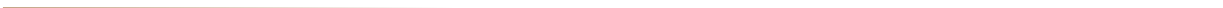




Verðbréfalýsing víxla



## Efnisyfirlit

<b>1. ÁHÆTTUÞÆTTIR.....</b>	<b>4</b>
1.1. Almenn áhætta víxla.....	4
1.2. Lagaumhverfi .....	5
1.3. Áhætta tengd víxlunum .....	5
1.3.1. Markaðsáhætta.....	5
1.3.2. Seljanleikaáhætta .....	5
1.3.3. Lausafjáraáhætta.....	6
<b>2. UPPLÝSINGAR UM VÍXLANA OG TÖKU TIL VIÐSKIPTA .....</b>	<b>6</b>
2.1. Útgefandinn .....	6
2.2. Upplýsingar um víxlana.....	6
2.3. Heimild til víxlaútgáfu.....	8
2.4. Löggjöfin sem víxlarnir eru gefnir út í samræmi við .....	8
2.5. Skráning á markað og fyrirkomulag viðskipta með víxlana.....	9
<b>3. TILKYNNING TIL FJÁRFESTA .....</b>	<b>9</b>
3.1. Yfirlýsing ábyrgðaraðila verðbréfalýsingar.....	9
3.2. Hugsanlegir hagsmunaárekstrar .....	9
3.3. Skjöl til sýnis .....	10
3.4. Uppfærsla á útgefandalýsingu .....	10
3.4.1. Uppfærsla inngangs .....	10
3.4.2. Uppfærsla kafla um útlánaáhættu .....	10
3.4.3. Uppfærsla kafla um markaðsáhættu .....	11
3.4.4. Uppfærsla kafla um vaxtaáhættu .....	11
3.4.5. Uppfærsla kafla um skuldabréfaáhættu .....	11
3.4.6. Uppfærsla kafla um hlutabréf .....	11
3.4.7. Uppfærsla kafla um gjaldeyrisáhættu .....	11
3.4.8. Uppfærsla kafla um verðtryggingaráhættu .....	12
3.4.9. Uppfærsla kafla um pólitíska- og reglugerðaráhættu .....	12
3.4.10. Uppfærsla kafla um skipulag .....	12
3.4.11. Uppfærsla kafla um eignastýringu.....	13
3.4.12. Uppfærsla kafla um Fyrirtækjasvið .....	14
3.4.13. Uppfærsla kafla 4.1. Alþjóðasvið .....	14
3.4.14. Nýr kafli um viðskiptatengsl .....	14

---

3.4.15.	Uppfærsla kafla um framkvæmdastjórn .....	16
3.4.16.	Uppfærsla kafla um nefndir .....	16
3.4.17.	Uppfærsla kafla um hlutafé .....	18
3.4.18.	Uppfærsla kafla um hluthafa .....	18
3.4.19.	Nýr kafli um lækkun hlutafjár útgefanda.....	18
3.4.20.	Uppfærsla kafla um alþjóðlega reikningskilastaðla .....	19
3.4.21.	Uppfærsla kafla um löggilda endurskoðendur.....	19
3.4.22.	Uppfærsla kafla um nýjustu fjárhagsupplýsingar .....	20
3.4.23.	Uppfærsla kafla um skýringar í ársreikningi .....	20
3.4.24.	Uppfærsla kafla um rekstrarreikning útgefanda .....	21
3.4.25.	Uppfærsla kafla um efnahagsreikning útgefanda .....	22
3.4.26.	Uppfærsla fjárhagsupplýsinga .....	23
3.4.27.	Uppfærsla skjala til sýnis.....	24
3.4.28.	Uppfærsla yfirlýsinga .....	24
<b>4.</b>	<b>ÚTGÁFULÝSING .....</b>	<b>26</b>

Verðbréfalýsing þessi er birt af Kviku banka hf., kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík (hér eftir „Kvika“, „útgefandinn“, „bankinn“ eða „félagið“) þann 22. september 2016 og er hluti af lýsingu félagsins sem samanstendur af tveimur skjölum, þ.e. verðbréfalýsingu þessari og útgefandalýsingu sem gefin var út af útgefanda og staðfest af Fjármálaeftirlitinu þann 21. desember 2015, sem uppfærð er í kafla 3.4 í þessari verðbréfalýsingu. Kvika er viðskiptabanki í skilningi laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, og sinnir bankinn almennri bankaþjónustu, miðlun verðbréfa, fyrirtækjaráðgjöf og eignastýringu.

Verðbréfalýsing þessi er gefin út vegna umsóknar um töku víxla útgefanda, KVB 17 0323, til viðskipta í Kauphöll Íslands, kt. 681298-2829, Laugavegi 182, 105 Reykjavík.

Verðbréfalýsing þessi veitir upplýsingar um mikilvæga eiginleika og áhættu sem tengjast víxlunum og uppfyllir hún kröfur XIII. viðauka við reglugerð framkvæmdastjórnarinnar (EB) nr. 809/2004 frá 29. apríl 2004 um lágmarkskröfur um upplýsingar sem koma skulu fram í verðbréfalýsingu fyrir afleidd verðbréf þar sem nafnvirði hvorrar einingar er a.m.k. 100.000 evrur.

Upplýsingar sem fram koma í verðbréfalýsingunni 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 víxlanna frá staðfestingu lýsingarinnar og fram að þeim degi þegar viðskipti með víxlana 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/>.

Í verðbréfalýsingu þessari vísa „víxlarnir“ og „víxlaútgáfan“ til víxlaflokksins KVB 17 0323 sem er sá flokkur sem sótt er um að tekinn verði til viðskipta í Kauphöllinni.

## 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 víxla útgefna 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 víxlunum 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 víxla

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

## 1.2. Lagaumhverfi

Um útgáfu víxlanna gilda lög um verðbréfavíðskipti, nr. 108/2007, lög um rafræna eignarskráningu verðbréfa, nr. 131/1997 og Víxillög, nr. 93/1933.

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 viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði, reglugerð nr. 243/2006, um gildistöku reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar nr. 809/2004 um framkvæmd tilskipunar Evrópuþingsins 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 gilda um útgáfuna og útgefanda frá því að útgefandi hefur óskað eftir töku víxlanna til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði Nasdaq Iceland hf. Breytingar á löggjöf sem tengist útgáfunni kunna að hafa áhrif á verðmæti víxlanna.

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 víxlana. 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 kann að hafa áhrif á útgefanda og víxlana vegna aðildar Íslands að EES-samningnum.

## 1.3. Áhætta tengd víxlunum

### 1.3.1. Markaðsáhætta

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

### 1.3.2. Seljanleikaáhætta

Víxlarnir hafa ekki áður verið teknir til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði. Þó svo að víxlarnir verði teknir til viðskipta í kauphöll getur útgefandi ekki ábyrgst að viðskipti með þá verði virk. Enginn skylda hvílir á útgefanda að viðhalda virkum markaði með víxlana og ekki er fyrirhugað að viðskiptavakt verði með þá. Því kann að myndast seljanleikaáhætta, þ.e. áhættan af því að ekki sé hægt að selja víxlana 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 víxlanna.

### 1.3.3. Lausafjánhætta

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 lausafjánhættu sinni til þess meðal annars að tryggja að hann eigi ávalt nægilegt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum.

## 2. UPPLÝSINGAR UM VÍXLANA 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 starfar samkvæmt lögum um hlutafélög nr. 2/1995 og lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002.

<b>Lögformlegt heiti</b>	Kvika banki hf.
<b>Viðskiptaheiti</b>	Kvika
<b>Félagaform</b>	Hlutafélag
<b>Kennitala</b>	540502-2930
<b>Höfuðstöðvar og heimilisfang</b>	Borgartún 25, 105 Reykjavík
<b>Vefsíða</b>	<a href="http://www.kvika.is">www.kvika.is</a>
<b>Símanúmer</b>	540 3200
<b>Auðkenni hjá Nasdaq Iceland hf. og Nasdaq verðbréfamíðstöð hf.</b>	KVB 17 0323

### 2.2. Upplýsingar um víxlana

Víxlarnir voru gefnir út 21. september 2016 þegar kr. 2.000.000.000, eða 100 nafnverðseiningar, voru gefnir út. Heildarútgáfuheimild í flokknum er kr. 2.000.000.000, eða 100 nafnverðseiningar og hefur hún því verið fullnýtt.

Ástæðan fyrir útgáfu víxlanna er að auka fjölbreytileika í fjármögnun bankans. Víxlarnir eru seldir á flötum vöxtum 5,98%. Söluvirði útgáfunnar er 1.941.622.000 krónur og er nettósöluandvirði eftir kostnað áætlað 1.939.762.000 króna. Kostnaður er áætlaður 1.860.000 króna og er þar um að ræða vinnu við verðbréfa- og útgefandalýsingu og kostnað til Fjármálaeftirlitsins, Nasdaq Iceland hf. og Nasdaq verðbréfamíðstöðvar hf.

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

<b>Auðkenni</b>	KVB 17 0323
<b>ISIN númer</b>	IS0000027746
<b>Tegund bréfs</b>	Víxlar, vaxtalausir með forvaxtafyrirkomulagi
<b>CFI númer</b>	D-Y-Z-U-X-R
<b>Skráð rafrænt</b>	Víxlarnir eru gefnir út með rafrænum hætti í kerfi Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hf., Laugavegi 182, 5. hæð, 105 Reykjavík. Eignaskráning rafréfa hjá Nasdaq verðbréfa-miðstöð hf. veitir skráðum eiganda hennar lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að.
<b>Tegund afborgana</b>	Ein greiðsla höfuðstóls á gjalddaga.
<b>Útgáfuland</b>	Ísland
<b>Gjaldmiðill</b>	ISK – íslenskar krónur
<b>Nafnverðseiningar</b>	20.000.000,-
<b>Heildarheimild</b>	2.000.000.000,-
<b>Pegar útgefið</b>	2.000.000.000,-
<b>Útgáfudagur</b>	21.09.2016
<b>Fjöldi gjalddaga höfuðstóls í heildina</b>	1
<b>Gjalddagi höfuðstóls</b>	23.03.2017
<b>Greiðslur vaxta og vaxtaprósentu</b>	Víxlarnir eru vaxtalausir og eru seldir með forvaxtafyrirkomulagi.
<b>Reikniregla vaxta</b>	Einfaldir
<b>Dagaregla</b>	Actual/360, ISMA aðferð
<b>Vísitölutrygging</b>	Nei
<b>Innkallanlegt</b>	Nei.
<b>Innleysanlegt</b>	Nei
<b>Fyrning</b>	Kröfur samkvæmt víxlunum 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.
<b>Breytanlegt</b>	Nei
<b>Greiðslustaður</b>	Útgefandi mun, fyrir milligöngu Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hf., greiða nafnvirði víxlanna á gjalddaga til þeirra reikningsstofnana þar sem skráðir eigendur víxlanna hafa VS-

reikning (með VS-reikningi er átt við reikning í skilningi laga nr. 131/1997, um rafræna eignarskráningu verðbréfa).

**Ef afborgun lendir á helgi/frídegi, á að bæta við vöxtum yfir þá daga sem afborgun seinkar um?**

Nei.

**Viðskiptavakt**

Ekki verður viðskiptavakt með víxlana.

**Framsal**

Við eigendaskipti verða víxlarnir aðeins framseldir til nafngreindra aðila og í samræmi við ákvæði laga nr. 131/1997 um rafræna eignarskráningu verðbréfa. Að öðru leyti eru engar takmarkanir á framsali víxlanna.

**Vanskil**

Um vanskil skal fara eftir ákvæðum víxillaga nr. 93/1933. Verði vanskil á greiðslu víxlanna á gjalddaga og þeir eru ekki greiddir upp innan þriggja daga, skal handhafa vera heimilt að gjaldfella skuldina með skriflegri tilkynninu til útgefanda. Við móttöku útgefanda á gjaldfellingartilkynningu skulu víxlarnir teljast fallnir í gjalddaga og útgefanda skylt að greiða þá upp í samræmi við skilmála þeirra.

**Breytingar á skilmálum**

Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. um allar breytingar sem kunna að verða gerðar á skilmálum víxilflokksins.

**Hlunnindi**

Engin hlunnindi eru tengd víxlunum.

**Skattur**

Útgáfan er rafrænt skráð hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. Ábyrgð á útreikningi og töku fjármagnstekjuskatts liggur hjá þeirri reikningsstofnun sem varslar viðkomandi bréf.

**Gjöld**

Útgefandi greiðir allan kostnað við útgáfuna þ.m.t. gjöld til Nasdaq Iceland hf.

**Ágreiningsmál**

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

### 2.3. Heimild til víxlaútgáfu

Víxlarnir eru gefnir út samkvæmt heimild fjármálanefndar útgefanda þann 9. september 2016.

### 2.4. Löggjöfin sem víxlarnir eru gefnir út í samræmi við

Um útgáfu víxlanna gilda lög um verðbréfaviðskipti, 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 lög um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, og lög um hlutafélög, nr. 2/1995. Um dótturfélög útgefanda, Júpíter rekstarfélag hf. og Akta sjóði hf., gilda einnig lög um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði, nr. 128/2011.

### 2.5. Skráning á markað og fyrirkomulag viðskipta með víxlana

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

Útgefandi er þegar útgefandi fjármálagerninga sem teknir hafa verið til viðskipta í Kauphöllinni, Nasdaq Iceland hf., og lýtur hann því nú þegar upplýsingaskyldu á markaði samkvæmt settum lögum og reglugerðum um verðbréfiðskipti og reglum Nasdaq Iceland hf. Núgildandi reglur kveða meðal annars á um að útgefandi víxla 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 víxlanna.

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

## 3. TILKYNNING TIL FJÁRFESTA

### 3.1. Yfirlýsing ábyrgðaraðila verðbréfalýsingar

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

Reykjavík, 22. september 2016

F.h. stjórnar Kviku

F.h. Kviku

\_\_\_\_\_  
Þorsteinn Pálsson, stjórnarformaður

\_\_\_\_\_  
Sigurður Atli Jónsson, forstjóri

### 3.2. Hugsanlegir hagsmunaárekstrar

Útgefandi hefur sjálfur umsjón með töku víxlanna 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 víxlanna er hluti af þessari verðbréfalýsingu og er hún sett fram í 4. kafla hér að neðan.

### 3.4. Uppfærsla á útgefandalýsingu

Útgefandalýsing sem birt var af útgefanda og staðfest var af Fjármálaeftirlitinu þann 21. desember 2015 er hluti af lýsingu útgefanda dags. 22. september 2016 og er hún uppfærð á eftirfarandi hátt með tilliti til þessarar verðbréfalýsingar.

#### 3.4.1. Uppfærsla inngangs

Tvær fyrstu efnisgreinar í inngangi útgefandalýsingar verða svohljóðandi:

Útgefandalýsing þessi er birt af Kviku banka hf., kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík (hér eftir „Kvika“, „útgefandinn“, „bankinn“ eða „félagið“) þann 21. desember 2015, og uppfærð í verðbréfalýsingu útgefanda dags. 22. september 2016, og er hluti af lýsingu félagsins sem samanstendur af tveimur skjölum, þ.e. útgefandalýsingu og verðbréfalýsingu dags. 22. september 2016. 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 vísla útgefanda, KVB 17 0323 til viðskipta í Kauphöll Íslands, kt. 681298-2829, Laugavegi 182, 105 Reykjavík, og veitir hún upplýsingar um mikilvæga eiginleika og áhættu sem tengjast útgefanda.

#### 3.4.2. Uppfærsla kafla um útlánaáhættu

Önnur efnisgrein í kafla 1.2 í útgefandalýsingu um útlánaáhættu verður svohljóðandi:

Þann 30. júní 2016 nam útlánasafn útgefanda 23.006 m.kr. Útlánasafnið skiptist þannig að 33% útlána voru vegna þjónustustarfsemi, 18% útlána voru til einstaklinga, 25% til eignarhaldsfélaga, 10% vegna verslunar, 12% vegna fasteigna- og byggingarstarfsemi, og 2% til annarra. Heildarvanskil yfir 90 dögum námu 1,2% af bókfærðu virði útlánasafns í lok júní 2016, sbr. skýringu í ársshlutareikningi útgefanda m.v. 30. júní 2016, og var krossvanskilahlutfall 1,8% af bókfærðu heildarvirði lánasafns, en krossvanskilahlutfall er skilgreint af áhættustýringu bankans sem vanskilahlutfall að viðbættum öllum öðrum skuldbindingum viðskiptamanna sem eru með eitt eða fleiri útlán í vanskilum, óháð stöðu einstakra útlána. Veginn binditími bókfærðs lánasafnsins var 2,5 ár og 58% bókfærðs lánasafns á gjalddaga innan eins árs. Veginn binditími lánasafns gefur vegið meðaltal tímalengdar til gjalddaga á lánasafni bankans, vegið m.t.t. upphæðar útlána. Nánari greining á greiðsluflæði útlána er sýnd í skýringu 42 í árshlutauppgjöri útgefanda m.v. 30.06.2016.

### *3.4.3. Uppfærsla kafla um markaðsáhættu*

Þriðja efnisgrein í kafla 1.4 í útgefandalýsingu um markaðsáhættu verður svohljóðandi:

Þann 30. júní 2016 nam nettóstaða bankans í verðbréfum sem mynda markaðsáhættu 8.073 m.kr. og hækkaði staðan úr 947 mkr. þann 30.06.2015. Framangreinda hækkun má einkum rekja til lægri skortstöðu í skuldabréfum. Áhættustýring mælir beina áhættu af vaktbókum daglega en það er gert út frá mælikvarðanum fé í húfi (e. Value at Risk, VaR). Fé í húfi er mælikvarði á fjárhagslega áhættu í fjárfestingarsafni innan ákveðins tímaramma. Tölfræðilegum aðferðum er beitt til að meta áhættuna miðað við fyrirfram gefin skilyrði og tapsáhættu. 99% Value at risk gefur þannig til kynna upphæð sem líkur eru á að fjárfestingasafnið geti lækkað um í 1% tilvika. Heimild er sett af áhættustýringu bæði fyrir áhættu vegna hlutabréfa og skuldabréfa í vaktbókum og er miðað við tapsáhættu reiknað sem 99% VaR til eins dags. Heimild til áhættu vegna stöðutöku í hlutabréfum er 30 m.kr. og var síðast aukin þann 30.03.2016 í samræmi við mat áhættustýringar á tapsþoli bankans. Heimild bankans til áhættu vegna stöðutöku í skuldabréfum er 25 m.kr. Þann 30.06.2016 var 99% VaR í hlutabréfum 18,1 m.kr. og 99% VaR í skuldabréfum 13,0 m.kr.

### *3.4.4. Uppfærsla kafla um vaxtaáhættu*

Önnur efnisgrein í kafla 1.5 í útgefandalýsingu um vaxtaáhættu verður svohljóðandi:

Fastvaxtaáhætta samstæðu bankans þann 30.06.2016, áætluð sem áhrif 100 (og 200) punkta samhliða hækkun vaxtaferils, í samræmi við reglur FME, var 14,3 m.kr. (28,6 m.kr.) eða sem samsvarar 0,24% (0,48%) af eiginfjárgrunni.

### *3.4.5. Uppfærsla kafla um skuldabréfaáhættu*

Fyrsta efnisgrein í kafla 1.6 í útgefandalýsingu um skuldabréfaáhættu verður svohljóðandi:

Skuldabréfasafn útgefanda á veltubók samanstendur fyrst og fremst af bréfum með ríkisábyrgð, en einnig öðrum skráðum skuldabréfum í mun minna mæli. Þannig voru stöður í ríkisskuldabréfum að meðaltali 66% og að lágmarki 53% af safninu á fyrri helmingi árs 2016. Við mat á vaxtaáhættu er byggt á niðurstöðum vágreiningar útgefanda, en álagsprófs ávöxtunarkröfu notað til samanburðar.

### *3.4.6. Uppfærsla kafla um hlutabréf*

Útgefandi hefur bæði gnótt- og skortstöður í skráðum hlutabréfum, ásamt því að eiga í viðskiptum með hlutabréfavalrétti. Þessar stöður eru umfangsminni að markaðsvirði og veltu en viðskipti með skuldabréf og er heimild til áhættuskuldbindingar í sérhverri útgáfu veitt af áhættustýringu.

### *3.4.7. Uppfærsla kafla um gjaldeyrisáhættu*

Önnur efnisgrein í kafla 1.8 í útgefandalýsingu um gjaldeyrisáhættu verður svohljóðandi:

Gjaldeyrisjöfnuður útgefanda þann 30.06.2016, var jákvæður um 274,6 m.kr., sbr., skýringu nr. 46 í árshlutareikningi 30.06.2016 og gengishækkun íslensku krónunnar gagnvart erlendum gjaldmiðlum hefði því neikvæð áhrif á afkomu bankans. Þann 30.06.2016 hefði hækkun

Íslensku krónunnar um 1% gagnvart myntum í gjaldeyrisjöfnuði bankans orsakað tap að upphæð 2,7 m.kr. og 1% lækkun hefði leitt til samsvarandi hagnaðar.

### *3.4.8. Uppfærsla kafla um verðtryggingaráhættu*

Önnur efnisgrein í kafla 1.9 í útgefandalýsingu um verðtryggingaráhættu verður svohljóðandi:

Verðtryggingarjöfnuður samstæðu bankans þann 30.06.2016 var jákvæður um 1.697,8 m.kr., sbr. skýringu nr. 45 í árshlutareikningi bankans og jókst úr 484,0 m.kr. þann 30.06.2015. Breytingar í verðtryggingarjöfnuði má einkum rekja til breytinga á útlánasafni, verðbréfastöðu og lækkunar í verðtryggðum innlánnum. Aukin verðbólga hefur því jákvæð áhrif á afkomu útgefanda þar sem 1% hækkun á vísitölu neysluverðs myndi bæta afkomuna um 17,0 m.kr., og 1% lækkun á vísitölunni myndi leiða til samsvarandi lækkunar í afkomu.

### *3.4.9. Uppfærsla kafla um pólitíska- og reglugerðaráhættu*

Þriðja efnisgrein í kafla 1.10.2. í útgefandalýsingu um pólitíska- og reglugerðaráhættu verður svohljóðandi:

Það er mat útgefanda að sú pólitíska og efnahagslega áhætta sem var til staðar eftir fjármálaáfallið 2008 sé nú lítil. Fyrirhugað afnám hafta á fjármagnshreyfingar skapar ennþá 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 áhættuþáttar, líklegri þróun hans og leiðum til úrbóta.

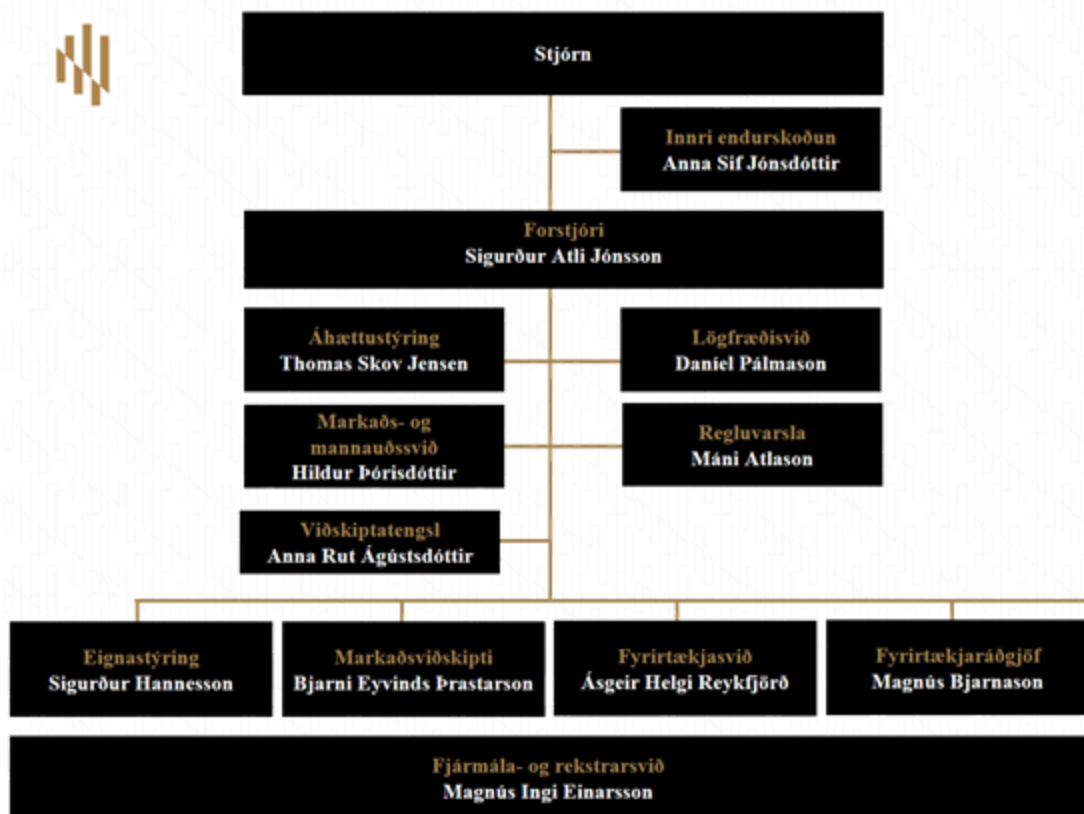
### *3.4.10. Uppfærsla kafla um skipulag*

Fyrsta og önnur efnisgrein í kafla 4.2 í útgefandalýsingu um skipulag verða svohljóðandi:

Skipurit útgefanda má sjá á mynd 1.1. Þann 30.06.2016 voru um 87 starfsmenn í fullu starfi hjá samstæðu Kviku. Þar af starfa 81 starfsmaður hjá móðurfélaginu, en 6 hjá dótturfélögum þess.

Útgefandi er meirihlutaeigandi í 15 dótturfélögum. Þar af eru sex félög sem ekki eru í neinni starfsemi, en það eru félögin Ármúli fasteignir ehf., kt. 581109-0240, Nes þróunarfélag GP ehf., kt. 490413-2000, IB eignarhaldsfélag ehf., kt. 620509-0510, Mánatún GP ehf., kt. 440612-0830, Straumur fjárfestingar hf., kt. 700614-0770 og Straumur Equities ehf., kt. 471206-1560. Hluthafafundur hefur tekið ákvörðun um að slíta IB eignarhaldsfélagi ehf. og Mánatúni GP ehf. Sjö félaganna eru eignarhaldsfélög, en þau eru Nes þróunarfélag slhf., kt. 450613-1260, Pivot ehf., kt. 710309-1240, Straumur eignarhaldsfélag ehf., kt. 571212-0480, Burðarás eignarhaldsfélag ehf., kt. 490413-1030, Teris ehf., kt. 700389-1119, Horn Florida Ltd. (Bretlandi) og M-Investments ehf. kt. 691209-2450. Þá er útgefandi eigandi Júpíters rekstrarfélags hf., kt. 520506-1010 og Akta sjóða hf., kt. 430713-0940, sem eru rekstrarfélag verðbréfasjóða og með starfleyfi sem slík skv. lögum um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002.

Mynd 1.1 á eftir þriðju efnisgrein í kafla 4.2 í útgefandalýsingu er skipt út fyrir eftirfarandi mynd:



### 3.4.11. Uppfærsla kafla um eignastýringu

Kafli 4.3 í útgefandalýsingu verður svohljóðandi:

Eignastýring skiptist í eignastýringu fagfjárfesta, einkabankaþjónustu, sérhæfðar fjárfestingar og rekstur sjóða. Eignastýring hefur verið hluti af meginstarfsemi útgefanda frá upphafi og byggir því starfsemi eignastýringar oft á löngu viðskiptasambandi við viðskiptavini.

Starfsemi eignastýringar skiptist í þjónustu á innlendum og erlendum mörkuðum. Þá nýtir eignastýring útgefanda sér þjónustu dótturfélaga varðandi rekstur sjóða. Þar er Júpíter rekstrarfélag umsvifamest en félagið rekur 20 sjóði. Þá heldur útgefandi á 100% hlut í FÍ Fasteignafélagi GP ehf., kt. 430712-1010, í gegnum dótturfélag sitt M-Investments, en félagið rekur fasteignasjóð upp á 10 milljarða króna sem hóf starfsemi árið 2013. Undanfarin ár hafa eignir í stýringu aukist umtalsvert, einkum með ytri vexti. Árið 2015 varð nokkur innri vöxtur sem bæði má rekja til ávöxtunar og hreinnar aukningar á eignum í stýringu. Heildareignir í stýringu hjá útgefanda og dótturfélögum voru í lok árs 2015 um 111 ma.kr. og höfðu tvöfaldast á þremur árum.

Um þremur fjórðu hlutum eigna í stýringu hjá útgefanda og dótturfélögum er fjárfest á innlendum mörkuðum þar sem útgefandi hefur sýnt fram á trausta ávöxtun í helstu eignaflokkum. Áhersla er lögð á þróun á nýjum vörum fyrir íslenska markaðinn í helstu eignaflokkum og má þar nefna fasteignir, fyrirtækjaskuldabréf og óskráð hlutabréf. Útgefandi hefur sterka stöðu í erlendri eignastýringu með farsælu langtímasamstarfi við Credit Suisse þar sem boðið er upp á fjölbreytt þjónustuframboð og ráðgjöf í öllum eignaflokkum á

alþjóðlegum mörkuðum. Útgefandi hefur bætt við erlendum samstarfsaðilum á undanförunum mánuðum.

### *3.4.12. Uppfærsla kafla um Fyrirtækjasvið*

Kaflar 4.5.1. og 4.5.2. í útgefandalýsingu falla brott og kafli 4.5. verður svohljóðandi

Fyrirtækjasvið skiptist í fjármögnun og sérbankaþjónustu. Í sérbankaþjónustu er lögð áhersla á ávöxtun fjármuna í formi innlána og bankaþjónustu gagnvart öðrum viðskiptavinum bankans svo sem viðskiptavina í einkabankaþjónustu.

Kvika veitir viðskiptavinum fjármögnun í formi lánaviðskipta, svo sem vegna fasteignapróunarverkefna, verðbréfavíðskipta eða umbreytinga á fyrirtækjum, svo sem vegna eigendabreytinga. Áhersla er lögð á stutta fjármögnun (brúarfjármögnun) og er líftími lána almennt ekki lengri en 24 mánuðir.

### *3.4.13. Uppfærsla kafla 4.1. Alþjóðasvið*

Heiti kafla 4.1. í útgefandalýsingu verður 4.6. Fyrirtækjaráðgjöf. Kaflar 4.1.1. og 4.1.2. í útgefandalýsingu falla brott og kafli 4.1. verður svohljóðandi:

#### 4.6. Fyrirtækjaráðgjöf

Hefðbundin þjónusta fyrirtækjaráðgjafar er við sameiningar og yfirtökur, kaup og sölu fyrirtækja auk fjármögnunar verkefna með útgáfu hlutafjár eða skuldabréfa. Skráningar hlutabréfa og skuldabréfa í Kauphöll og verðmat fyrirtækja eru einnig á verksviði sviðsins. Fyrirtækjaráðgjöf veitir sérfræðiráðgjöf tengda gjaldeyrishöftum, aflandskrónum og fjárfestingum í skráðum félögum. Útgefandi er sjálfstæður og sérhæfður fjárfestingabanki sem veitir stærra fyrirtækjum óháða ráðgjöf, t.d. varðandi endurfjármögnun langtímalána. Starfsmenn ráðgjafar hafa mikla reynslu í rekstri fyrirtækja og af fjölbreyttum störfum á fjármálamörkuðum.

### *3.4.14. Nýr kafli um viðskiptatengsl*

Nýr kafli 4.8. kemur í kjölfar kafla 4.7. um Fjármála- og rekstrarsvið í útgefandalýsingu og verður hann svohljóðandi:

Viðskiptatengsl ber ábyrgð á samstarfi við alþjóðlega samstarfsaðila sem gerir útgefanda kleift að takast á við stór umbreytingaverkefni á Íslandi. Viðskiptatengsl hefur umsjón með sambandi útgefanda við erlend fjármálafyrirtæki með það að markmiði að byggja upp tvíhliða viðskiptasamband við fjármálastofnanir og fjárfesta til hagsbóta fyrir viðskiptavinum útgefanda. Deildin í samstarfi við öll tekjusvið útgefanda heldur utan um samband við lykilviðskiptavinum sem eiga viðskipti þvert á tekjusvið útgefanda. Uppfærsla kafla um stjórn

Kafli 5.1 í útgefandalýsingu verður svohljóðandi:

Stjórn útgefanda samanstendur af fimm aðalmönnum og tveimur varamönnum.

**Þorsteinn Pálsson, stjórnarformaður** - Þorsteinn útskrifaðist með embættispróf í lögfræði frá Háskóla Íslands árið 1974. Þorsteinn starfaði sem ritstjóri Fréttablaðsins árin 2006 til 2009, en þar á undan sem sendiherra Íslands í Kaupmannahöfn 2003 til 2005 og í London

1999 til 2002. Þorsteinn tók sæti á Alþingi árið 1983. Hann var formaður Sjálfstæðisflokksins frá 1983 til 1991, fjármálaráðherra 1985 til 1987 og forsætisráðherra 1987 til 1988. Á árunum 1991 til 1999 gegndi hann embætti sjávarútvegsráðherra og dóms- og kirkjumálaráðherra. Þorsteinn hefur einnig sinnt fjölmörgum trúnaðarstörfum í hinum ýmsu nefndum og stjórnnum. Starfstöð Þorsteins er hjá Kviku banka, Borgartúni 25, 105 Reykjavík.

**Finnur Reyr Stefánsson, varaformaður** - Finnur Reyr útskrifaðist með BSc gráðu í hagfræði frá Háskóla Íslands árið 1992. Árið 1994 lauk hann MBA námi í fjármálum frá Virginia Polytechnic and State University í Bandaríkjunum, og árið 2001 löggildingu í verðbréfamiðlun. Frá árinu 1994 til 1997 starfaði Finnur sem sjóðsstjóri verðbréfa- og hlutabréfasjóða Landsbréfa, og sem framkvæmdastjóri Landsvaka ehf., dótturfélags Landsbréfa. Frá 1998 til lok árs 1999 starfaði Finnur sem staðgengill framkvæmdastjóra í áhættustýringu Fjárfestingarbanka atvinnulífsins. Frá árinu 2000-2006 starfaði hann sem framkvæmdastjóri Markaðsviðskipta Íslandsbanka- FBA (Glitnis). Finnur gegndi hlutverki framkvæmdastjóra rekstrarsviðs Glitnis frá ágúst 2006 til maí 2007. Frá vori 2007 hefur Finnur átt og rekið með öðrum fjárfestingarfélagið Siglu og fasteignafélagið Klasa, ásamt dótturfélögum þess, með tilheyrandi daglegum rekstri og stjórnarsetu. Auk þess hefur hann frá árinu 2006 stjórnað fjárfestingarfélaginu Arki ehf. ásamt eiginkonu sinni. Starfstöð Finns er hjá Siglu ehf. Dvergshöfða 2, 110 Reykjavík.

**Inga Björg Hjaltadóttir** - Inga Björg útskrifaðist með lagapróf frá Háskóla Íslands árið 1995. Hún öðlaðist héraðsdómslögmannsréttindi árið 2003. Inga Björg er meðeigandi og lögmaður Acta lögmannsstofu frá árinu 2006 og er jafnframt meðeigandi og ráðgjafi hjá Attentus mannauður og ráðgjöf frá árinu 2007. Hún hefur starfað sem stundakennari við Háskólann á Bifröst og við Háskólann í Reykjavík. Inga Björg starfaði sem deildarlögfræðingur hjá starfsmannáþjónustu Reykjavíkurborgar 1996-1999 og var síðasta árið staðgengill starfsmannastjóra Reykjavíkurborgar. Hún var deildarstjóri í starfsþróunardeild Eimskipafélags Íslands frá 1999-2003 og starfaði hjá DP lögmönnum 2003-2006. Inga Björg hefur setið í stjórnnum Límtrés Vírnet, E-Farice og Smellins. Inga Björg var varamaður í Félagsdómi tilnefnd af fjármálaráðherra 2006-2010 og situr sem dómari í Félagsdómi tilnefnd af fjármálaráðherra frá árinu 2011. Starfstöð Ingu er hjá Acta lögmannsstofu, Smáratorgi 3 (Turninn), 201 Kópavogi.

**Jónas Hagan Guðmundsson** - Jónas Hagan útskrifaðist með BS í Stjórn málafræðum og Alþjóðlegum viðskiptum frá Wake Forest University í NC, US – 1992 og frá INSEAD í Frakklandi úr Young Managers Program árið 2000. Jónas er meðeigandi að Varða Capital ehf., en var meðal annars framkvæmdastjóri og í stjórn Fintrax Group Holdings Ltd. frá árunum 2013-2014, forstjóri í Tax Free Worldwide Ltd. til ársins 2013 og forstjóri Global Blue í Danmörku árið 2000. Jónas stofnaði Global Blue á Íslandi 1996 og Tax Free Worldwide Ltd. (TFW) árið 2001 en Jónas var bæði forstjóri og stjórnarformaður TFW til ársins 2013. Starfstöð Jónasar er hjá Vörðu Capital, Hellusund 6, 101 Reykjavík.

**Anna Skúladóttir** - Anna útskrifaðist sem meinataeknikr frá Tækniskóla Íslands 1974 og síðan sem Cand oecon, viðskiptafræðingur af endurskoðunarsviði frá Háskóla Íslands árið 1988. Hún varð síðan löggiltur endurskoðandi árið 1995. Anna var fjárreiðustjóri Reykjavíkurborgar 1995-1999 og síðan fjármálastjóri Reykjavíkurborgar 1999-2005. Árin 2005-2006 starfaði hún sem sviðsstjóri fjármálasviðs hjá Reykjavíkurborg. Hún var framkvæmdastjóri fjármála

hjá Orkuveitu Reykjavíkur frá 2006 til byrjun árs 2011. Anna hefur frá 2011 starfað sem sjálfstætt starfandi sérfræðingur á sviði stjórnunar, fjármála og reikningsskila. Hún er framkvæmdarstjóri Jarðvarma slhf. sem er fjárfestingarsjóður í eigu 14 lífeyrissjóða. Anna situr í stjórn AS ráðgjafar, HS orku hf., Bláa Lónsins ehf. og Eldvarpa ehf.

**Kristín Guðmundsdóttir, varamaður í stjórn** - Kristín útskrifaðist sem viðskiptafræðingur af endurskoðunarsviði frá Háskóla Íslands árið 1980. Hún starfar sem framkvæmdastjóri KG slf. Árið 2011 starfaði hún sem forstjóri Skipta ehf. Á árunum 2003-2010 var Kristín fjármálastjóri Símans hf. og Skipta hf. Áður hafði hún sinnt starfi fjármálastjóra Granda hf. frá árinu 1994-2002. Kristín situr í stjórn N1 hf. Á árunum 2007-2011 var hún í stjórn Mílu ehf., þar af í eitt ár sem stjórnarformaður. Á sama tíma sat hún í stjórn Símans hf., einnig sem stjórnarformaður í eitt ár. Hún hefur einnig setið í stjórnnum fjölmargra annarra fyrirtækja og félaga. Starfstöð Kristínar er hjá KG slf., Aðallandi 14, 108 Reykjavík.

**Ármann Fr. Ármannsson, varamaður í stjórn** - Ármann er lögfræðingur frá Háskóla Íslands og hlaut réttindi sem héraðsdómslögmaður árið 2006. Hann starfaði sem fulltrúi Ragnars Aðalsteinssonar hrl. og Sigríðar Rutar Júlíusdóttur hrl. á árunum 2004-2007. Frá árinu 2007 hefur hann verið sjálfstætt starfandi lögmaður, framkvæmdastjóri Ingimundar hf. og stjórnarformaður ýmissa félaga. Hann situr í stjórn Ingimundar hf., Mið Fossa ehf., Ingimundur Holding ehf., Anova ehf., Digon Games ehf., Eddu eignarhaldsfélags ehf. og Takanawa Zymetech Iceland ehf. Starfstöð Ármanns er hjá Ingimundi hf., Borgartúni 25, 105 Reykjavík.

#### *3.4.15. Uppfærsla kafla um framkvæmdastjórn*

Fyrsta setning í málsgrein um Magnús Bjarnason í kafla 5.2. í útgefandalýsingu breytist og verður svohljóðandi:

Magnús Bjarnason, framkvæmdastjóri fyrirtækjaráðgjafar.

#### *3.4.16. Uppfærsla kafla um nefndir*

Kafla 5.3 í útgefandalýsingu verður svohljóðandi:

Innan útgefanda starfa fjórar nefndir.

##### 5.3.1 Fjármálanefnd

Fjármálanefnd hefur umsjón með eignum og skuldbindingum bankans og leitast við að ná markmiðum um arðsemi þeirra. Í því felst að ákvarða hagkvæmustu skiptingu milli ávöxtunar og áhættu og úthlutun fjármuna til viðskiptaeyninga bankans. Nefndin setur mælanleg arðsemismarkmið og leitast við að ná þeim. Forstjóri, framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs, framkvæmdastjóri fjármála og rekstrar, yfirlögfræðingur, forstöðumaður fjárstýringar og forstöðumaður áhættustýringar eiga sæti í fjármálanefnd.

##### 5.3.2 Lánanefnd

Lánanefnd annast daglega umsýslu lánveitinga samkvæmt útlánareglum bankans. Nefndin skal setja útlánastefnu þar sem fram kemur hvers konar tegundir lána bankinn veitir, viðmið um lánstíma o.fl. Við mótun stefnu hverju sinni skal lánanefnd taka mið af viðskiptaáætlun



sem stjórn hefur samþykkt, fjármögnun, lausafjárstöðu og eiginfjárstöðu útgefanda eins og hún er á hverjum tíma sem og innri reglum og viðmiðum útgefanda.

Forstjóri skipar að lágmarki þrjá einstaklinga í lánanefnd. Forstjóri á ávallt að eiga sæti í lánanefnd. Lágmarksfjöldi lánanefndarmanna er því fjórir einstaklingar. Við skipan lánanefndar er tryggt að einstaklingar með þekkingu á lánastarfsemi sem og innviðum og áhættuþoli útgefanda skipi nefndina. Í lánanefnd sitja forstjóri, framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs, framkvæmdastjóri fjármála- og rekstrar, yfirlögfræðingur og forstöðumaður áhættustýringar.

### 5.3.3 Áhættu-, endurskoðunar- og starfskjaranefnd

Markmið áhættu-, endurskoðunar- og starfskjaranefndar er að tryggja að útgefandi starfi samkvæmt íslenskum lögum og reglum og góðum stjórnarháttum. Áhættu-, endurskoðunar- og starfskjaranefnd er undirnefnd stjórnar og er skipuð af henni í samræmi við 78. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og IX. kafla A laga nr. 3/2006 um ársreikninga. Nefndinni er ætlað að sinna ráðgjafa- og eftirlitshlutverki varðandi mótun áhættustefnu og áhættuvilja útgefanda og leitast við að tryggja gæði ársreikninga og annarra fjármálaupplýsinga útgefanda og óhæði endurskoðunar hans. Nefndin hefur eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, áhættugreiningu, virkni innra eftirlits auk innri og ytri endurskoðunar. Þá hefur nefndin ráðgjafa- og eftirlitshlutverk varðandi mótun starfskjarastefnu bankans við að tryggja að kjör starfsmanna styðji við markmið bankans og geri honum kleift að laða til sín og halda hæfasta starfsfólki sem völ er á.

Stjórn ber ábyrgð á skipun áhættu-, endurskoðunar- og starfskjaranefndar og skal nefndin svara beint til stjórnar. Hún skal skipuð að minnsta kosti þremur aðilum eigi síðar en mánuði eftir aðalfund. Við staðfestingu þessarar lýsingar voru nefndarmenn fjórir, en þeir voru Kristín Guðmundsdóttir, formaður nefndarinnar og varamaður í stjórn bankans, Pétur Guðmundarson, Jónas Hagan Guðmundsson stjórnarmaður í bankanum og Ármann Fr. Ármannsson varamaður í stjórn bankans.

Kristín er viðskiptafræðingur og starfar sem framkvæmdastjóri KG slf. og hefur áður m.a. starfað sem forstjóri Skipta ehf. og sem fjármálastjóri Símans hf. og Skipta hf. Starfstöð Kristínar er hjá KG slf., Aðallandi 14, 108 Reykjavík. Pétur er hæstaréttarlögmaður og er sjálfstætt starfandi en hann var áður eigandi hjá Logos lögmannsþjónustu. Starfsstöð Péturs er að Urriðakvísl 26, 110 Reykjavík. Jónas Hagan Guðmundsson er viðskiptafræðingur og er meðeigandi að Varða Capital ehf. Hann hefur meðal annars verið framkvæmdastjóri og í stjórn Fintrax Group Holdings Ltd. og forstjóri Tax Free Worldwide Ltd. Starfstöð Jónasar er hjá Vörðu Capital, Hellusund 6, 101 Reykjavík. Ármann Fr. er héraðsdómslögmaður og hefur verið sjálfstætt starfandi frá árinu 2007 ásamt því að vera framkvæmdastjóri Ingimundar hf. og stjórnarmaður ýmissa félaga. Starfstöð Ármanns er hjá Ingimundi hf., Borgartúni 25, 105 Reykjavík.

Nefndarmenn skulu vera óháðir endurskoðanda eða endurskoðendum bankans og meirihluti nefndarmanna skal jafnframt vera óháður félaginu og daglegum stjórnendum þess. Auk þess skal einn nefndarmanna, sem bæði er óháður daglegum stjórnendum og félaginu, vera óháður stórum hluthöfum bankans. Nefndarmenn skulu hafa þekkingu og reynslu í samræmi við störf

nefndarinnar og skal að minnsta kosti einn nefndarmaður hafa staðgóða þekkingu og reynslu á sviði reikningsskila og endurskoðunar.

#### 5.3.4 Gæða- og öryggisnefnd

Hlutverk gæða- og öryggisnefndar er að leiða gæða- og öryggismál útgefanda. Meginhlutverk nefndarinnar vegna gæðamála er að auka skilvirkni, hagkvæmni í rekstri og minnka rekstraráhættu. Meginhlutverk nefndarinnar vegna öryggismála er að tryggja öryggi í húsnæði útgefanda, rekstrarlegt öryggi tölvukerfa, öryggi persónuupplýsinga og öryggi í verðmætaflutningum á vegum bankans. Nefndin fer með ákvörðunarvald varðandi gæða- og öryggismál bankans og ber ábyrgð á þeim gagnvart forstjóra.

Gæða- og öryggisnefnd er skipuð framkvæmdastjóra fjármála- og rekstrarsviðs, sem einnig er formaður nefndarinnar, forstöðumanni bakvinnslu, forstöðumanni áhættustýringar og forstöðumanni upplýsingatækisviðs.

#### 3.4.17. Uppfærsla kafla um hlutafé

Útgefnir hlutir í útgefanda eru 1.351.820.060 (einn milljarður þrjúhundruð fimmtíu og ein milljón áttahundruð og tuttugu þúsund og sextíu og skiptist í jafnmarga einnar krónu hluti. Samkvæmt samþykktum félagsins tilheyra allir hlutir sama hlutaflokki og eru jafnréttáir. Hlutir félagsins eru skráðir rafrænt í verðbréfamiðstöð sem starfar samkvæmt lögum nr. 131/1997.

#### 3.4.18. Uppfærsla kafla um hluthafa

Fyrsta efnisgrein kafla 6.2 í útgefandalýsingu og tafla þar í framhaldi verða svohljóðandi:

Neðangreind tafla sýnir 10 stærstu hluthafa félagsins miðað við 21. september 2016:

Nafn	Kennitala	Fjöldi hluta	Hlutfall
Lífeyrissjóður verslunarmanna	430269-4459	133.830.873	9,90%
Varða Capital ehf.	650311-1910	107.970.206	7,99%
Sigla ehf.	660107-1850	102.066.630	7,55%
Títan B ehf.	430611-0700	97.777.068	7,23%
Ingimundur hf.	660169-4159	92.799.460	6,86%
Mízar ehf.	410411-0670	92.671.700	6,86%
Eignarhaldsfélagið Mata hf.	450269-0939	90.390.772	6,69%
Fagfjárfestastjóðurinn Norðurlj	541013-9700	80.927.668	5,99%
Kvíka banki hf.	540502-2930	53.922.566	3,99%
Tryggingamiðstöðin hf.	660269-2079	50.548.200	3,74%

#### 3.4.19. Nýr kafli um lækkun hlutafjár útgefanda

Nýr kafli 6.3 kemur í kjölfar kafla 6.2 í útgefandalýsingu og verður hann svohljóðandi:

### 6.3. Lækkun hlutfjár

Hluthafar útgefanda tóku ákvörðun um lækkun hlutfjár á framhaldsaðalfundi útgefanda þann 1. apríl 2016. Stjórn félagsins lagði til að lækka hlutfé félagsins úr 1.604.599.468 krónum niður í 1.351.820.060 krónum með greiðslu á 1.000.000.000 króna til hluthafa í réttu hlutfalli við hlutfjáreign þeirra. Fjármunir í sérstökum varasjóði félagsins voru notaðir til framangreindrar greiðslu til hluthafa. Áhrif hlutfjárlækkunarinnar á framtíðarhorfur útgefanda eru óverulegar.

#### *3.4.20. Uppfærsla kafla um alþjóðlega reikningsskilastaðla*

Kaflí 7.1 í útgefandalýsingu verður svohljóðandi:

Ársreikningar forvera útgefanda, MP banka hf. og Straums fjárfestingabanka hf., vegna ársins 2014 eru gerðir í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og styðjast við þá forsendu að viðkomandi félög hafi verið rekstrarhæf á þeim tíma. Sömu forsendur eiga við um ársreikning útgefanda vegna ársins 2015, og árshlutareikning útgefanda fyrir fyrstu 6 mánuði ársins 2016.

#### *3.4.21. Uppfærsla kafla um löggilda endurskoðendur*

Kaflí 7.2 í útgefandalýsingu verður svohljóðandi:

Ársreikningur samstæðu MP banka hf. vegna ársins 2014 var endurskoðaður af KPMG ehf., Borgartúni 27, 105 Reykjavík. Samstæðuársreikningur Straums fjárfestingabanka hf. fyrir árið 2014 var einnig endurskoðaður af KPMG ehf. Árshlutareikningur útgefanda fyrir fyrstu 6 mánuði ársins 2015 var kannaður af sama endurskoðunarfyrtæki og ársreikningur vegna ársins 2015 einnig endurskoðaður af sama fyrirtæki. Árshlutareikningur útgefanda fyrir fyrstu 6 mánuði ársins 2016 var kannaður af Deloitte ehf..

Fyrir hönd KPMG voru Sigurður Jónsson, Frjóakri 6, 220 Garðabæ, og Hrafnhildur Helgadóttir, Löngufit 5, 210 Garðabæ, endurskoðendur MP banka hf. vegna ársins 2014 og Helgi F. Arnarson, Vesturbergi 179, 111 Reykjavík, og Ólafur Már Ólafsson, Hjálmakri 2, 210 Garðabæ, endurskoðendur Straums fjárfestingabanka hf. vegna ársins 2014. Sigurður Jónsson og Helgi F. Arnarson, fyrir hönd KPMG, voru endurskoðendur vegna könnunar á árshlutareikningi útgefanda 30. 06. 2015 og Sigurður Jónsson var endurskoðandi ársreiknings vegna ársins 2015. Í kjölfar samrunans við Straum fjárfestingabanka hf., tók Helgi F. Arnarson við sem annar af tveimur endurskoðendum útgefanda, ásamt Sigurði Jónssyni, báðir fyrir hönd KPMG. Samkvæmt reglum laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, einkum 90. gr. laganna, bar útgefanda að skipta um endurskoðanda og endurskoðunarfyrtæki á árinu 2016 þar sem fimm ára skipunartíma KPMG var þá lokið. Á aðalfundi útgefanda, 17. mars 2016, voru Pálína Árnadóttir, Jöklaseli 5, 109 Reykjavík, og Þorsteinn Guðjónsson, Þorrasölum 37, 201 Kópavogi, fyrir hönd Deloitte ehf., kt. 521098-2449, Smáratorgi 3, 201 Kópavogi, skipuð endurskoðendur útgefanda. Allir framangreindir starfsmenn KPMG og Deloitte eru meðlimir í félagi löggiltra endurskoðenda á Íslandi. Pálína Árnadóttir og Þorsteinn Guðjónsson voru því endurskoðendur vegna könnunar á árshlutareikningi útgefanda fyrir fyrstu 6 mánuði ársins 2016.

### *3.4.22. Uppfærsla kafla um nýjustu fjárhagsupplýsingar*

Kaflí 7.3 í útgefandalýsingu verður svohljóðandi:

Nýjasti endurskoðaði samstæðureikningur útgefanda var samþykktur 3. mars 2016 og er fyrir fjárhagstímabilið 1. janúar til 31. desember 2015. Nýjasti kannaði samstæðureikningur útgefanda var samþykktur 29. ágúst 2016 og er fyrir fyrstu 6 mánuði ársins 2016.

Samruni við Straum fjárfestingabanka hf. gekk endanlega í gegn þann 29. júní 2015. Sá samruni skýrir að mestu leyti þær breytingar sem hafa átt sér stað á efnahag útgefanda frá lok árs 2014.

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

### *3.4.23. Uppfærsla kafla um skýringar í ársreikningi*

Kaflí 7.4 í útgefandalýsingu verður svohljóðandi:

Ítarlegar upplýsingar er varða rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir eigið fé og sjóðstreymi samstæðunnar má finna í skýringum viðkomandi ársreikninga samstæðunnar sem fylgja í köflum 7.5 til 7.15 hér að neðan. Árshlutareikningur fyrir fyrstu 6 mánuði ársins 2016 eru felldur inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð: <https://www.kvika.is/media/pdf/Kvika---Consolidated-Financial-Statements-1H-2016.pdf>.

### 3.4.24. Uppfærsla kafla um rekstrarreikning útgefanda

Kafla 7.5 í útgefandalýsingu ásamt fyrirsögn verður svohljóðandi:

#### 7.5. Rekstrarreikningur samstæðunnar

Í töflunni að neðan má sjá yfirlit yfir rekstrarreikning samstæðu útgefanda árin 2015 og 2014. Árshlutareikningur samstæðu útgefanda fyrir fyrstu 6 mánuði ársins 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-1H-2016.pdf>.

<i>Í þúsundum króna</i>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Vaxtatekjur.....	3.355.363	2.898.890
Vaxtagjöld.....	(2.231.278)	(1.596.869)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>1.124.085</b>	<b>1.302.021</b>
Þóknatekjur.....	2.635.153	1.819.211
Þóknagjöld.....	(26.840)	(89.486)
<b>Hreinar þóknatekjur</b>	<b>2.608.313</b>	<b>1.729.725</b>
Hreinar fjárfestingatekjur .....	350.383	180.312
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага.....	(1.998)	22.427
Neikvæð viðskiptavild.....	297.560	0
Aðrar tekjur.....	53.769	93.773
<b>Aðrar rekstrartekjur</b>	<b>699.714</b>	<b>296.512</b>
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>	<b>4.432.112</b>	<b>3.328.258</b>
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður.....	(3.945.176)	(3.070.796)
Virðisrýrnun útlána og krafna.....	(215.797)	10.692
Virðisrýrnun óefnislegra eigna.....	0	0
Hagnaður af söluhæfum eignum.....	3	14.531
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>271.142</b>	<b>282.685</b>
Tekjuskattur.....	(730.616)	52.438
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki.....	(23.409)	(109)
<b>(Tap) hagnaður</b>	<b>(482.882)</b>	<b>335.014</b>
Tilheyrið eigendum móðurfélags.....	(510.844)	312.441
Hlutdeild minnihluta.....	27.962	22.573
<b>(Tap) hagnaður</b>	<b>(482.882)</b>	<b>335.014</b>

### 3.4.25. *Uppfærsla kafla um efnahagsreikning útgefanda*

Kafli 7.6 í útgefandalýsingu verður svohljóðandi:

Í töflunni að neðan má sjá yfirlit yfir efnahagsreikning samstæðu útgefanda þann 31. desember 2015 og 31. desember 2014. Vöxtur efnahags skýrist af samruna MP banka og Straums fjárfestingarbanka, en efnahagur Straums er ekki hluti af ársreikningi vegna 31.12.2014. Árshlutareikningur samstæðu útgefanda fyrir fyrstu 6 mánuði ársins 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-1H-2016.pdf>.

*í þúsundum króna*

<b>Eignir</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Handbært fé .....	19.916.973	12.970.418
Krafa á Seðlabanka Íslands .....	0	98.832
Verðbréf með föstum tekjum .....	4.649.103	4.196.330
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	3.006.042	790.723
Verðbréf til áhættuvarna .....	11.057.833	6.856.641
Útlán .....	21.592.738	22.287.138
Afleiður .....	327.993	233.685
Óefnislegar eignir .....	45.924	248.766
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	76.749	74.873
Skatteign .....	106.557	578.080
Aðrar eignir .....	748.032	718.188
Eignum haldið til sölu .....	85.813	290.651
<b>Eignir samtals</b>	<b>61.613.757</b>	<b>49.344.327</b>

<b>Skuldir</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Innlán frá viðskiptavinum .....	30.544.407	26.764.581
Innlán frá lánastofnunum .....	714.134	2.711.342
Lántökur .....	15.220.126	9.854.731
Útgefnir fjármálagemingar .....	3.908.480	0
Víkjandi skuldbindingar .....	562.339	0
Skortstöður í verðbréfum .....	783.662	2.988.256
Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna .....	1.024.390	249.158
Afleiður .....	987.486	154.196
Tekjuskattur til greiðslu .....	22.864	13.589
Tekjuskatts skuldbinding .....	3.982	3.973
Aðrar skuldir .....	1.310.733	1.007.996
<b>Skuldir samtals</b>	<b>55.082.604</b>	<b>43.747.821</b>

<b>Eigið fé</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Hlutfé .....	1.590.644	1.170.000
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár .....	850.445	9.069
Kaupréttarvarasjóður .....	3.228	4.541
Áskriftarréttindavarasjóður .....	11.070	11.070
Sérstakur varasjóður .....	3.850.917	3.850.917
Aðrir varasjóðir .....	(13.687)	(10.659)
Óráðstafað (ójafnað) eigið fé .....	0	288.853
<b>Eigið fé sem tilheyrir eigendum móðurfélags</b>	<b>6.292.617</b>	<b>5.323.792</b>
Hlutdeild minnihluta .....	238.537	272.714
<b>Eigið fé samtals</b>	<b>6.531.154</b>	<b>5.596.506</b>

<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>61.613.757</b>	<b>49.344.327</b>
------------------------------------	-------------------	-------------------

### 3.4.26. Uppfærsla fjárhagsupplýsinga

Kaflar 7.7. og 7.10. í útgefandalýsingu eru felldir brott.

Kafla 7.13. í útgefandalýsingu breytist og verður svohljóðandi:

7.13. Ársreikningur samstæðu Kviku banka hf. árið 2015

Ársreikningur samstæðu Kviku banka fyrir 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>.

Nýjum kafla 7.15. er bætt við útgefandalýsinguna, og verður hann svohljóðandi:

Árshlutareikningur Kviku banka hf. fyrir fyrstu 6 mánuði ársins 2016 hefur verið felldur inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð: <https://www.kvika.is/media/pdf/Kvika---Consolidated-Financial-Statements-1H-2016.pdf>.

### *3.4.27. Uppfærsla skjala til sýnis*

Kafli 8 í útgefandalýsingu verður svohljóðandi:

Meðan lýsing þessi er í gildi geta fjárfestar og aðrir nálgast eftirfarandi skjöl á skrifstofu útgefanda eða á rafrænu formi á heimasíðu hans <https://www.kvika.is/um-kviku/fjarfestar>:

- Samþykktir Kviku banka hf.
- Útgáfulýsing vegna skuldabréfaflokksins KVB 17 0323.
- Ársreikningur samstæðu MP banka fyrir árið 2014.
- Ársreikningur MP banka hf. árið 2014
- Ársreikningur samstæðu Straums fjárfestingabanka fyrir árið 2014.
- Ársreikningur Straums fjárfestingabanka hf. árið 2014
- Efnahagsreikningur Kviku banka hf. við samruna Straums fjárfestingabanka og MP banka miðað við 31. desember 2014.
- Ársreikningur samstæðu Kviku banka hf. árið 2015.
- Árshlutareikningur samstæðu Kviku banka hf. fyrir fyrstu 6 mánuði ársins 2016.

### *3.4.28. Uppfærsla yfirlýsinga*

Yfirlýsingar á bls. 11, 12 og 26 í útgefandalýsingu eru uppfærðar og verða svohljóðandi:

Formaður stjórnar og forstjóri Kviku banka hf., kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík, sem eru ábyrgir fyrir upplýsingunum í þessari útgefandalýsingu, lýsa hér með yfir að samkvæmt okkar bestu vitund séu upplýsingarnar 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 undanförmu haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu eða arðsemi útgefanda og/eða samstæðunnar.



Reykjavík, 22. september 2016

F.h. stjórnar Kviku

F.h. Kviku

\_\_\_\_\_  
Þorsteinn Pálsson, stjórnarformaður

\_\_\_\_\_  
Sigurður Atli Jónsson, forstjóri

KPMG ehf., kt. 590975-0449, Borgartúni 27, 105 Reykjavík, endurskoðaði samstæðuársreikning MP banka hf. fyrir árið 2014 og samstæðuársreikning Straums fjárfestingabanka hf. fyrir árið 2014. Þá endurskoðaði KPMG ársreikning Kviku banka hf. fyrir árið 2015.

Við áritun á samstæðureikning MP banka hf. fyrir árið 2014 var það álit KPMG að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2014, fjárhagsstöðu þess 31.12.2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Við áritun á samstæðureikning Straums fjárfestingabanka hf. fyrir árið 2014 var það álit KPMG að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2014, fjárhagsstöðu þess 31.12.2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Við áritun á samstæðureikning Kviku banka hf. fyrir árið 2015 var það álit KPMG að ársreikningurinn 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.

Undirritaðir endurskoðendur staðfesta að upplýsingar í útgefandalýsingunni sem varða framangreind reikningsskil eru í samræmi við tilvísaða ársreikninga og árshlutareikning.

Reykjavík, 22. september 2016

KPMG ehf.

\_\_\_\_\_  
Sigurður Jónsson

löggiltur endurskoðandi

\_\_\_\_\_  
Helgi F. Arnarson

löggiltur endurskoðandi

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir þeim fjárhagsupplýsingum sem dregnar eru út úr samstæðuárshlutareikningi félagsins fyrir tímabilið 1.1- 30.6.2016 sem koma fram í köflum 3.4.2, 3.4.7 og 3.4.8 í verðbréfalýsingunni.

Ábyrgð okkar felst í að gefa álit á því hvort fjárhagsupplýsingar sem koma fram í köflum 3.4.2, 3.4.7 og 3.4.8 séu í samræmi við útgefinn kannaðan árs Slutareikning bankans fyrir tímabilið 1.1- 30.6.2016.

Álit okkar er að fjárhagsupplýsingar sem fram koma í köflum 3.4.2, 3.4.7 og 3.4.8 í verðbréfalýsingunni séu í samræmi við þær upplýsingar sem fram koma í könnuðum árs Slutareikningi fyrir tímabilið 1.1-30.6.2016, að teknu tilliti til eftirtaldrá atriða sem ekki koma fram í árs Slutareikningi og við getum því ekki gefið álit á: Í kafla 3.4.2 á bls 11 koma fram upplýsingar um krossvanskilahlutfall, veginn binditími bókfærðs lánasafns og hlutfall bókfærðs lánasafns sem er á gjalddaga innan eins árs.

Reykjavík, 22. september 2016

DELOITTE ehf.

\_\_\_\_\_  
Pálína Árnadóttir  
löggiltur endurskoðandi

\_\_\_\_\_  
Þorsteinn Guðjónsson  
löggiltur endurskoðandi

#### 4. ÚTGÁFULÝSING

Hér að neðan má sjá útgáfulýsingu víxlanna, dags. 9. september 2016.

## ÚTGÁFULÝSING

### ÚTGÁFA VÍXLA Í KERFI NASDAQ VERÐBRÉFAMÍÐSTÖÐVAR 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.*

Nafn útgefanda: Kvika banki hf.

Kt. 540502-2930

Heimild til útgáfu: Útgáfan krefst ekki samþykkis FME. Fjármálanefnd bankans tók ákvörðun um útgáfuna þann 9. september 2016.

Stofndagur: 7. maí 2002.

Skráð aðsetur: Borgartún 25, 105 Reykjavík, Ísland

- 1.2 *Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefenda.*

Sigurður Atli Jónsson, kt. 040268-5299.

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

Útgefandi hefur starfsleyfi sem viðskiptabanki og starfar samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki.

#### 2. kafli

##### *Upplýsingar um útgáfuna:*

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

Halldór Karl Högnason, kt. 281274-5389, halldor.hognason@kvika.is

Halldór Þór Snæland, kt. 221179-3589, halldor.snaeland@kvika.is

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ. NASDAQ ábyrgist ekki nákvæmni skjalsins eða upplýsinganna, tilmanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ 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 tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

  
M. Þ.

**2.2 Auðkenni útgáfunnar og annað sem skuldbindur útgefanda sjá viðauka „skilmálar flokks“ hér að neðan.**

Um aðra skilmála en þá sem fram koma í þessum kafla, er vísað til skilmáblaðs aftast í útgáfulýsingu þessari.

**Vanskil:** Um vanskil skal fara eftir ákvæðum víxillaga nr. 93/1933. Verði vanskil á greiðslu víxlanna á gjalddaga og þau eru ekki greidd upp innan þriggja daga, skal handhafa vera heimilt að gjaldfella skuldina með skriflegri tilkynningu til útgefanda. Við móttöku útgefanda á gjaldfellingartilkynningu skulu víxlarnir teljast fallnir í gjalddaga og útgefanda skylt að greiða þá upp í samræmi við skilmála þeirra.

**Framsali:** Við eigendaskipti verða víxlarnir aðeins framseldir til nafngreindra aðila og í samræmi við ákvæði laga nr. 131/1997 um rafræna eignaskráningu verðbréfa. Að öðru leyti eru engar takmarkanir á framsali víxlanna.

**Ágreiningsmál:** Rísi mál út af víxli þessum má reka þau fyrir héraðsdómi Reykjavíkur, skv. ákvæðum XVII. kafla laga nr. 91/1991 um meðferð einkamála.

**Heimild:** Samkvæmt heimild fjármálanefndar Kvikubanka hf., dags. 9. september 2016.

**Skráð í kauphöll?:** Já.

**Breytingar á skilmálum:** Útgefanda ber að tilkynna Verðbréfaskráningu Íslands hf. um allar breytingar sem kunna að verða gerðar á skilmálum víxilflokksins.

**Afskráning:**

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

**Annað:**

**2.3 Hlunnindi sem tengd eru víxlunum, útreikningar þeirra og nýting.**

Engin hlunnindi eru tengd víxlunum.

Upplýsingarnar sem skjal þetta hefur að geyma voru ekki unnar af NASDAQ og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ. NASDAQ 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 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 tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.



MJE

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

Útgáfan er rafrænt skráð hjá Verðbréfaskráningu Íslands hf. Ábyrgð á útreikningi og töku fjármagnstekjuskatts liggur hjá þeirri reikningsstofnun sem varslar viðkomandi bréf.

- 2.5 *Nasdaq verðbréfamíðstöð ráðstafar útgefnum vixlum á reikning útgefanda nr. 305122 í Kviku banka hf.*
- 2.6 *Aðrar upplýsingar um hina fyrirhuguðu útgáfu eða útgefendur sem Nasdaq verðbréfamíðstöð telur nauðsynlegar.*

### 3. kafli

#### **Upplýsingar um þá sem annast útgáfulýsingu og ábyrgjast endurskoðun ársreikninga:**

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

Halldór Karl Högnason, kt. 281274-5389, halldor.hognason@kvika.is, sími 540-3206

Daníel Palmason, kt. 131284-2769, daniel.palmason@kvika.is, sími 540-4258

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

Deloitte ehf. – Endurskoðendur 2016

Pálína Árnadóttir, kt. 291073-4419, palina.arnadottir@deloitte, 580-3034

Þorsteinn Pétur Guðjónsson, kt. 091176-3199 thorsteinn.gudjonsson@deloitte.is, 580-3000

KPMG ehf. – Endurskoðendur 2013- 2015


Sigurður Jónsson, kt. 290256-5269 , sigurdurjonsson@kpmg.is, 545-6217

Jón S. Helgason, kt. 050269-3619, jhelgason@kpmg.is, 545-6046

Hrafnhildur Helgadóttir, kt. 260470-3619, hhelgadottir@kpmg.is, 545-6084

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

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

  
MJE

## 4. kafli

### Fylgigögn með útgáfulýsingu:

- 4.1 Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.
- 4.2 Staðfesting á að útgefandi hafi tekið formlega ákvörðun um hina fyrirhuguðu rafrænu útgáfu eða önnur gögn þar að lútanda 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.  
  
Kvika banki hf. annast útgáfu víxlanna.
- 4.4 Óski Nasdaq verðbréfamiðstöð 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 telur nauðsynleg.

Reykjavík, 9.september 2016

F.h. útgefanda

  
Sigurður Atli Jónsson

F.h.reikningsstofnunar,

  
Magnús Ingi Einarsson

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

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

## Skilmálar flokka.

Útgefandi:	Kvika banki hf.
Kennitala:	540502-2930
Heimilisfang:	Borgartúni 25, 105 Reykjavík
Skuldabréf/víxlar:	Víxlar
Auðkenni (Ticker)	KVB 17 0323
ISIN númer	IS0000027746
CFI númer	D-Y-Z-U-X-R
Skráð rafrænt	Já
Tegund afborgana	Ein greiðsla höfuðstóls á gjalddaga
Útgáfuland	Ísland
Gjaldmiðill	Íslenskar krónur
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 Nasdaq verðbréfamiðstöð	ISK 20.000.000
Heildarheimild sbr útgáfulýsingu	ISK 2.000.000.000
Heildarútgáfa	ISK 2.000.000.000
Upphæð tekin til viðskipta nú	ISK 2.000.000.000
Útgáfudagur	miðvikudagur, 21. september 2016
Fyrsti gjalddagi höfuðstóls	23.3.2017
Fjöldi gjalddaga höfuðstóls í heildina	1
Fjöldi á ári	Á ekki við
Lokagjalddagi höfuðstóls	fimmtudagur, 23. mars 2017
Vaxtaprósentu	Víxlarnir eru vaxtalausir og eru seldir með forvaxtafyrirkomulagi.

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

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




Vaxtaruna ef breytilegir vextir	Á ekki við
Álagsprósenta á vaxtarunu	Á ekki við
Reikniregla vaxta	Einfaldir
Dagaregla	Actual / 360, ISMA aðferð
Fyrsti vaxtadagur	Á ekki við
Fyrsti vaxtagjalddagi	Á ekki við
Fjöldi vaxtagjalddaga á ári	Á ekki við
Fjöldi vaxtagjalddaga í heildina	Á ekki við
Vístölutrygging	Nei
Nafn vísitölu	Á ekki við
Dagvísitala eða mánaðarvísitala	Á ekki við
Grunngildi vísitölu	Á ekki við
Dags. grunnvísitölugildis	Á ekki við
Verð með áföllnum vöxtum/án áfallinna vaxta (e. dirty price/clean price)	N/A
Innkallanlegt	Nei
Innleysanlegt	Nei
Breytanlegt	Nei
Aðrar upplýsingar	Engar
Viðskiptavakt	Nei
Lánshæfismat (matsfyrirtæki, dags.)	Ekki lánshæfismat
Verðbréfamiðstöð	Verðbréfaskráning Íslands
Umsjónaraðili – taka til viðskipta	Kvika banki hf.
Ef óreglulegt greiðslufæði, þá hvernig	Á ekki við
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 og eru birtar án ábyrgðar NASDAQ. NASDAQ 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 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 tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.

NSE

