

Endanlegir skilmálar

BS sjóður

Útgáfa ISK 590.000.000 BS 08 0919

A-HLUTI – SAMNINGSSKILMÁLAR

Skilmálar þeir sem hér eru notaðir skulu skoðast og skilgreindir sem slíkir að því er varðar skilyrði sem sett eru fram í grunnlýsingu útgefanda, dagsettri 16. september 2008, skv. VI., IX., XIII. og XV. viðauka fylgiskjals I við 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. Í skjali þessu er að finna endanlega skilmála fyrir víxlana sem hér er lýst að því er varðar grein 5.4 í tilskipuninni og þá verður að túlka í samræmi við grunnlýsingu útgefanda sem og í samræmi við gildandi lög og reglur.

Ítarlegar upplýsingar um útgefanda og útgáfuna er einungis að finna í samsetningu af grunnlýsingu og endanlegum skilmálum. Grunnlýsingu útgefanda má nálgast á starfsstöð útgefanda og á heimasíðu hans, sem er:

www.kaupthing.is/samsettarafurdir

1. Útgefandi: BS sjóður, kt. 580308-9960, Borgartúni 19, 105 Reykjavík.
2. Ábyrgð útgefanda: Útgefandi ábyrgist greiðslu víxlanna, sbr. greiðsluloforð þess efnis sem fram kemur í víxlunum. Rekstrarfélag Kaupþings banka hf., kt. 700996-2479, ber ekki ábyrgð á greiðslu víxlanna og gengst ekki í ábyrgð fyrir innheimtu kostnaðar eða nokkurra greiðslna sem tengjast víxlunum, hvorki í heild né hluta. Rekstrarfélag Kaupþings banka hf. er hvorki útgefandi né ábyrgðarmaður víxlanna. Rekstrarfélag Kaupþings banka hf. ábyrgist að eignir BS sjóðs verða varðveittar í samræmi við reglur sjóðsins og að þær verði nýttar til endurgreiðslu á þeim fjármálagerningum sem sjóðurinn hefur gefið út og til greiðslu á rekstrar-kostnaði sjóðsins.
3. Ábyrgðarmaður Byr sparisjóður, kt. 610269-2229, hefur gengist í ábyrgð fyrir greiðslu allrar víxilfjárhæðar víxla í flokknum.
4. (i) Auðkenni BS 08 0919
(ii) ISIN-númer: IS0000017978
5. Tilgreind mynt eða myntir: ISK
6. Samanlagt nafnverð: ISK 590.000.000
Þegar útgefið og selt: ISK 590.000.000
Hámarksfjárhæð flokks: ISK 2.000.000.000 að nafnvirði
7. Ávöxtunarkrafa á söludegi: 17,8%
8. Dagaregla: Actual/360

- | | | |
|-----|--|--|
| 9. | Nafnverðseiningar: | ISK 10.000.000 |
| 10. | Útgáfudagur: | 13. júní 2008 |
| 11. | Gjalddagi: | 19. september 2008 |
| 12. | Dagur sem víxlarnir
verða teknir til viðskipta í
OMX Nordic Exchange
Iceland hf.: | 17.09.2008 |
| 13. | Söluaðili: | Rekstrarfélag Kaupþings banka hf., Borgartúni 19,
105 Reykjavík. |
| 14. | Verðbréfamíðstöð: | Verðbréfasráning Íslands hf., Laugavegi 182, 5.
hæð, 105 Reykjavík. |

BS er fagfjárfestisjóður skv. 4. gr. laga nr. 30/2003. Samkvæmt grein 10.1 í reglum sjóðsins er honum heimilt að fjármagna fjárfestingar sínar allt að 99% með lántöku í bönkum eða sparisjóðum og með útgáfu og sölu á skuldabréfum, víxlum og öðrum skuldaviðurkenningum. Samkvæmt grein 4.1 í reglum sjóðsins fjárfestir sjóðurinn í skuldabréfum tryggðum með veði í fasteignum sem uppfylla nánar tiltekin skilyrði. Sjóðurinn hefur ekki eiginlegan rekstur með höndum.

Eignir, skuldir og þar með eiginfjárlutfall sjóðsins er því breytilegt, allt eftir því hversu mikið sjóðurinn hefur gefið út af víxlum og öðrum skuldaviðurkenningum á hverjum tíma.

UMSÓKN UM TÖKU TIL VIÐSKIPTA

Endanlegir skilmálar þessir fela í sér endanlega skilmála sem krafist er til að taka víxla-útgáfu, sem hér er lýst, til viðskipta í OMX Nordic Exchange Iceland hf. og heimilt er að stunda viðskipti með í OMX Nordic Exchange Iceland hf. samkvæmt útboðsáætlun BS sjóðs um víxlaútgáfu að fjárhæð allt að 15.000.000.000 kr. að nafnvirði.

B-HLUTI - AÐRAR UPPLÝSINGAR

1. HAGSMUNIR EINSTAKLINGAR OG LÖGAÐILA SEM KOMA AÐ ÚTGÁFU ÞESSARI.

BS greiddi Rekstrarfélagi Kaupþings banka hf. 990.387 kr. fyrir sölu víxlana til fjárfesta samkvæmt samningi aðila þar um frá 25. júní 2008. Tilgangur sölu víxlaflokksins er að afla fjár til starfsemi BS. Með kaupum BS á veðskuldabréfum Byr sparisjóðs er sparisjóðnum veitt aukið svigrúm og auknir möguleikar til útlána.

Að öðru leyti á enginn einstaklingur eða lögaðili, sem kemur að útgáfu víxlanna, beina efnislega hagsmuni af útgáfunni.

2. ÁSTÆÐUR ÚTGÁFUNNAR OG HEILDARKOSTNAÐUR

(i) Ástæður útgáfunar: Almenn fjármögnun

(ii) Áætlaður heildarkostnaður við töku víxlaflokksins til viðskipta: Rekstrarfélag Kaupþings banka hf., fyrir hönd BS sjóðs, greiðir allan kostnað við fyrirhugaða töku víxlaflokksins til viðskipta í OMX Nordic Exchange Iceland hf. Heildarkostnaður við töku víxlaflokksins til viðskipta er samtals 550.000 kr. Þar af eru

450.000 kr. greiddar til OMX Nordic Exchange Iceland hf. en annar kostnaður er 100.000 kr. Umsjónaraðili fær ekki greidda þóknun vegna þjónustu sinnar við fyrirhugaða töku víxlaflokksins til viðskipta. Útgefandi ber því ekki kostnað við töku víxlaflokksins til viðskipta í OMX Nordic Exchange Iceland hf.

ÁBYRGÐ

Útgefandinn ábyrgist upplýsingar þær sem finna má í endanlegum skilmálum þessum.

Undirritað af hálfu útgefanda þann 16. september 2008:

sem hefur til þess fullt umboð

Undirritað af hálfu ábyrgðarmanns þann 16. september 2008:

sem hefur til þess fullt umboð

sem hefur til þess fullt umboð