



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS
ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

ÚTGÁFULÝSING

ÚTGÁFA SKULDABRÉFA Í KERFI VERÐBRÉFASKRÁNINGAR ÍSLANDS 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.*

KB ABS 12, kt. 410408-9960, stofndagur 6. maí 2008, Borgartúni 19, 105 Reykjavík, s. 440 7000, fax 440 7479.

Heimild fyrir útgáfu skuldabréfanna er frá 6. maí 2008.

- 1.2 *Nöfn og kennitölur forsvarsmanna útgefenda.*

Framkvæmdarstjóri Rekstrarfélags Kaupþings banka hf.:
Ómar Kaldal Ágústsson, kt. 141072-5799, Rauðalæk 34, 105 Reykjavík.

Stjórnarmenn:

Þórarinn Sveinsson, stjórnarformaður
kt. 260667-5059
Bírgir Örn Arnarson, meðstjórnandi
kt. 010371-5549
Sigurður Guðmundsson, meðstjórnandi
kt. 050977-3749

Varastjórnarmenn:

Helgi Sigurðsson, varamaður í stjórn
kt. 230361-5629
Andri V. Sigurðsson, varamaður í stjórn
kt. 101272-5549



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS
ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

Eiríkur Dór Jónsson, varamaður í stjórn
kt. 140475-4919



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS

ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

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

Útgefandi er fagfjárfestastjóður skv. 4. gr. laga nr. 30/2003 um verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði. Sjóðurinn er rekinn af rekstrarfélagi verðbréfasjóða, samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, sem rekur verðbréfasjóði og fjárfestingarsjóði skv. II. og III. kafla laga nr. 30/2003.

2. kafli

Upplýsingar um útgáfuna:

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

Trausti Jónsson, kt. 100582-5389
netfang: trausti.jonsson@kaupthing.com

Sigurður R. Steinarsson, kt. 240582-4069
netfang: sigurdur.steinarsson@kaupthing.com

Þorkell Magnússon, kt. 030574-3119
netfang: thorkell.magnusson@kaupthing.com

2.2 Auðkenni útgáfunnar, nafnverð svo og önnur skilyrði sem varða útgáfuna og skuldbinda útgefanda.

Auðkenni	:	KBABS12 WB
Útgefandi	:	KB ABS 12 (sjóður skv. 4. gr laga nr. 30/2003)
Umsjónaraðili útgáfu	:	Lögfræðisvið Kaupþings banka hf.
Heildarheimild	:	ISK 5.000.000.000,00
Fjárhæð útgáfu nú	:	ISK 1.100.700.000,00
Vextir	:	0%
Greiðsla á gjalddaga fyrir hverja nafnverðseiningu	:	[ISK 100.000,00] * 100% + virði hækkunarstuðuls í USD



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS

ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

Virði hækkunarstuðuls í USD er reiknað sem hér segir	: $\frac{100.000,00kr}{(USD/ISK)_0} * Þátttaka * \text{Max}[0, \text{Körfuávöxtun}]$																																				
Þátttaka	: 138%																																				
Undirliggjandi vísitölur og vigtir	: <table border="1"><thead><tr><th></th><th>Vísitala_i</th><th>Reuters auðkenni</th><th>Vigtir (W_i)</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>S&P 500</td><td>.SPX</td><td>53,0%</td></tr><tr><td>2</td><td>DJ STOXX 50</td><td>.STOXX50E</td><td>17,5%</td></tr><tr><td>3</td><td>FTSE 100</td><td>.FTSE</td><td>11,5%</td></tr><tr><td>4</td><td>TOPIX</td><td>.TOPX</td><td>11,0%</td></tr><tr><td>5</td><td>Hang Seng</td><td>.HSI</td><td>1,0%</td></tr><tr><td>6</td><td>Swiss Market Index</td><td>.SSMI</td><td>3,0%</td></tr><tr><td>7</td><td>S&P/ASX 200</td><td>.AXJO</td><td>2,5%</td></tr><tr><td>8</td><td>MSCI Singapore</td><td>.MSSG</td><td>0,5%</td></tr></tbody></table>		Vísitala _i	Reuters auðkenni	Vigtir (W _i)	1	S&P 500	.SPX	53,0%	2	DJ STOXX 50	.STOXX50E	17,5%	3	FTSE 100	.FTSE	11,5%	4	TOPIX	.TOPX	11,0%	5	Hang Seng	.HSI	1,0%	6	Swiss Market Index	.SSMI	3,0%	7	S&P/ASX 200	.AXJO	2,5%	8	MSCI Singapore	.MSSG	0,5%
	Vísitala _i	Reuters auðkenni	Vigtir (W _i)																																		
1	S&P 500	.SPX	53,0%																																		
2	DJ STOXX 50	.STOXX50E	17,5%																																		
3	FTSE 100	.FTSE	11,5%																																		
4	TOPIX	.TOPX	11,0%																																		
5	Hang Seng	.HSI	1,0%																																		
6	Swiss Market Index	.SSMI	3,0%																																		
7	S&P/ASX 200	.AXJO	2,5%																																		
8	MSCI Singapore	.MSSG	0,5%																																		
Vísitala _{i,0}	: Lokagildi vísitölu <i>i</i> þann 25. júní 2008 fyrir .SPX, .STOXX50E, .FTSE og .SSMI en lokagild vísitölu <i>i</i> þann 26. júní 2008 fyrir .TOPX, .HSI, .AXJO og .MSSG																																				
Vísitala _{i,T}	: Meðaltal dagslokagilda vísitölu <i>i</i> þann 18. nóvember 2009, 18. desember 2009, 18. janúar 2010 og 18. febrúar 2010																																				
Körfuávöxtun	: $\text{Körfuávöxtun} = \sum_{i=1}^8 W_i * \left(\frac{\text{Vísitala}_{i,T} - \text{Vísitala}_{i,0}}{\text{Vísitala}_{i,0}} \right)$																																				
Max	: Með Max og hornklofa í kjölfarið er átt við þá tölu sem hærra er inn í hornklofanum, þ.e.a.s. 0 eða talan sem skilgreind er sem körfuávöxtun.																																				
$(USD/ISK)_0$: Við útgáfu skuldabréfs þessa jafngildir $(USD/ISK)_0$: 82,9835																																				
Útreikningsaðili	: Rekstrarfélag Kaupþings Banka hf.																																				
Heimild	: Heimild stjórnar Rekstrarfélags Kaupþings banka hf. frá 6. maí 2008																																				

Tegund bréfs:
ISIN:

Kúlubréf tengt ávöxtun vísitölukörfu
IS0000018265

Nafnverðseiningar:
Útgáfudagur:
Lokagjalddagi:

ISK 100.000,00
25/6/2008
24/02/2010



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS
ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

Verðtrygging:	Nei
Fyrsti vaxtadagur:	Á ekki við
Fyrsti gjalddagi vaxta:	Á ekki við
Fjöldi gjalddaga á ári (dagar tilteknir):	Á ekki við
Gjaldmiðill:	ISK
Vanskil:	Standi skuldari ekki í skilum með greiðslu skulda verður gert fjárnám hjá skuldara, eða skuldari leitar nauðasamninga, en þá er skuldin fallin í gjalddaga án uppsagnar.
Framsal:	Frjálst framsal
Stimpilgjald:	0,0%
Ágreiningsmál:	Mál út af skuld á grundvelli skuldabréfanna má reka fyrir héraðsdómi Reykjavíkur samkvæmt XVII. kafla laga nr. 91/1991 um meðferð einkamála.

2.3 *Hlunnindi sem tengd er skuldabréfunum, útreikningar þeirra og nýting.*

Engin hlunnindi eru tengd útgáfu þessari.

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

Á ábyrgð eiganda hvers skuldabréfs.

2.5 *Tilgreint sé hvernig eigi að ráðstafa hlutaðeigandi fjárhæð.*

VS-reikningur; 384317, KB ABS 12, kt. 410408-9960



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS
ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

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

Á ekki við.



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS

ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

3. kafli

Upplýsingar um þá sem ábyrgjast útgáfulýsingu og endurskoðun ársreikninga:

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

Sigurður R. Steinarsson, kt. 240582-4069, sigurdur.steinarsson@kaupthing.com, Rekstrarfélag Kaupþings banka hf., s. 444 7421.
Trausti Jónsson, kt. 100582-5389, trausti.jonsson@kaupthing.com, Rekstrarfélag Kaupþings banka hf., s. 444 7482
Þorkell Magnússon, kt. 030574-3119, thorkell.magnusson@kaupthing.com, Rekstrarfélag Kaupþings banka hf., s. 444 7472.

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

Reynir Stefán Gylfason, kt. 200973-4109, rgylfason@kpmg.is, KPMG hf., s. 545 6000, er núverandi endurskoðandi útgefanda (en útgefandi hefur ekki verið til undanfarin þrjú ár).

4. kafli

Fylgigögn með útgáfulýsingu:

4.1 Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.

Á ekki við.

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.

Fylgir

4.3 Afrit af kvittun frá sýslumanni um að stimpilgjöld, þar sem við á, hafi verið greidd.

Á ekki við.

4.4 Nafn frumsöluaðila eins eða fleiri ef um nýja útgáfu eða viðbótarútgáfu er að ræða og afrit af samningi útgefanda við hann.

Á ekki við.



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS
ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

4.5 Óski Verðbréfaskráning eftir því skal leggja fram staðfesta yfirlýsingu héraðsdómara um að félag sé ekki undir gjaldþrotaskiptum.

Á ekki við.

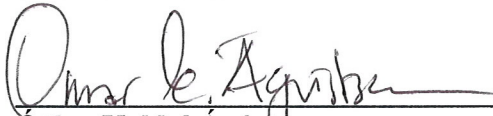
4.6 Önnur fylgigögn vegna hinnar fyrirhuguðu útgáfu sem Verðbréfaskráning telur nauðsynleg.

Á ekki við.

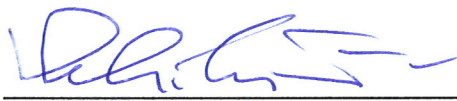
Staðfesting umsóknar:

Reykjavík, 23. júní 2008.

F.h. KB ABS 12


Ómar Kaldal Agústsson

F.h. Kaupþings banka hf.


Helgi Sigurðsson hrl.