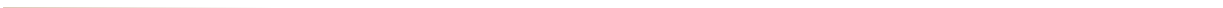




Verðbréfalýsing víxla  
Júní 2017



## Efnisyfirlit

<b>1. ÁHÆTTUÞÆTTIR.....</b>	<b>3</b>
1.1. Almenn áhætta víxla.....	3
1.2. Lagaumhverfi .....	4
1.3. Áhætta tengd víxlunum .....	4
1.3.1. Markaðsáhætta.....	4
1.3.2. Seljanleikaáhætta.....	4
1.3.3. Lausafjáráhætta.....	4
<b>2. UPPLÝSINGAR UM VÍXLANA OG TÖKU TIL VIÐSKIPTA .....</b>	<b>5</b>
2.1. Útgefandinn .....	5
2.2. Upplýsingar um víxlana.....	5
2.3. Heimild til víxlaútgáfu.....	7
2.4. Löggjöfin sem víxlarnir eru gefnir út í samræmi við .....	7
2.5. Skráning á markað og fyrirkomulag viðskipta með víxlana.....	8
<b>3. TILKYNNING TIL FJÁRFESTA .....</b>	<b>8</b>
3.1. Yfirlýsing ábyrgðaraðila verðbréfalýsingar.....	8
3.2. Hugsanlegir hagsmunaárekstrar .....	8
3.3. Skjöl til sýnis .....	9
3.4. Uppfærsla á útgefandalýsingu .....	9
3.4.1. <i>Uppfærsla inngangs.....</i>	9
3.4.2. <i>Kaflí 1.10.2. Pólítísk- og reglugerðaráhætta.....</i>	9
3.4.3. <i>Kaflí 3.2. Saga útgefanda .....</i>	10
3.4.4. <i>Kaflí 3.2.3. Samkomulag um samruna.....</i>	10
3.4.5. <i>Kaflí 4.2. Skipulag .....</i>	10
3.4.6. <i>Kaflí 5.2. Framkvæmdastjórn.....</i>	11
3.4.7. <i>Kaflí 6.2. Hluthafar.....</i>	12
3.4.8. <i>Kaflí 7.3. Nýjustu fjárhagsupplýsingar.....</i>	13
3.4.9. <i>Kaflí 8 Skjöl til sýnis .....</i>	13
3.4.10. <i>Upplýsingar felldar inn með tilvísun .....</i>	13
3.4.11. <i>Uppfærsla yfirlýsinga .....</i>	14
<b>4. ÚTGÁFULÝSING .....</b>	<b>15</b>

Verðbréfalýsing þessi er birt af Kviku banka hf., kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík (hér eftir „Kvika“, „útfefandinn“, „bankinn“ eða „félagið“) þann 23. júní 2017 og er hluti af lýsingu félagsins sem samanstendur af tveimur skjölum, þ.e. verðbréfalýsingu þessari og útfefandalýsingu sem gefin var út af útfefanda og staðfest af Fjármálaeftirlitinu þann 24. mars 2014, og uppfærð er í kafla 3.4 í þessari verðbréfalýsingu. 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 víxla útfefanda, KVB 17 1221, 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 skuldabréf og afleidd verðbréf þar sem nafnvirði hvers 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 útfefandi útbúa viðauka við lýsinguna og birta á sama hátt og lýsinguna á evrópska efnahagssvæðinu, sbr. 46. gr. laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti („vvl.“).

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

Í verðbréfalýsingu þessari vísa „víxlarnir“ og „víxlaútgáfan“ til víxlaflokksins KVB 17 1221 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 útfefanda er kunnugt um og sem að hans mati eiga sérstaklega við um víxla útfefna af honum. Áhættuþættir þessir eru háðir óvissu og því er útfefanda ekki mögulegt að segja til um líkur á því að þeir geti átt sér stað. Möguleiki er á því að útfefandi geti ekki staðið við skuldbindingar samkvæmt víxlunum vegna annarra þátta sem ekki eru taldir áhættuþættir á grundvelli þeirra upplýsinga sem nú liggja fyrir og útfefanda 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, vaxtaákvæðanir 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 um útgáfuna og útgefanda. 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 kunna 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. Lausafjáraáhætta

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 lausafjáraáhattu sinni til þess meðal annars að tryggja að hann eigi ávallt 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 verðbréfamistöð hf.</b>	KVB 17 1221

### 2.2. Upplýsingar um víxlana

Víxlarnir voru gefnir út 20. júní 2017 þegar kr. 2.000.000.000, eða 100 nafnverðseiningar, voru gefnar 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 5,09%. Söluvirði útgáfunnar er 1.949.826.000 krónur og er nettósöluandvirði eftir kostnað áætlað 1.948.696.000 krónur. Kostnaður er áætlaður 1.130.000 króna og er þar um að ræða vinnu við verðbréfa- og útgefandalýsingu og kostnað til Fjármálaeftirlitsins, Nasdaq Iceland hf. og Nasdaq verðbréfamistöðvar 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 1221
<b>ISIN númer</b>	IS0000028926
<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 rafbréfa hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð 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>Þegar útgefið</b>	2.000.000.000,-
<b>Útgáfudagur</b>	20.06.2017
<b>Fjöldi gjalddaga höfuðstóls í heildina</b>	1
<b>Gjalddagi höfuðstóls</b>	21.12.2017
<b>Greiðslur vaxta og vaxtaþrósentu</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 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.
<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 víxlana hafa VS-reikning (með VS-reikningi er átt við reikning í skilningi laga nr. 131/1997, um rafræna eignarskráningu verðbréfa).
<b>Ef afborgun lendir á helgi/frídegi, á að bæta við vöxtum yfir þá daga sem afborgun seinkar um?</b>	Nei.

<b>Viðskiptavakt</b>	Ekki verður viðskiptavakt með víxlana.
<b>Framsali</b>	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.
<b>Vanskil</b>	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.
<b>Breytingar á skilmálum</b>	Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. um allar breytingar sem kunna að verða gerðar á skilmálum víxilflokksins.
<b>Hlunnindi</b>	Engin hlunnindi eru tengd víxlunum.
<b>Skattur</b>	Útgáfan er rafrænt skráð hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. Ábyrgð á útreikningi og töku fjármagnstekjuskatts liggur hjá þeirri reikningsstofnun sem varslar viðkomandi bréf.
<b>Gjöld</b>	Útgefandi greiðir allan kostnað við útgáfuna þ.m.t. gjöld til Nasdaq Iceland hf.
<b>Ágreiningsmál</b>	Rísi mál út af víxli þessum má reka þau fyrir héraðsdómi Reykjavíkur, skv. ákvæðum XVII. kafla laga nr. 91/1991 um meðferð einkamála
<b>Forgangsröðun</b>	Krafa á hendur útgefanda á endurgreiðslu höfuðstóls víxlanna er almenn krafa og nýtur ekki forgangs umfram aðrar kröfur á hendur Kvíku á hverjum tíma.

### 2.3. Heimild til víxlaútgáfu

Víxlarnir eru gefnir út samkvæmt heimild fjármálanefndar útgefanda þann 12. júní 2017.

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

Um útgáfu víxlanna 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, Víxillög, nr. 93/1933, 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 Júpíter rekstarfélag hf., dótturfélag útgefanda, 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 útgefandi 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 verðbréfavíðskipti 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, fyrir hönd útgefanda, lýsa því hér með yfir að samkvæmt þeirra 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, 23. júní 2017

F.h. stjórnar Kviku

F.h. Kviku

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

\_\_\_\_\_  
Ármann Þorvaldsson, 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 fyrirvarsmanna 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

Útgáfalýsing 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 24. mars 2017 er hluti af lýsingu útgefanda dags. 23. 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 tveimur skjölum, þ.e. verðbréfalýsingu, dags. 23. júní 2017, útgefandalýsingu þessari, og uppfærslu hennar í kafla 3.4. í verðbréfalýsingu. 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 víxla í flokknum KVB 17 1221, sem gefnir voru út 20. júní 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 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.“).

Útrentuð 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 áhættuþáttar, 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:

Kvíka 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 víðtækrar 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.

Nýr kafla 3.2.3. *Kauptilboð* kemur inn í stað fyrrgreinds kafla og er svohljóðandi:

„Þann 20. júní 2017 birti stjórn Kviku tilkynningu þar sem greint er frá því að stjórn Kviku hafi gert kauptilboð í allt hlutfé Virðingar, og ef að af kaupunum verði sé stefnt að því að sameina félögin. Í tilkynningunni kemur m.a. fram að kaupverð nemi 2.560 milljónum króna og verði greitt með reiðufé. Kaupin séu háð ákveðnum skilyrðum, þar á meðal samþykki hluthafa beggja félaga og samþykki eftirlitsstofnana. Þá kemur fram að stjórn Virðingar hafi mótttekið kauptilboðið og ákveðið að beina því til hluthafa félagsins.

*Tilkynningin hefur verið felld inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:*

<https://csf.omxgroup.com/cns-web/oam/viewOamDisclosure.action;jsessionid=ueHzLCrJ4pN8hh7EUjPwJu3QlbMRHOyxNpVL3PQF.csf.0603?disclosureId=353387>

### 3.4.5. *Kafla 4.2. Skipulag*

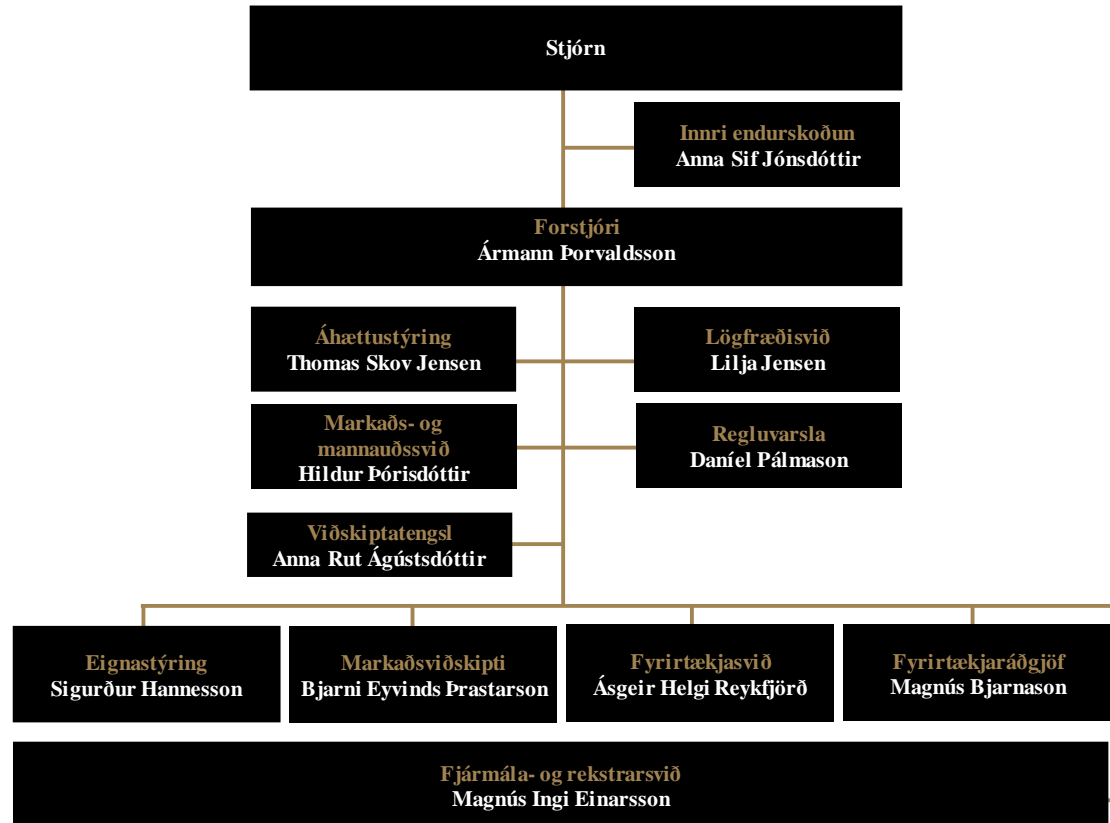
Kafla 4.2 *Skipulag* í útgefandalýsingu verður svohljóðandi:

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 slíkt skv. lögum um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002.

Júpítar starfrækir nú 19 sjóði.



Mynd 1.1 - Skipurit

### 3.4.6. Kafli 5.2. Framkvæmdastjórn

Kafli 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 vefaslóð:

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

Þann 4. maí 2017 birti Kvika tilkynningu um að Ármann Þorvaldsson hefði verið ráðinn forstjóri og Marinó Örn Tryggvason aðstoðarforstjóri. Þá kom fram að Ármann tæki til starfa hjá Kviku 15. júní 2017 og Marinó 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&lang=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 fjárfstýringar 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 Captial 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 sendiulltrúi 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. *Kafla 6.2. Hluthafar*

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

Neðangreind tafla sýnir 10 stærstu hluthafa félagsins miðað við 21. júní 2017:

Nafn	Kennitala	Fjöldi hluta	Hlutfall
Vátryggingafélag Íslands hf.	690689-2009	349.365.041	24,89%
RES II ehf.	470417-0560	139.226.991	9,92%
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%

Mízar ehf.	410411-0670	92.671.700	6,60%
MP Canada Iceland Ventures Inc.	460212-9870	33.698.800	2,40%
Alkor ehf.	710311-2420	27.191.562	1,94%

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. *Kafla 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. *Kafla 8 Skjöl til sýnis*

Kafla 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
- Útgáfulýsingu vegna víxla í flokknum KVB 17 1221
- 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](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&lang=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&lang=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&lang=is>

Tilkynning stjórnar Kviku, dags. 20. júní 2017, um kauptilboð stjórnar Kviku í allt hlutafé Virðingar, er felld inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:

<https://csf.omxgroup.com/cns-web/oam/viewOamDisclosure.action;jsessionid=ueHzLCrJ4pN8hh7EUjPwJu3QlbMRHOyxNpVL3PQF.csf.0603?disclosureId=353387>

### *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 stjórnarsýslu-, dóms- eða gerðardómsmáli sem kunna að hafa haft eða hafa að undanfögnu haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu eða arðsemi útgefanda og/eða samstæðunnar.

Reykjavík, 23. júní 2017

F.h. stjórnar Kviku

F.h. Kviku

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

\_\_\_\_\_  
Ármann Þorvaldsson, forstjóri

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

#### **4. ÚTGÁFULÝSING**

Hér að neðan má sjá útgáfulýsingu víxlanna, dags. 15. júní 2017.

# ÚTGÁFULÝSING

## ÚTGÁFA VÍXLA Í KERFI NASDAQ VERÐBRÉFAMIÐSTÖÐVAR 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 12. júní 2017.

Stofndagur: 7. maí 2002.

Skráð aðsetur: Borgartún 25, 105 Reykjavík, Ísland

- 1.2 *Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefanda.*

Árman Þorvaldsson, kt. 151268-3239.

- 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, tímanleika þeirra, heildstæðni, framkvæmd/efndir eða notagildi í ákveðnum tilgangi. Engin ábyrgð er tekin af eða fyrir hönd NASDAQ á nokkrum villum, 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 tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.



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. 12. júní 2017.

**Skráð í kauphöll?:** Stefnt er að skráningu víxlanna í kauphöll fyrir 1. ágúst 2017.

**Breytingar á skilmálum:** Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð 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.

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

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.

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

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

Halldór Þór Snæland, kt. 221179-3589, halldor.sneland@kvika.is, sími 540-3215

- 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.is, s: 580-3034

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

KPMG ehf. – Endurskoðendur 2013- 2015

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

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

Hrafnhildur Helgadóttir, kt. 260470-3619, hhelgadottir@kpmg.is, s: 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, 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.

## 4. kafli

### *Fylgigögn með útgáfulýsingu:*

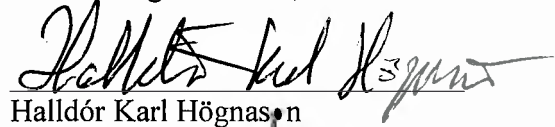
- 4.1 *Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.*
- 4.2 *Staðfesting á að útgefandi hafi tekið formlega ákvörðun um hina fyrirhuguðu rafrænu útgáfu eða önnur gögn þar að lútandi svo sem staðfest afrit af fundargerð eða vísun í lög eða reglur sem gilda um útgáfuna.*
- 4.3 *Nafn frumsöluaðila eins eða fleiri ef um nýja útgáfu eða viðbótarútgáfu er að ræða og afrit af samningi útgefanda við hann.*  
  
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.*

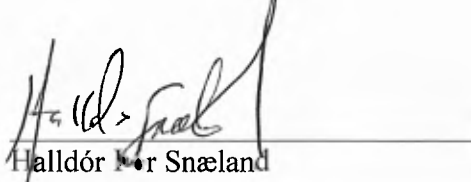
Reykjavík, 15. júní 2017

F.h. útgefanda

  
Ármann Þorvaldsson, forstjóri

F.h. reikningsstofnunar,

  
Halldór Karl Högnason

  
Halldór Þór Snæland

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.

## Skilmálar flokka.

Útgefandi:	Kvika banki hf.
Kennitala:	540502-2930
Heimilisfang:	Borgartúni 25, 105 Reykjavík
Skuldabréf/vixlar:	Vixlar
Auðkenni (Ticker)	KVB 17 1221
ISIN númer	IS0000028926
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	Þriðjudagur, 20. júní 2017
Fyrsti gjalddagi höfuðstóls	21.12.2017
Fjöldi gjalddaga höfuðstóls í heildina	1
Fjöldi á ári	Á ekki við
Lokagjalddagi höfuðstóls	fimmtudagur, 21. desember 2017

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.

Vaxtaþrósentá	Víxlarnir eru vaxtalausir og eru seldir með forvaxtafyrirkomulagi.
Vaxtaruna ef breytilegir vextir	Á ekki við
Álagsþrósentá á vaxtarunu	Á ekki við
Reikniregla vaxta	Einfaldir
Dagaregla	Actual / 360, ISMA aðferð
Fyrsti vaxtagdagur	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, 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 tekur enga ábyrgð á afleiðingum hvers kyns ráðstafana sem eru gerðar á grundvelli upplýsinganna.