



KVIKA

LÝSING
JÚNÍ 2018





Verðbréfalýsing víxla

Efnisyfirlit

1. ÁHÆTTUÞÆTTIR.....	3
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. Lausafjáraáhætta.....	5
2. UPPLÝSINGAR UM VÍXLANA OG TÖKU TIL VIÐSKIPTA	5
2.1. Útgefandinn	5
2.2. Upplýsingar um víxlana.....	5
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.....	8
3. TILKYNNING TIL FJÁRFESTA.....	9
3.1. Yfirlýsing ábyrgðaraðila verðbréfalýsingar.....	9
3.2. Hugsanlegir hagsmunaaðrekstrar	9
3.3. Skjöl til sýnis	9
3.4. Uppfærsla á útgefandalýsingu	9
3.4.1. Uppfærsla inngangs	9
3.4.2. Uppfærsla yfirlýsinga	10
3.4.3. Uppfærsla kafla 3.3. Nýlegur samruni og kaup	11
3.4.1. Nýr kafli 3.4. Viljayfirlýsing	11
3.4.2. Uppfærsla kafla 4.2.1. Skipulag	11
3.4.3. Uppfærsla á kafla 6.2. Hluthafar	12
3.4.1. Uppfærsla á kafla 8 Skjöl til sýnis.....	13
4. ÚTGÁFULÝSING.....	14

Verðbréfalýsing þessi er birt af Kvik bank hf., kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík (hér eftir „Kvika“, „útgefandinn“, „bankinn“ eða „félagið“) þann 27. júní 2018 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 23. maí 2018. Kvika er viðskiptabanki í skilningi laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, en leggur áherslu á fjárfestingabankastarfsemi. Bankinn sinnir fjármögnun, sérhæfðri bankapjónustu, miðlun verðbréfa, fyrirtækjaráðgjöf og eignastýringu.

Verðbréfalýsing þessi er gefin út vegna umsóknar um töku víxlaútgáfu bankans með auðkenninu, KVB 18 1220, 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 hverrar 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 lýsinguna og birta á sama hátt og lýsinguna 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/um-kviku>.

Í verðbréfalýsingu þessari vísa „víxlarnir“ og „víxlaútgáfan“ til víxlaflokksins KVB 18 1220 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, 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 viðskipti með verðbréf.

Þá gilda reglur FME nr. 1050/2012 um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti 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.

Útgefanda ber að fara eftir framangreindum lögum og reglum sem meðal annars fela í sér upplýsingaskyldu.

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 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 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.

Lögformlegt heiti	Kvika banki hf.
Viðskiptaheiti	Kvika
Félagafarm	Hlutafélag
Kennitala	540502-2930
Höfuðstöðvar og heimilisfang	Borgartún 25, 105 Reykjavík
LEI kóði	254900WR3I1Z9NPC7D84
Vefsíða	www.kvika.is
Símanúmer	540 3200
Auðkenni hjá Nasdaq Iceland hf. og Nasdaq verðbréfamiðstöð hf.	KVB 18 1220

2.2. Upplýsingar um víxlana

Víxlarnir voru gefnir út 20. júní 2018 þegar kr. 1.600.000.000, eða 80 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 4,65%. Söluvirði útgáfunnar er 1.563.248.000 krónur og er nettósöluandvirði eftir kostnað áætlað 1.561.468.000 krónur. Kostnaður er áætlaður 1.780.000 króna og er þar um að ræða vinnu við verðbréfa- og útgefandalýsingu og kostnað til Fjármálaeftirlitsins, Nasdaq Iceland hf. og Nasdaq verðbréfamiðstöðvar 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.

Auðkenni	KVB 18 1220
ISIN númer	IS0000030062
Tegund bréfs	Víxlar, vaxtalausir með forvaxtafyrirkomulagi
CFI númer	D-Y-Z-U-X-R
Skráð rafrænt	Víxlarnir eru gefnir út með rafrænum hætti í kerfi Nasdaq verðbréfamíðstöðvar hf., Laugavegi 182, 5. hæð, 105 Reykjavík. Eignaskráning rafréfa hjá Nasdaq verðbréfamíðstöð hf. veitir skráðum eiganda hennar lögformlega heimild fyrir þeim réttindum sem hann er skráður eigandi að.
Tegund afborgana	Ein greiðsla höfuðstóls á gjalddaga.
Útgáfuland	Ísland
Gjaldmiðill	ISK – íslenskar krónur
Nafnverðseiningar	20.000.000,-
Heildarheimild	2.000.000.000,-
Þegar útgefið	1.600.000.000,-
Útgáfudagur	20.06.2018
Fjöldi gjalddaga höfuðstóls í heildina	1
Gjalddagi höfuðstóls	20.12.2018
Greiðslur vaxta og vaxtaþrósentu	Víxlarnir eru vaxtalausir og eru seldir með forvaxtafyrirkomulagi.
Reikniregla vaxta	Einfaldir
Dagaregla	Actual/360, ISMA aðferð
Vísitölutrygging	Nei
Innkallanlegt	Nei
Innleysanlegt	Nei
Fyrning	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 fynast á fjórum árum frá gjalddaga skv. 3. gr. sömu laga.

Breytanlegt	Nei
Greiðslustaður	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).
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.
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.
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 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.
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

Forgangsroðun

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 15. júní 2018.

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 hlutafélag, nr. 2/1995.

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 verðbréfamarkaði.

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 lýsa því hér með yfir fyrir hönd útgefanda 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, 27. júní 2018

F.h. Kviku



Kristín Pétursdóttir, stjórnarformaður

F.h. Kviku



Ármann Þorvaldsson, forstjóri

3.2. Hugsanlegu 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 sem máli skipta fyrir útgáfuna.

3.3. Skjól 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 23. maí 2018 er hluti af lýsingu útgefanda dags. 27. júní 2018 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 23. maí 2018 og er hluti af lýsingu félagsins sem samanstendur af tveimur skjölum, þ.e. verðbréfalýsingu, dags.

27. júní 2018, og útgefandalýsingu þessari, auk uppfærslu hennar í kafla 3.4. í verðbréfalýsingu. Kvika er viðskiptabanki í skilningi laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, og leggur áherslu á fjárfestingabankastarfsemi. Bankinn sinnir bankinn fjármögnun, sérhæfðri bankaþjónustu, miðlun verðbréfa, fyrirtækjaráðgjöf og eignastýringu.

Útgefandalýsing þessi er gefin út í tengslum við umsókn um töku víxlaútgáfu Kviku með auðkenninu KVB 18 1220, sem gefin var út 20. júní 2018, 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.“).

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/um-kviku#tab2>.

3.4.2. Uppfærsla yfirlýsinga

Yfirlýsing á bls. 12-13 í útgefandalýsingu er uppfærð og verður svohljóðandi:

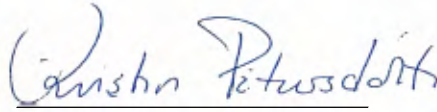
Formaður stjórnar og forstjóri Kviku banka hf., kt. 540502-2930, Borgartúni 25, 105 Reykjavík lýsa því hér með yfir fyrir hönd útgefanda að samkvæmt þeirra bestu vitund séu upplýsingarnar sem útgefandalýsingin hefur að geyma í samræmi við staðreyndir og að engum upplýsingum sé sleppt sem kunna að skipta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

Einnig lýsa formaður stjórnar og forstjóri því yfir f.h. útgefanda að ekki hafi 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 öðrum stjórnarsýslu-, dóms- eða gerðardómsmálum sem kunna að hafa haft eða hafa að undanförmu haft veruleg áhrif á fjárhagsstöðu eða arðsemi útgefanda og/eða samstæðunnar, en þeim sem útgefandi greinir frá í *kafla 1.2.1. Lagaáætta*, í útgefandalýsingu þessari. Þá lýsa formaður stjórnar og forstjóri því yfir að ekki hafi orðið neinar verulegar óæskilegar breytingar á framtíðarhorfum útgefanda síðan síðustu endurskoðuðu reikningsskil hans voru birt.

Reykjavík, 27. júní 2018

F.h. Kvikú

F.h. Kvikú



Kristín Pétursdóttir, stjórnarformaður



Ármann Þorvaldsson, forstjóri

3.4.3. Uppfærsla kafla 3.3. Nýlegur samruni og kaup

Við kafla 3.3. *Nýlegur samruni og kaup*, bætist eftirfarandi málsgrein:

Þann 31. maí 2018 samþykkti Fjármálaeftirlitið samruna Júpíters rekstrarfélags hf. (hér eftir nefnt „Júpíter“) og Öldu sjóða hf. (hér eftir nefnt „Alda“). Samruninn tók gildi frá og með dagslokum 31. maí 2018 og mun sameinað félag starfa undir nafni og kennitölu Júpíters frá þeim tíma. Samhliða samrunanum munu tveir starfsmenn Öldu ganga til liðs við Júpíter.

3.4.1. Nýr kafli 3.4. Viljayfirlýsing

Þann 20. júní 2018 birti útgefandi tilkynningu um að útgefandi og hluthafar GAMMA Capital Management hf. (hér eftir nefnt „GAMMA“) hefðu undirritað viljayfirlýsingu um kaup og sölu á öllu hlutafé GAMMA. Í tilkynningunni kemur fram að fyrirhuguð viðskipti séu háð ýmsum skilyrðum, svo sem niðurstöðu áreiðanleikakannana, samþykki eftirlitsaðila og samþykki hluthafafundar Kvikú.

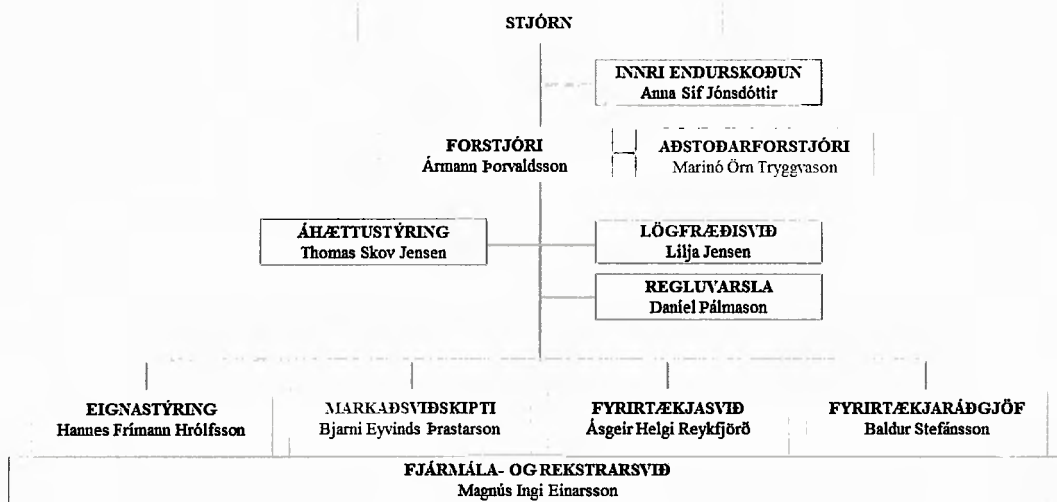
Tilkynningin hefur verið felld inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:

<https://cns.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=845343&messageId=1063227>

3.4.2. Uppfærsla kafla 4.2.1. Skipulag

Kafli 4.2.1. *Skipulag* breytist og verður svohljóðandi:

Skipurit útgefanda má sjá hér fyrir neðan á mynd 1. Þann 31.12.2017 voru 109 manns í fullu starfi hjá samstæðu bankans. Þar af störfuðu 98 hjá móðurfélaginu en 12 hjá dótturfélögum þess, Júpíter, Öldu, Rekstrarfélagi Virðingar hf. (hér eftir nefnt „Rekstrarfélag Virðingar“), og Kvikú Securities Ltd. Engar verulegar breytingar hafa orðið á starfsmannafjölda samstæðunnar frá árslokum 2017.



Mynd 1: Skipurit útgefanda

Þann 31. desember 2017 samanstóð samstæðan af 31 félagi. Helstu dótturfélög innan samstæðunnar eru talin upp í skýringu 22 í samstæðuársreikningi útgefanda fyrir árið 2017. Meðal þeirra eru Júpíter, Rekstrarfélag Virðingar og Kvika Securities Ltd., en Júpíter og Alda hafa sameinast undir nafni og kennitölu Júpíters, sbr. nánari umfjöllun í kafla 3.3. *Nýlegur samruni og kaup.*

Júpíter er rekstrarfélag verðbréfasjóða, og með starfsleyfi sem slíkt skv. lögum um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002. Júpíter starfrækir nú 29 sjóði. Rekstrarfélag Virðingar er einnig rekstrarfélag verðbréfasjóða, með starfsleyfi sem slíkt skv. lögum um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002. Rekstrarfélag Virðingar starfrækir nú fimm sjóði. Kvika Securities Ltd. er undir eftirliti Fjármálaeftirlitsins í Bretlandi (e. Financial Conduct Authority) og veitir ráðgjafarþjónustu.

Akta sjóðir hf. var dótturfyrirtæki útgefanda í byrjun árs 2017, en er hlutdeildarfélag í árslok 2017 þar sem útgefandi seldi u.þ.b. 2% af hlutafjäreign sinni í Akta sjóðum hf. á því ári.

3.4.3. Uppfærsla á kafla 6.2. Hluthafar

Kafla 6.1. *Hluthafar* breytist og verður svohljóðandi:

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 eða landslögum.

Neðangreind tafla sýnir 10 stærstu hluthafa félagsins miðað við 25.06.2018:

Nafn	Kennitala	Fjöldi hluta	Hlutfall
Vátryggingafélag Íslands hf.	690689-2009	401.730.815	21,77%
RES II ehf.	470417-0560	169.197.677	9,17%

Lífeyrissjóður verslunarmanna	430269-4459	152.639.964	8,27%
K2B fjárfestingar ehf.	681209-3360	136.462.748	7,40%
Arion banki hf.	581008-0150	92.670.032	5,02%
Mízar ehf.	410411-0670	72.620.665	3,94%
Feier ehf.	540909-0910	56.930.375	3,09%
Lífsverk lífeyrissjóður	430269-4299	48.296.034	2,62%
Sindrandi ehf.	661013-2220	45.757.816	2,48%
Akta HS1	460213-9910	37.905.893	2,05%

3.4.1. Uppfærsla á 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 hans, <https://www.kvika.is/um-kviku/>

- Samþykktir Kviku banka hf.
- Útgáfulýsing vegna víxla, KVB 18 1220
- Ársreikningur samstæðu Kviku banka hf. fyrir árið 2016
- Ársreikningur samstæðu Kviku banka hf. fyrir árið 2017

8.1. Upplýsingar sem eru 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/samthyktir-kviku-banka-hf.-18.05.2018.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>

Ársreikningur samstæðu Kviku banka hf. fyrir árið 2017 er felldur inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:

<https://www.kvika.is/media/pdf/Kvika-Consolidated-Financial-Statements-31.12.2017.pdf>

Tilkynning útgefanda, dags. 20. júní 2018, um að útgefandi og hluthafar GAMMA Capital Management hf. (hér eftir nefnt „GAMMA“) hefðu undirritað viljayfirlýsingu um kaup og sölu á öllu hlutafé GAMMA er felld inn í heild sinni með tilvísun og má nálgast undir eftirfarandi vefslóð:

<https://cns.omxgroup.com/cdsPublic/viewDisclosure.action?disclosureId=845343&messageId=1063227>

4. ÚTGÁFULÝSING

Hér að neðan má sjá útgáfulýsingu víxlanna, dags. 15. júní 2018.

ÚTGÁFULÝSING

RAFRÆN ÚTGÁFA SKULDABRÉFA HJÁ NASDAQ VERÐBRÉFAMIÐSTÖÐ HF.

1. kafli Almennar upplýsingar um útgefanda

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

Nafn útgefanda: Kvika banki hf.

Kt. 540502-2930

Heimild til útgáfu: Útgáfan krefst ekki samþykkis Fjármálaeftirlitsins.

Fjármálanefnd bankans tók ákvörðun um útgáfuna þann 15. júní 2018.

Skráð aðsetur: Borgartún 25, 105 Reykjavík, Ísland.

1.2 Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefanda.

Ármann Harri 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, greiðsla afborgana og annarra upplýsinga hjá útgefanda sem varða útgáfuna, nafn/nöfn, kennit. og netfang.

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

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

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

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

Auðkenni	:	KVB 18 1220
ISIN númer	:	IS0000030062
Skráning í kauphöll	:	Já
Tegund bréfs	:	Víxlar

JVA
ME

Heildarheimild til útgáfu	:	ISK 2.000.000.000
Útgefið nú	:	ISK 1.600.000.000
Útgáfudagur	:	20. júní 2018
Lokagjalddagi	:	20. desember 2018
Vextir	:	Víxlarnir eru vaxtalausir og eru seldir með forvaxtafyrirkomulagi.
Verðtrygging	:	Nei.
Fyrsti vaxtadagur	:	Á ekki við
Fyrsti gjalddagi vaxta	:	Á ekki við
Nafnverðseiningar	:	ISK 20.000.000
Gjaldmiðill	:	ISK - Íslenskar krónur
Greiðsla á gjalddaga	:	Ein greiðsla höfuðstóls á gjalddaga

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

Heimild: Samkvæmt heimild fjármálanefndar Kviku banka hf., dags. 15. júní 2018.

Skráð í kauphöll?: Já

Breytingar á skilmálum:

Útgefanda ber að tilkynna Nasdaq verðbréfamiðstöð hf. (NVM) um hvers kyns breytingar á skilmálum skuldabréfanna.

Afskráning:

Skuldabréfin verða afskráð eftir lokagjalddaga, nema tilkynning um annað berist frá útgefanda. Útgefandi sendir NVM staðfestingu þegar lokagjalddagi hefur verið greiddur.

Greiðslufall:

Útgefanda ber að tilkynna NVM um greiðslufall og skal í því tilviki senda NVM tilkynningu þar um þegar greiðsla hefur farið fram. NVM getur óskað eftir staðfestingu frá vörsluaðila að skuldabréfið hafi verið greitt upp.

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

Engin hlunnindi eru tengd skuldabréfunum.

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

Handwritten initials: AKK and m

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

- 2.5 *NVM ráðstafar útgefnum skuldabréfum á reikning útgefanda nr. 305122 í Kviku banka hf.*

Samþykkt af hálfu útgefanda.

3. kafli Úplýsingar um þá sem annast útgáfulýsingu:

- 3.1 *Nöfn, netföng og símanúmer þeirra sem annast útgáfulýsingu hjá útgefanda.*

Halldór Karl Högnason, halldor.hognason@kvika.is, sími 540-3206
Halldór Þór Snæland, halldor.snaeland@kvika.is, sími 540-3215

- 3.2 *Nöfn, netföng og símanúmer starfsmanna þeirrar reikningsstofnunar sem annast útgáfulýsinguna.*

Halldór Karl Högnason, halldor.hognason@kvika.is, 540-3206
Halldór Þór Snæland, halldor.snaeland@kvika.is, 540-3215

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.*
- 4.4 *Óski NVM eftir því skal leggja fram staðfesta yfirlýsingu héraðsdómara um að félag sé ekki undir gjaldþrotaskiptum.*
- 4.5 *Önnur fylgigögn vegna hinnar fyrirhuguðu útgáfu sem NVM telur nauðsynleg.*



Staður: Reykjavík Dags: 15. júní 2018

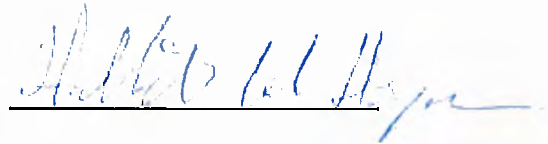
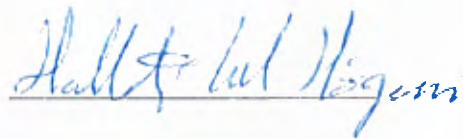
F.h. útgefanda skv. umboði

F.h. Kviku banka hf.,



Magnús Ingi Einarsson

Magnús Ingi Einarsson



Halldór Karl Högnason

Halldór Karl Högnason

VIÐAUKI - SKILMÁLAR SKULDABRÉFS

Upplýsingar um útgefanda:

1. Nafn:	Kvika banki hf.
2. Kennitala:	540502-2930
3. LEI:	254900WR3I1Z9NPC7D84

Upplýsingar um útgáfu

4. Auðkenni útgáfu:	KVB 18 1220
5. ISIN:	IS0000030062
6. CFI númer:	DYZUXR
7. FISN númer:	KVIKA BANKI HF/ZERO CPN 20181220
8. Skuldabréf/víxill:	Víxlar
9. Heildarnafnverð útgáfu skv. útgáfuheimild:	2.000.000.000
10. Nafnverð áður útgefið:	0
11. Nafnverð útgefið nú:	1.600.000.000
12. Nafnverðseining í verðbréfamiðstöð:	20.000.000
13. Skráð í Kauphöll:	Já

Afborganir - Greiðsluflaði

14. Tegund afborgana:	Vaxtalaust eingreiðslubréf
15. Tegund afborgana, ef annað:	Ein greiðsla höfuðstóls á gjalddaga
16. Gjaldmiðill:	ISK
17. Gjaldmiðill ef annað:	Á ekki við
18. Útgáfudagur:	20.6.2018
19. Fyrsti gjalddagi höfuðstóls:	20.12.2018
20. Fjöldi gjalddaga höfuðstóls í heild:	1
21. Fjöldi gjalddaga á ári:	0
22. Lokagjalddagi höfuðstóls:	20.12.2018
23. Vaxtaþrósent:	Á ekki við
24. Vaxtaruna, breytilegir vextir:	Annað
25. Vaxtaruna, ef annað:	Á ekki við
26. Álagsþrósent á vaxtarunu:	Á ekki við
27. Reikniregla vaxta:	Einfaldir
28. Reikniregla ef annað:	Á ekki við
29. Dagaregla:	ACT/360
30. Dagaregla ef annað:	Á ekki við
31. Fyrsti vaxtagur:	Á ekki við
32. Fyrsti vaxtagjalddagi:	Á ekki við
33. Fjöldi vaxtagjalddaga á ári:	Á ekki við
34. Fjöldi vaxtagjalddaga í heildina:	Á ekki við
35. Ef óreglulegt greiðsluflaði, þá hvernig:	Á ekki við
36. Verð með/án áfallinna vaxta:	Choose an item.

2/1/1 1/2/1

37. Ef dagsetning afborgunar er frídagur, skal auka vaxtadaga sem því nemur:	Choose an item.
--	-----------------

Vísitölur

38. Vísitölutrygging:	Nei
39. Nafn vísitölu:	Á ekki við
40. Dagvísitala eða mánaðarvísitala:	Choose an item.
41. Dag/mánaðarvísitala ef annað:	Á ekki við
42. Grunnildi vísitölu:	Á ekki við
43. Dags. grunnvísitölugildis:	Á ekki við

Aðrar upplýsingar

44. Innkallanlegt:	Nei
45. Innleysanlegt:	Nei
46. Breytanlegt:	Nei
47. Lánshæfismat (matsfyrirtæki, dags.)	Á ekki við
48. Aðrar upplýsingar:	Click here to enter text.
Click here to enter text.	

2/16/12