtækjum er heimil samkvæmt lögum og starfsleyfi félagsins og eðlilega starfsemi í tengslum við hana. Félaginu er heimilt að ná tilgangi sínum með stofnun og rekstri dótturfélaga og með annarri þátttöku og eignaraðild í félögum, sem samrýmist rekstri þess.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal gripa til, eða láta hjá líða að gripa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

2. kafli

Upplýsingar um útgáfuna

- 2.1 *Viðtakandi greiðslna og annarra upplýsinga hjá útgefanda sem varða útgáfuna, nafn/nöfn, kennit. og netfang.*

Birna Hlín Káradóttir, yfirlögfræðingur. Tölvupóstfang: birna.karadottir@mp.is. Sími: 858-6714

- 2.2 *Auðkenni útgáfunnar, nafnverð svo og önnur skilyrði sem varða útgáfuna og skuldbinda útgefanda, sjá viðauka „skilmálar flokks“.*

Auðkenni: MPB 15 01

ISIN: IS0000026128

Tegund bréfs: Verðtryggt víkjandi vaxtagreiðslubréf til 10 ára. Bréfið er þó með heimild til innköllunar á vaxtagjalddögum frá og með 25.08.2015.

Heildarheimilid skv. samningi: 750.000.000, - kr. (krónur sjö hundruð og fimmtíu milljónir)

Útgefið nú: 120.000.000, - kr. (krónur hundraðogtuttugu milljónir 00/100)

Nafnverðseiningar: 10.000.000, - kr. (krónur tíu milljónir 00/100)

Uppgreiðsluheimild: Frá og með 25.08.2020 og á öllum vaxtagjalddögum þar í frá er útgefanda heimilt að innkalla öll skuldabréfin í þessum flokki. Ekki er heimilt að innkalla skuldabréfin að hluta. Við innköllun skuldabréfanna skal miða við höfuðstól skuldabréfanna ásamt áföllnum vöxtum og verðbótum á uppgreiðsludegi. Hafi bréfin verið innkölluð reiknast hvorki verðbætur né vextir á skuldina eftir þann gjalddaga sem útgefanda innkallar bréfin og gerir þau upp. Ákvörðun útgefanda um innköllun skal birt opinberlega í fréttakerfi kauphallar NASDAQ OMX Iceland hf. að lágmarki 90 dögum fyrir innköllun.

Útgáfudagur: 28.08.2015

Lokagjalddagi: 25.08.2025

Verðtrygging: Skuldabréfin eru bundin vísitölu neysluverðs til verðtryggingar á Íslandi, sem gefin er út af Hagstofu Íslands skv. lögum nr. 12/1995, um vísitölu neysluverðs, með grunnvísitölu í ágúst 2015, eða 429,3 stig (útgefin í júní 2015). Höfuðstóll skuldarinnar

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/eindir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/urfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

breytist í hlutfalli við breytingar á vísitölunni frá grunnvísitölu til fyrsta gjalddaga og síðan í hlutfalli við breytingar á vísitölunni milli síðari gjalddaga. Höfuðstóll skuldarinnar er reiknaður út áður en vextir eru reiknaðir.

Greiðslur vaxta: Vextir eru greiddir árlega, fyrst þann 25.08.2016 (fyrir fyrsta vaxtatímabil) og í síðasta skipti 25.08.2025 (fyrir síðasta vaxtatímabil). Bréfin bera 5,5% ársvexti frá 28.08.2015 til 25.08.2020 en 7,5% ársvexti frá þeim tíma og fram til lokagjalddaga. Beri gjalddaga upp á dag sem er ekki bankadagur skal gjalddagi vera næsti bankadagur þar á eftir. Bankadagur í skuldabréfaflokki þessum telst vera virkur dagur þegar bankar eru opnir í Reykjavík.

Greiðsla höfuðstóls: Skuldabréfið er gefið út til 10 ára og greiðist höfuðstóll þess til baka með einni greiðslu þann 25.08.2025, hafi útgefandi ekki áður nýtt sér heimild sína til að innkalla skuldabréfin samkvæmt skilmálum þessa skuldabréfaflokks. Beri gjalddaga upp á dag sem er ekki bankadagur skal gjalddagi vera næsti bankadagur þar á eftir. Bankadagur í skuldabréfaflokki þessum telst vera virkur dagur þegar bankar eru opnir í Reykjavík.

Vextir: 5,5 % fastir vextir frá 28.08.2015 til 25.08.2020. Vextir reiknast af uppreiknuðum höfuðstól á hverjum gjalddaga. Verði bréfin ekki innkölluð þann 25.08.2020 bera þau 7,5% vexti frá og með þeim degi til 25.08.2025.

Dagaregla: 30/360

Upphafsdagur vaxta: 28.08.2015

Vaxtatímabil: Tólf mánuðir. Fyrsta vaxtatímabil hefst 28.08.2015 og síðasti dagur þess er 25.08.2016.

Fyrsti gjalddagi vaxta: 25.08.2016

Gjaldmiðill: ISK

Víkjandi ákvæði: Skuldabréf þetta er víkjandi og telst til eiginfjárbáttar B. Í því felst að kröfur samkvæmt skuldabréfi þessu víkja fyrir öðrum kröfum á hendur útgefanda við gjaldþrotaskipti eða slit eða sambærilegar aðgerðir, öðrum en endurgreiðslu hlutafjár, sbr. 4. tl. 114. gr. laga um gjaldþrotaskipti nr. 21/1991. Kröfur samkvæmt skuldabréfi þessu eru jafnréttháar öðrum víkjandi skuldabréfum, sem útgefandi kann að gefa út eða hefur gefið út.

Viðskiptavakt: Ekki verður viðskiptavakt með bréfin.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/eindir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Taka skuldabréfa til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði: Stefnt er að skráningu bréfanna og töku þeirra til viðskipta á skuldabréfamarkað NASDAQ OMX Ísland hf. fyrir 1. október 2015, en þó ekki síðar en 1. desember 2015. Gefin verður út sérstök skráningarlýsing fyrir útgáfuna.

Kostnaður: Útgefandi greiðir allan kostnað við útgáfuna þ.m.t. stimpilgjöld og gjöld til NASDAQ OMX Ísland hf.

Greiðslustaður: Útgefandi mun, fyrir milligöngu Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hf., greiða skuldabréfin og vexti af þeim á gjalddaga til þeirra reikningsstofnana þar sem skráðir eigendur skuldabréfanna hafa VS-reikning (með VS-reikningi er átt við reikning í skilningi laga nr. 131/1997, um rafræna eignarskráningu verðbréfa).

Lögmannsstofa: Lex lögmannsstofa, Borgartúni 26, 105 Reykjavík, s. 5902600. Tengiliðir, Aðalsteinn E. Jónasson hrl., adalsteinn@lex.is og Örn Gunnarsson hdl., orn@lex.is.

Hlutverk lögmannsstofu: Um skyldur lögmannsstofu fer eftir ákvæðum skuldabréfa-flokksins.

Kröfuhafafundur: Lögmannsstofa annast fundarboðun allra kröfuhafafunda, samkvæmt beiðni um slíkt frá skuldabréfaeiganda og/eða útgefanda, og skal ávallt boða til fundar með að lágmarki sjö (7) daga fyrirvara frá birtingu tilkynningar. Lögmannsstofan sendir tilkynningu til útgefanda sem skal samdægurs koma tilkynningunni til NASDAQ OMX Ísland hf. til birtingar í fréttakerfi kauphallar. Á meðan skuldabréfin hafa ekki verið tekin til viðskipta, skulu slíkar upplýsingar vera sendar til skuldabréfaeigendanna fyrir milligöngu reikningsstofnana.

Atkvæðisréttur skuldabréfaeigenda miðast við fjárhæðir hvers skuldabréfaeiganda sem hlutfall af skuldabréfafloknum. Við útreikning samkvæmt þessari málsgrein skal miða við stöðu krafna á þeim degi sem boðað er til fundar. Útgefandi hefur rétt til að tjá sig á slíkum fundum. Fundarboðun, fundargögn og niðurstöður fundar skulu birt í fréttakerfi NASDAQ OMX Ísland hf. og skal lögmannsstofa hlutast til um að útgefandi birti slíkar upplýsingar. Sé gjaldfellingarheimild ekki lengur til staðar á fundardegi skal útgefandi afboða fundinn.

Útreikningsaðili: Útgefandi.

Fyrningarákvæði: Kröfur samkvæmt skuldabréfum þessum fynrast sé þeim ekki lýst innan tíu ára frá gjalddaga, skv. 1. mgr. 5. gr. laga nr. 150/2007 um fyrningu kröfuréttinda. Kröfur um vexti og verðbætur fynrast á fjórum árum frá gjalddaga skv. 3. gr. sömu laga.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/eftir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.



Vanefndatilvik og gjaldfellingarheimildir: Greiði útgefandi ekki á gjalddaga, er skuldabréfaeiganda heimilt að innheimta dráttarvexti í samræmi við ákvörðun Seðlabanka Íslands, sbr. 1. mgr. 6. gr. laga nr. 38/2001, um vexti og verðtryggingu af gjaldfallinni eða gjaldfelldri upphæð. Ef gjalddaga skuldabréfanna ber ekki upp á bankadag, þ.e. dag sem bankar eru opnir í Reykjavík, og útgefandi greiðir næsta bankadag, þá verða dráttarvextir ekki greiddir. Hafi greiðsla ekki verið innt af hendi 14 dögum eftir gjalddaga, er hverjum skuldabréfaeiganda einhliða heimilt að fella skuldina í gjalddaga.

Verði skuldin gjaldfelld má gera aðför hjá útgefanda til fullnustu skuldarinnar, án undangengins dóms eða réttarsáttar skv. 7. tl. 1. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989 um aðför, að undangenginni greiðsluáskorun skv. 7. gr. laganna. Auk þess að ná til höfuðstóls skuldarinnar, nær aðfaraheimild þessi til vaxta, dráttarvaxta og lögbundinna vanskilaálaga, kostnaðar af kröfum, málskostnaðar eða innheimtukostnaðar, endurgjaldskostnaðar af gerðinni sjálfri og væntanlegs kostnaðar af frekari fullnustuaðgerðum, sbr. 2. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989.

Ef útgefandi hættir að vera fjármálafyrirtæki skv. lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, útgefandi er tekin til slita samkvæmt 101. gr. sömu laga, fjárnám verður gert hjá útgefanda, komi fram ósk um gjaldþrotaskipti á búi útgefanda, ef útgefandi leitar nauðasamninga, eignir útgefanda eru auglýstar á nauðungaruppbóði eða ef eignir útgefanda eru kyrrsettar sem hluti af fullnustuaðgerðum kröfuhafa getur hver og einn skuldabréfaeigandi ákveðið einhliða og án sérstaks fyrirvara að gjaldfella skuldabréfið.

Sérstök skilyrði: Verði útgefandi uppvís að brotum á skilmálum a), b), c), d) og e) þá hefur hann 14 daga til þess að bæta úr þeim, en að öðrum kosti skal boðað til kröfuhafafundar þar sem tekin verður ákvörðun um hvort gjaldfella skuli skuldabréfaflokkinn.

- a) **Tilkynning á vanefnd:** Útgefandi skuldbindur sig til að tilkynna skuldabréfaeigendum skriflega þegar í stað, ef hann verður var við að hvers kyns vanefndatilvik, eins og það er skilgreint skv. skilmálum þessum, hafi átt sér stað.
- b) **Rétthæð (pari passu):** Kröfur skuldabréfaeigenda samkvæmt skilmálum skuldabréfaflokks þessa eru ávallt jafnréttháar (pari passu) innbyrðis og er óheimilt að inna af hendi greiðslur til skuldabréfaeigenda á grundvelli skuldabréfa í

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.



skuldabréfaflokkir þessum nema sama hlutfall sé greitt til allra skuldabréfaeigenda.

- c) **Tryggingar:** Óheimilt er að veita öðrum jafnrétt háum skuldabréfaeigendum sérstakar tryggingar fyrir kröfum sínum.
- d) **Gjaldfelling þriðja aðila:** Skuld útgefanda við þriðja aðila að minnsta kosti að fjárhæð yfir kr. 100.000.000,- er gjaldfelld. Það telst þó ekki brot gegn þessu ákvæði ef réttmætur ágreiningur er um greiðsluskyldu útgefanda og hann hefur tekið til eðlilegra varna án ástæðulauss dráttar.
- e) **Bann við breytingum á tilgangi útgefanda:** Útgefanda er óheimilt að breyta tilgangi sínum nema að undangengnu samþykki 90% skuldabréfaeigenda (að fjárhæð en ekki höfðatölu) sem mættir eru á réttilega boðaðan kröfuhafafund samkvæmt skilmálum skuldabréfaútgáfu þessarar. Sé aðeins einn eigandi að skuldabréfunum skal hann veita skriflegt samþykki.

Eftirfarandi tilvik veita hverjum skuldabréfaeiganda heimild til að gjaldfella skuldabréfið einhliða og án sérstaks fyrirvara:

- f) **Fjárnám, gjaldþrot o.fl.:** Fjárnám er gert hjá útgefanda, beiðst er nauðungaruppbóðs á eignum hans, útgefandi leitar eftir heimild til greiðslustöðvunar, útgefandi leggur fram beiðni til héraðsdóms um að leita eftir nauðasamning við kröfuhafa sína eða fallist er á kröfu um að bú hans sé tekið til gjaldþrotaskipta. Eignir útgefanda eru auglýstar á nauðungaruppbóði eða ef eignir útgefanda eru kyrrsettar sem hluti af fullnustuaðgerðum kröfuhafa. Fjármálaeftirlitið grípur til aðgerða samkvæmt lögum nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, vegna fjárhagsstöðu útgefanda. Framangreint á þó ekki

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/eindir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/urfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá flóða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna

við ef réttlætanlegum mótmælum útgefanda og eðlilegum vörnum er haldið uppi eftir lögformlegum leiðum.

- g) **Ákvarðanir Fjármálaeftirlitsins:** Fjármálaeftirlitið afturkallar starfsleyfi útgefanda, samkvæmt lögum nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki.
- h) **Taka skuldabréfanna til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði NASDAQ OMX Ísland hf.:** Skuldabréfaflokkurinn hefur ekki verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði NASDAQ OMX Ísland hf. þann 1. desember 2015.
- i) **Afskráning:** Skuldabréfin verða eftir skráningu afskráð af skipulögum verðbréfamarkaði.
- j) **Laga- eða reglubreytingar:** Ef laga- eða reglubreytingar eiga sér stað eftir útgáfu skuldabréfaflokksins sem takmarkar á einhvern hátt rétt skuldabréfaeiganda til að beita vanefndaúrræðum sínum og/eða rétti hans til vaxta og/eða höfuðstóls.

Skylda samkvæmt þessari grein til að boða til kröfuhafafundar á aðeins við ef skuldabréfaeigendur eru tveir eða fleiri. Ef aðeins er einn eigandi að skuldabréfunum er honum eðli máls samkvæmt einhliða heimilt að gjaldfella skuldabréfin án þess að boða til kröfuhafafundar.

Breytingar á skilmálum: Allar breytingar á skilmálum skuldabréfanna þarfnast samþykkis 90% skuldabréfaeigenda (að fjárhæð en ekki höfðatölu) sem mættir eru á réttilega boðaðan kröfuhafafund samkvæmt skilmálum skuldabréfaútgáfu þessarar. Sé aðeins einn eigandi að skuldabréfunum skal hann veita skriflegt samþykki.

Samþykki fyrir gjaldfellingu skv. sérstökum skilyrðum: Gjaldfellingarheimildir skuldabréfaflokksins sem taldar eru upp hér að framan í liðnum sérstök skilyrði eru háðar því skilyrði að 30% skuldabréfaeigenda (að fjárhæð en ekki höfðatölu) samþykki slíkt á kröfuhafafundi sem útgefandi boðar til samkvæmt beiðni frá einstökum skuldabréfaeigendum. Til að taka af allan vafa þarf ekki að halda kröfuhafafund þegar tilvik f), g), h), i) og j) eiga við. Við þær aðstæður sem þar eru tilgreindar getur hver og einn

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/eindir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/urfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.



skuldabréfaeigandi tekið einhliða ákvörðun um gjaldfellingu án sérstaks fyrirvara fyrir sitt leyti. Til að valda ekki vafa þá er gjaldfellingarheimild vegna greiðsludráttar útgefanda jafnframt sjálfstæð heimild sem hver og einn skuldabréfaeigandi getur nýtt sér án aðkomu kröfuhafafundar.

Framsal: Engar hömlur eru á framsali með skuldabréf þessi. Þó skal einungis heimilt að framselja skuldabréfin til nafngreinds aðila. Skuldabréfin eru gefin út með rafrænum hætti í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hf. og er reikningsstofnunum, eins og þær eru skilgreindar samkvæmt lögum nr. 131/1997, um rafræna eignaskráningu verðbréfa, einum heimilt að annast milligöngu um framsal á þeim. Eignaskráning rafréfa hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. veitir skráðum eiganda hennar lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að.

Meðferð ágreinings: Rísi mál út af skuldabréfum má reka þau fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur, skv. ákvæðum XVII. kafla laga nr. 91/1991 um meðferð einkamála.

Upplýsingar og gögn: Helstu skilmálar og önnur gögn um útgefanda sem vísað er til í þessum skilmálum liggja frammi hjá útgefanda.

Breytingar á skilmálum: Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. um hvers kyns breytingar á skilmálum skuldabréfaflokks.

Afskráning: Skuldabréfaflokkur verður afskráður sjö sólarhringum eftir lokagjaldþaga, nema tilkynning um annað berist frá útgefanda. Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. um greiðslufall flokksins og skal í því tilviki senda VS tilkynningu þar um þegar greiðsla hefur farið fram.

2.3 Hlunnindi sem tengd eru skuldabréfunum, útreikningar þeirra og nýting.

Engin hlunnindi eru tengd skuldabréfunum.

2.4 Skattur á tekjur af skuldabréfum sem haldið er eftir til staðgreiðslu í upprunalandinu og/eða í skráningarlandinu. Greint skal frá hvort útgefandi ábyrgist að staðgreiðsluskatti sé haldið eftir.

Um skattalega meðferð bréfanna fer eftir skattalögum á hverjum tíma. Á útgáfudegi lýsingar þessarar ber að greiða 20% staðgreiðsluskatt af fjármagnstekjum skv. lögum nr. 94/1996 um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur. Útgefandi ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti af vaxtagreiðslum skuldabréfanna sé skilað til ríkissjóðs, sbr. 1. mgr. 3.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal gripa til, eða láta hjá líða að gripa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

gr. laga nr. 94/1996 um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur. Útgefandi mun greiða öll opinber gjöld er kunna að leiða af útgáfu skuldabréfanna.

- 2.5 *Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. ráðstafar útgefnum skuldabréfum á VS-reikning útgefanda í umsjón verðbréfaskráningar.*

Samþykkt af hálfu útgefanda.

- 2.6 *Aðrar upplýsingar um hina fyrirhuguðu útgáfu eða útgefendur sem VS telur nauðsynlegar.*

Engar

3. kafli

Upplýsingar um þá sem annast útgáfulýsingu og ábyrgjast endurskoðun ársreikninga:

- 3.1 *Nöfn, kennitölur, netföng og sími þeirra sem annast útgáfulýsingu.*

MP banki hf., kt. 540502-2930
Borgartúni 25
105 Reykjavík
Birna Hlín Káradóttir, yfirlögfræðingur
Tölvupóstfang: birna.karadottir@mp.is
Sími: 858-6714

- 3.2 *Nöfn, kennitölur, netföng og sími löggiltra endurskoðenda útgefanda undanfarin þrjú ár.*

KPMG ehf., kt. 590975-0449
Borgartúni 27
105 Reykjavík
Sími: 545-6000
Sigurður Jónsson, sigurdurjonsson@kpmg.is
Hrafnhildur Helgadóttir, hhelgadottir@kpmg.is

4. kafli

Fylgigögn með útgáfulýsingu:

- 4.1 *Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.*

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villtum, glöppum/urfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal gripa til, eða láta hjá líða að gripa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

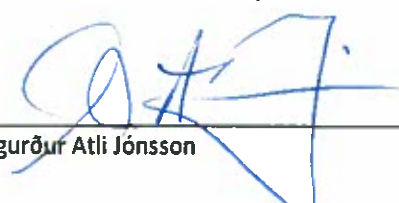
- 4.2 Staðfesting á að útgefandi hafi tekið formlega ákvörðun um hina fyrirhuguðu rafrænu útgáfu eða önnur gögn þar að lútandi svo sem staðfest afrit af fundargerð eða vísun í lög eða reglur sem gilda um útgáfuna.
- 4.3 Nafn frumsöluaðila eins eða fleiri ef um nýja útgáfu eða viðbótarútgáfu er að ræða og afrit af samningi útgefanda við hann.
- 4.4 Óski Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. eftir því skal leggja fram staðfesta yfirlýsingu héraðsdómara um að félag sé ekki undir gjaldþrotaskiptum.
- 4.5 Önnur fylgigögn vegna hinnar fyrirhuguðu útgáfu sem Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. telur nauðsynleg.

Staður Reykjavík Dags: 28. ágúst 2015

F.h. útgefanda skv. umboði


Sigurður Atli Jónsson

F.h. banka/verðbréfafyrirtækis,


Sigurður Atli Jónsson

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/eindir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum vilðum, gloppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Skilmálar flokks

Útgefandi	MP banki hf.
Kennitala	5405022930
Heimilisfang	Borgartún 25, 105 Reykjavík
Skuldabréf/víxlar	Skuldabréf
Auðkenni (Ticker)	
ISIN númer	IS0000026128
CFI númer	D-B-F-U-F-R
Skráð rafrænt	Já
Tegund afborgana	Árlegar
Útgáfuland	Ísland
Gjaldmiðill	ISK
Dagsetning töku til viðskipta í Kauphöll	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Orderbook ID	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Undirflokkur	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Markaður	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Veltulisti	Útfyllt af Nasdaq OMX Iceland
Nafnverðseining í verðbréfaskráningu	10.000.000.-
Heildarheimild sbr útgáfulýsingu	750.000.000.-
Heildarútgáfa	750.000.000.-
Upphæð tekin til viðskipta nú	120.000.000.-
Útgáfudagur	föstudagur, 28. ágúst 2015
Fyrsti gjalddagi höfuðstóls	25.8.2025
Fjöldi gjalddaga höfuðstóls í heildina	1
Fjöldi á ári	N/A
Lokagjalddagi höfuðstóls	mánudagur, 25. ágúst 2025
Vaxtaþrósent	5,5% fyrstu 5 ár, 7,5% frá 5 til 10 árum
Vaxtaruna ef breytilegir vextir	

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/urfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

Álagsprósenta á vaxtarunu	
Reikniregla vaxta	Einfaldir
Dagaregla	30/360
Fyrsti vaxtagdagur	28.8.2015
Fyrsti vaxtagjalddagi	25.8.2016
Fjöldi vaxtagjalddaga á ári	1
Fjöldi vaxtagjalddaga í heildina	10
Vístölutrygging	Já
Nafn vísitölu	Vísitala neysluverðs til verðtryggingar
Dagvísitala eða mánaðarvísitala	Mánaðarvísitala
Grunngildi vísitölu	429,3
Dags. grunnvísitölugildis	1.8.2015
Verð með áföllnum vöxtum/án áfallinna vaxta (e. dirty price/clean price)	
Innkallanlegt	Já, eftir 25.08.2020, árlega eftir það
Innleysanlegt	Nei
Breytanlegt	Nei
Aðrar upplýsingar	
Viðskiptavakt	Nei
Lánshæfismat (matsfyrirtæki, dags.)	
Verðbréfamiðstöð	
Umsjónaraðili – taka til viðskipta	
Ef óreglulegt greiðsluflæði, þá hvernig	
Ef afborgun lendir á helgi/frídegi, á að bæta við vöxtum yfir þá daga sem afborgun seinkar um?	Nei

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, gleppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal gripa til, eða láta hjá líða að gripa til, néinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

VIÐAUKI VIÐ ÚTGÁFULÝSINGU

Skuldabréfa Kviku banka hf., sem gefin voru út í kerfum Verðbréfamiðstöðvar,
samanber útgáfulýsingu dags. 28. ágúst 2015

1. Um viðaukann og útgefanda skuldabréfanna

Viðauki þessi varðar víkjandi skuldabréf sem gefin voru út í flokknum MPB 15 01 með ISIN kóðann IS0000026128. Útgefandi skuldabréfanna er Kvika banki hf. (áður MP banki hf.), kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík.

2. Breytingar á grein 2.2 í útgáfulýsingu

Útgefandi hefur ákveðið að gera eftirfarandi breytingar á grein 2.2 í útgáfulýsingu.

Önnur málsgrein greinar 2.2 er svohljóðandi:

Auðkenni: MPB 15 01

Eftir breytingar verður málsgreinin svohljóðandi:

Auðkenni: KVB 15 01

Ástæður breytingar:

Nafni útgefanda var nýlega breytt úr MP banka hf. í Kviku banka hf. og því við hæfi að breyta auðkenni útgefanda.

Fjórða málsgrein greinar 2.2 er svohljóðandi:

Tegund bréfs: Verðtryggt víkjandi vaxtagreiðslubréf til 10 ára. Bréfið er þó með heimild til innköllunar á vaxtagjalddögum frá og með 25.08.2015.

Eftir breytingar verður málsgreinin svohljóðandi:

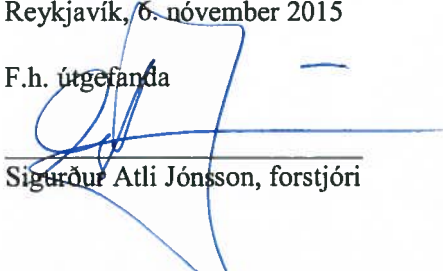
Tegund bréfs: Verðtryggt víkjandi vaxtagreiðslubréf til 10 ára. Bréfið er þó með heimild til innköllunar á vaxtagjalddögum frá og með 25.08.2020.

Ástæður breytingar:

Leiðréttingar á villu í texta en eins og fram kemur í 8. mgr. greinar 2.2 er uppgreiðsluheimild frá 25.08.2020.

Reykjavík, 6. nóvember 2015

F.h. útgefanda


Sigurður Atli Jónsson, forstjóri

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal gripa til, eða láta hjá líða að gripa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

VIÐBÓT VIÐ SKULDABRÉFAFLOKK

Hér með óskar Kvika banki hf. eftir að skuldabréfaflokkur með auðkenninu KVB 15 01 og ISIN nr. IS0000026128 verði aukinn um kr. 630.000.000 þ.e. um 63 einingar en nafnverðseining er kr. 10.000.000. Vísað er til heimildar í útgáfusamningi, dags. 28. ágúst 2015 og viðauka við hann dags. 6. nóvember 2015. Einnig er vísað til útgáfulýsingar dags. 28. ágúst 2015. Áður hafa verið gefnar út kr. 120.000.000 og verður flokkurinn því að fjárhæð kr. 750.000.000 eftir hækkunina.

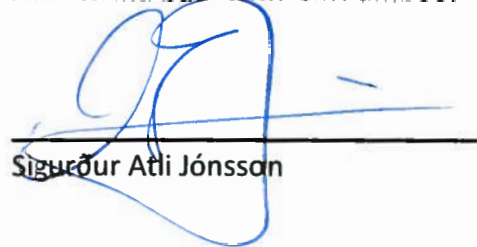
Skuldabréfaflokkur þessi mun verða skráður fyrir árslok 2015 í Kauphöll Íslands.

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. ráðstafar hækkun útgáfunnar á reikning útgefanda hjá banka/verðbréfafyrirtæki.

Vinsamlegast tilkynnið Halldór Karl Högnason, netf. treasury@kvika.is/halldor.hognason@kvika.is, símanúmer 540-3206 þegar hækkunin hefur verið skráð.

Reykjavík, 11. nóvember 2015

F.h. **Kvika banka hf.** skv. umboði


Sigurður Atli Jónsson

VIÐAUKI VIÐ ÚTGÁFULÝSINGU

Skuldabréfa Kviku banka hf., sem gefin voru út í kerfum Verðbréfamiðstöðvar,
samanber útgáfulýsingu dags. 28. ágúst 2015

1. Um viðaukann og útgefanda skuldabréfanna

Viðauki þessi varðar víkjandi skuldabréf sem gefin voru út í floknum KVB 15 01 með ISIN kóðann IS0000026128. Útgefandi skuldabréfanna er Kvika banki hf. (áður MP banki hf.), kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík.

2. Breytingar á grein 2.2 í útgáfulýsingu

Útgefandi hefur ákveðið að gera eftirfarandi breytingar á grein 2.2 í útgáfulýsingu.

h) liður 35. málsgrein greinar 2.2, á bls. 7 í útgáfulýsingu, er svohljóðandi:

- h) Taka skuldabréfanna til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði NASDAQ OMX Ísland hf.:** Skuldabréfaflokkurinn hefur ekki verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði NASDAQ OMX Ísland hf. þann 1. desember 2015.

Eftir breytingar verður liðurinn svohljóðandi:

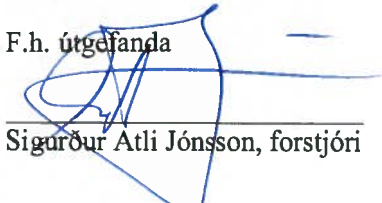
- h) Taka skuldabréfanna til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði NASDAQ OMX Ísland hf.:** Skuldabréfaflokkurinn hefur ekki verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði NASDAQ OMX Ísland hf. þann 31. desember 2015.

Ástæður breytingar:

Seinkunn varð á töku skuldabréfanna til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkað. Breytingin er gerð með með skriflegu samþykki allra skuldabréfaeigenda.

Reykjavík, 8. desember 2015

F.h. útgefanda


Sigurður Atli Jónsson, forstjóri

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ OMX og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ OMX. NASDAQ OMX ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ OMX á nokkrum villum, glöppum/úrfellingum eða ónákvæmum/röngum upplýsingum í skjalinu.

Ekki skal grípa til, eða láta hjá líða að grípa til, neinna ráðstafana á grundvelli upplýsinganna sem er að finna í skjalinu. NASDAQ OMX tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

BEIÐNI UM LÆKKUN FJÁRHÆÐAR Á SKULDABRÉFAÚTGÁFU

Hér með tilkynnist, að stjórn Kviku banka hf., kt. 540502-2930, hefur ákveðið að lækka fjárhæð skuldabréfaútgáfu með auðkenninu KVB 15 01 og ISIN nr. IS0000026128 um kr. 200.000.000-, þ.e. um 20 einingar en nafnverðseining er kr. 10.000.000. Fjárhæð útgáfunnar verður því kr. 550.000.000 eftir lækkunina en var fyrir lækkun kr. 750.000.000.

Fjárhæð lækkunarinnar óskast færð af reikningi á kennitölu útgefanda í umsjón Nasdaq verðbréfamistöðvar hf.

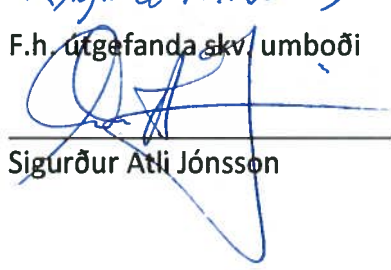
Vinsamlega tilkynnið Halldóri Karli Högnasyni í síma 540-3206 eða á netfang halldor.hognason@kvika.is þegar lækkunin hefur verið skráð í kerfi VS.

Beiðni þessi er undirrituð af forstjóra útgefanda og prókúruhafa.

Staður, dags.

Reykjavík 17.12.2015

F.h. útgefanda skv. umboði


Sigurður Atli Jónsson

VIÐAUKI VIÐ ÚTGÁFUSAMNING
MILLI
NASDAQ VERÐBRÉFAMIÐSTÖÐVAR HF.
OG
KVIKU BANKA HF.
UM

HÆKKUN Á HEILDARFJÁRHÆÐ SKULDABRÉFAÚTGÁFU
MEÐ AUÐKENNINU KVB 15 01 OG ISIN NR. IS0000026128

Nasdaq verðbréfamistöð hf., kt. 500797-3209, og Kvika banki hf., kt 540502-2930, gera hér með samning um viðauka við útgáfusamning dags. 28. ágúst 2015. Heildarheimild samkvæmt samningi er kr. 750.000.000,-, sjö hundruð og fimmtíu milljónir króna, en með viðauka þessum verður hún aukin um kr. 250.000.000,-, tvö hundruð og fimmtíu milljónir króna, og verður því eftir hækkun kr. 1.000.000.000,-, eitt þúsund milljónir króna. Að öðru leyti er vísað í útgáfulýsingu, dags. 28. ágúst 2015, auk viðauka sem gerðir voru við hana þann 6. nóvember 2015 og 8. desember 2015.

Reykjavík 19. maí 2017

F.h. Nasdaq verðbréfamistöðvar hf.,

F.h. Kviku banka hf., skv. umboði



Halldór Karl Högnason



Halldór Snæland

VIÐBÓT VIÐ SKULDABRÉFAFLOKK

Hér með óskar Kvika banki hf. eftir að skuldabréfaflokkur með auðkenninu KVB 15 01 og ISIN nr. IS0000026128 verði aukinn um kr. 450.000.000 þ.e. um 450 einingar en nafnverðseining er kr. 10.000.000 (hér eftir nefnd „stækkunin“). Vísað er til heimildar í viðauka við útgáfusamning frá 28. ágúst 2015, dags. 19. maí 2017. Einnig er vísað til útgáfulýsingar dags. 28. ágúst 2015 og viðauka við hana dags. 6. nóvember 2015 og 8. desember 2015. Áður hafa verið gefnar út kr. 550.000.000,- og verður flokkurinn því að fjárhæð kr. 1.000.000.000 eftir hækkunina.

Stækkunin verður skráð í Kauphöll Nasdaq Iceland fyrir 24. júní 2017.

Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. ráðstafar stækkuninni á reikning útgefanda hjá Kviku banka hf.

Vinsamlegast tilkynnið Halldóri Karli Högnasyni, netfang halldor.hognason@kvika.is, símanúmer 822-3206 þegar hækkunin hefur verið skráð.

Reykjavík, 24. maí 2017

F.h. **Kviku banka hf.** skv. umboði



Magnús Ingi Einarsson, staðgengill forstjóra