

MR. 50.

Þýtt úr ensku:

## Project Glitter

Lagaleg áreiðanleikakönnun  
gerð fyrir

Damas LLC

í tengslum við fyrirhuguð kaup á 30% hlutar  
í Aurum Holdings Limited

(\*) 2008

STAÐUR OG DAGS.  
PÝÐANDI: ELLEN INGVADÓTTIR

DÓMTÚLKUR OG  
LÖGG. SKJALAPÝÐANDI  
FJÖLDI BLAÐS.: 118

6452

1 / 128

- I. INNGANGUR
  - 1. SKILGREININGAR
  - 2. GILDISSVIÐ OG GRUNNUR SKÝRSLUNNAR
  - 3. SKÝRSLUSNIÐ
  - 4. Tengiliðir
- II. ÚTDRÁTTUR
- III. NIÐURSTÖÐUR
  - 1. ALMENNAR UPPLÝSINGAR UM FYRIRTÆKIÐ
  - 2. SAMNINGAR OG SKULDBINDINGAR
  - 3. FJÁRMÖGNUNARSKILMÁLAR
  - 4. FASTEIGNIR OG UMHVERFI
  - 5. EIGNIR OG SKULDIR
  - 6. STARFSMENN OG FRÍÐINDI STARFSMANNA
  - 7. LÍFEYRIR
  - 8. HUGVERKARÉTTINDI
  - 9. TÖLVUKERFI OG SAMNINGAR
  - 10. TRYGGING
  - 11. EFTIRLIT
  - 12. DÓMSMÁL

**FYLGISKJAL 1 UPPHAFLEG BEIÐNI UM ÁREIÐANLEIKAKÖNNUN**

**FYLGISKJAL 2 VIÐBÓT VIÐ UPPHAFLEGA BEIÐNI UM  
ÁREIÐANLEIKAKÖNNUN**

**FYLGISKJAL 3 FYRSTA VIÐBÓTARBEIÐNI UM ÁREIÐANLEIKAKÖNNUN**

**FYLGISKJAL 4 EFNISYFIRLIT**

**FYLGISKJAL 5 FREKARI FYRIRSPURNIR OG SVÖR**

**FYLGISKJAL 6 MÓTTEKIN GÖGN SEM SVÖR VIÐ FREKARI FYRIRSPURNUM**

**FYLGISKJAL 7 SAMANTEKT LYKILSAMNINGA**

**FYLGISKJAL 8 HUGVERKARÉTTINDI**

**Viðauki I –Forsendur**

**Viðauki II –Hæfi**

## I. INNGANGUR

### 1. SKILGREININGAR

Í skýrslu þessari gilda eftirfarandi skilgreiningar nema samhengi geri kröfу um annað.

<b>Viðbót við upphaflega beiðni um áreiðanleikakönnun</b>	Sjá skilgreiningu í I. hluta, 2. kafla(b) í skýrslu þessari.
<b>Samþykktir</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 1. kafla í skýrslu þessari.
<b>Aurum eða Viðfangið</b>	Aurum Holdings Limited
<b>Baugur</b>	BG Holding ehf og heimilaðir framsalshafar félagsins
<b>Cartier-samningurinn</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 2. kafla, 3. lið þessarar skýrslu
<b>Lok</b>	Dagsetning kauploka og/eða áskriftar og útgáfu Damas á hlutum í Aurum frá söluaðilunum
<b>Damas</b>	Damas LLC
<b>D&amp;L</b>	Dewey & Leboeuf LLP, lögfræðilegir ráðgjafar Damas
<b>Upplýsingar</b>	Sjá skilgreiningu í 1. hluta, 2. kafla þessarar skýrslu
<b>E&amp;Y</b>	Ernst & Young, skattaráðgjafar Damas
<b>Skýrsla E &amp; Y</b>	Skattaleg áreiðanleikakönnun unnin af E& Y vegna viðskiptanna dagsett ( ) 2008
<b>EDR</b>	Gagnarými sem Aurum setti upp vegna viðskiptanna
<b>Útdráttur</b>	Yfirlit helstu lagaatriða vegna viðskiptanna, í II. hluta þessarar skýrslu
<b>Fjármálaskjöl</b>	Skjölin sem fjallað er um í III. hluta, 3. kafla þessarar skýrslu, þar á meðal almennir láanasamningar, milliláanasamningurinn, viðbótarlánabréfið, samningur milli kröfuhafa, lögveð og bréf um almennar bóknanir (sjá lýsingu í Fylgiskjali 7)
<b>Fyrsta viðbótarbeiðni um áreiðanleikakönnun</b>	Sjá skilgreiningu í I. hluta, 2. kafla (a) í skýrslu þessari.
<b>Frekari fyrirspurnir</b>	Sjá skilgreiningu í I. hluta, 2. kafla (e) í skýrslu þessari.
<b>Samstæða</b>	Aurum og dótturfélög Aurum og vísanir til „Samstæðufélags“ og „aðila samstæðunnar“ skulu sniðin samkvæmt því
<b>Imperial-samningurinn</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 2. kafla, 1. lið skyrslunnar
<b>Efnisyfirlit</b>	Sjá skilgreiningu í I. hluta, 2. kafla (d) í skýrslunni
<b>Fjárfestastjórnendur</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 1. kafla, 4. lið

	1(a) í skýrslunni
<b>Landesbanki</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 3. kafla skýrslunnar
<b>Minnisblað</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 1. kafla skýrslunnar
<b>MFR</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 1. kafla skýrslunnar
<b>NBD</b>	NBD Investment Bank, fjármálaráðgjafi Damas
<b>Nýjar samþykkir</b>	Nýjar stofnsamþykkir Aurum til samþykktar að loknum viðskiptunum
<b>Nýr hluthafasamningur</b>	Hluthafasamningur sem gerður verður vegna viðskiptanna
<b>Upphafleg beiðni um áreiðanleikakönnun</b>	Sjá skilgreiningu í I. hluta, 2. kafla skýrslunnar
<b>Upphaflegur fjárvörsluaðili</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 6. kafla, 3. lið skýrslunnar
<b>Skráningaryfirvald</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 1. kafla skýrslunnar
<b>Skýrsla</b>	Þessi lagalega áreiðanleikakönnun gerð af D&L vegna viðskiptanna, dagsett 0/2008
<b>Skýrsla og reikningar</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 1. kafla, 2. lið, 2 í skýrslunni
<b>Svör við frekari fyrirspurnum</b>	Sjá skilgreiningu í I. hluta, 2. kafla (a) í skýrslunni
<b>Rolex-samningurinn</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 2. kafla, 2. lið skýrslunnar
<b>Seljandi</b>	(aðili/aðilar sem selja (eða sem fyrirhuga að selja) Damas hluti í Aurum í viðskiptunum
<b>Söluaðilar</b>	Seljandi og Viðfangið, hið síðar nefnda sem seljandi Damas hluti í áskrift og útgáfu
<b>Yfirmenn (senior employees) ATH</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 6. kafla, 1. lið skýrslunnar
<b>Hluthafasamningur</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 1. kafla, 3. lið skýrslunnar
<b>SPA</b>	Samningur um sölu og kaup vegna viðskiptanna
<b>Áskriftarsamningur</b>	Áskriftarsamningur vegna viðskiptanna
<b>Sungard</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 9. kafla skýrslunnar
<b>Birgir</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 2. kafla skýrslunnar
<b>Taldenin</b>	Taldenin West AB
<b>Viðskipti</b>	Fyrirhuguð fjárfesting Damas í Aurum, þar sem Damas mun eignast 30% af útgefnu hlutafé Aurum.
<b>Uberior</b>	Sjá skilgreiningu í III. hluta, 1. kafla, 3.2(f) í skýrslu þessari.

## 2. UMFANG OG GRUNNUR SKÝRSLUNNAR

D&L gerði skýrslu þessa fyrir Damas á tímabilinu 12. ágúst, 2008 til (\*) 2008 að báðum dögum meðtöldum, til að aðstoða Damas við skilning félagsins á ákveðnum lagaatriðum varðandi viðskiptin. Skýrslan er eingöngu byggð á upplýsingum Aurum til D&L í tengslum við viðskiptin sem fyrirhugað er að verði með kaupum Damas á hlutum í Aurum af seljanda og útgáfu nýrra hluta Aurum til Damas í skiptum við framlag reiðufjár Damas í félagið.

Skýrslan er stíluð á Damas og er öðrum aðilum óheimilt að treysta á hana eða nýta í öðrum tilgangi. D&L ber enga ábyrgð eða bótaábyrgð að neinu leyti í tengslum við skýrsluna eða sem verður til vegna hennar, gagnvart neinum öðrum aðila en Damas. Skýrslu þessa er óheimilt að nota, afrita, vitna í, vísa til eða útvega öðrum aðila í heild eða hluta, í neinum tilgangi eða til neins aðila sem hún er ekki stíluð á, nema fyrir liggi skrifleg heimild. Þessi skýrsla er ekki, og er ekki gerð sem tilmæli til Damas um að láta verða af (eða ekki) viðskiptunum eða tengdum málum.

Við samantekt skýrslunnar gerðum við þetta:

- (a) Fórum yfir áreiðanleikakönnunar spurningar sem NBD tók saman í tengslum við viðskiptin og afhenti söluaðilum, dags. 16. júní, 2008, sem fylgja í fylgiskjali 1 („Upphafleg beiðni um áreiðanleikakönnun“);
- (b) Fórum yfir viðbót við upphaflega beiðni um áreiðanleikakönnun sem NBD útbjó í tengslum við viðskiptin og afhenti söluaðilum, dags. 2. júlí, 2008, sem fylgir sem fylgiskjal 2 („Viðbót við upphaflega beiðni um áreiðanleikakönnun“);
- (c) Útbjuggum beiðnalista vegna lagalegrar áreiðanleikakönnunar til viðbótar upphaflegu beiðninni um áreiðanleikakönnun og viðbót við upphaflega beiðni um áreiðanleikakönnun og afhentum söluaðilum listann, dags. 22. júlí, 2008, sem er beiðnalisti vegna lagalegrar áreiðanleikakönnunar og fylgir sem fylgiskjal 3 („Fyrsta viðbótarbeiðni um áreiðanleikakönnun“);
- (d) Fórum yfir gögn sem okkur voru gerð tiltæk i EDR, en það eru gögnin sem tiltekin eru í EDR-efnisyfirlitinu og fylgir sem fylgiskjal 4 („Efnisyfirlit“), önnur en þau gögn sem merkt eru „ekki skoðuð“ á þessu fylgiskjali;
- (e) Lögðum fram ýmsar frekari fyrirspurnir varðandi lagalegu áreiðanleikakönnunina, sem fylgja sem fylgiskjal 5 („Frekari fyrirspurnir“);
- (f) Fórum yfir svör söluaðila við frekari fyrirspurnum, sem fylgja í fylgiskjali 5 („Svör við frekari fyrirspurnum“); og
- (g) Fórum yfir upplýsingar og gögn sem móttakin voru fyrir og fram á dagsetningu skýrslu þessarar sem svör við frekari fyrirspurnum okkar, og fylgja þessi gögn í fylgiskjali 6,  
((d), (f) og (g) nefnast saman „Upplýsingarnar“)

Ef viðbótarupplýsingum, sem tengjast lagalegri áreiðanleikakönnun D&L er bætt í EDR (gagnarýmið) eftir dagsetningu þessarar skýrslu, mun D&L (ef Damas mælir svo fyrir) útbúa viðauka við þessa skýrslu með greiningu á viðkomandi viðbótarupplýsingum. Við höfum einnig leitað í fyrirtækinu og víðar, eins og greint er frá í skýrslunni.

Að frátoldu því sem frá er greint hér að ofan og er samkvæmt fyrirmælum Damas, höfum við ekki gert aðrar fyrirspurnir, skoðað önnur skjöl eða framkvæmt neinar leitir vegna þessarar skýrslu. Við gerum ráð fyrir því við gerð skýrslunnar að veittar upplýsingar séu réttar, uppfærðar og réttilega fullnustaðar, þar sem það á við (nema annað sé tekið fram), að öll eintök af upplýsingunum séu sönn og nákvæm afrit af frumritum viðkomandi upplýsinga og við höfum ekki leitast eftir að sannreyna nákvæmni eða ítarleika síkra upplýsinga með utanaðkomandi heimildum.

Eftirfarandi er sérstaklega fyrir utan gildissvið ráðningar okkar og skýrslu þessarar:

- (a) Sérhver rannsókn, ráðgjöf eða skýrsla um málefni Aurum í tengslum við skattlagningu, fjármál, reikningsskil eða álika innri málefni;
- (b) efnislegt ástand eða ástand eignar eða hæfi hennar í einhverjum tilgangi;
- (c) raunveruleg eða möguleg umhverfismál eða hættur sem felast í starfseminni eða efnisleg fylgni við umhverfislög, fyrir utan það sem hér er kveðið á um;
- (d) mat á eign eða skuldbindingu Aurum sem fyrirhugað er að kaupa eða yfirtaka í tengslum við viðskiptin;
- (e) tryggingafræðileg mál; hagkvæmni eða fjárfesting lífeyrissjóðs sem tengist Aurum eða starfsmönnum félagsins;
- (f) fullnægi eða fullnustuhæfi tryggingarskilmála;
- (g) viðskiptaleg áhrif eða hæfi skilmála eða samnings; eða
- (h) fullnægi eða hæfi tækni, þar á meðal tölvukerfa; eigna, skuldbindinga, réttinda eða skylda Aurum sem eru utan Englands og Wales eða sem önnur lög gilda um en lög Englands og Wales.

Tekið er fram að ítarleg skoðun á fjármálagögnum og skattagögnum í yfirlitinu fellur sérstaklega utan gildissviðs ráðningar okkar og skýrslu þessarar –vinsamlegast vísið til NBD-skýrslunnar og skýrslu E&Y hvað þetta varðar.

Þessi skýrsla er byggð á forsendunum í viðauka 1 og er með fyrirvara um hæfi sem kveðið er á um í viðauka 2. Þessi skýrsla fjallar eingöngu um þau lagalegu atriði sem við teljum, samkvæmt fyrirmælum Damas, að skipti máli fyrir viðskiptin. Einkum fjallar þessi skýrsla ekki um almenn atriði og inniheldur ekki ítarlegar lýsingar á hverju skjali sem skoðað er.

Þessi skýrsla takmarkast við ensk lög sem eru í gildi og gerð af enskum dómstólum við dagsetningu skýrslunnar. Við höfum ekki athugað og tjáum enga skoðun að því er varðar lög annarra lögsagnarumdæma eða í tengslum við skjal eða samning sem kann að vera háður eða ráðast af lögum annars lögsagnarumdæmis.

### **3. SKÝRSLUSNIÐ**

Við gerð skýrslunnar höfum við auðkennt mörg lykilatriði laga sem Damas ætti að taka tillit til við mat sitt á viðskiptunum. Þessi lykilatriði eru í útdráttinum sem er í II. hluta skýrslunnar.

Í III. hluta skýrslunnar er greining, á efnislegum grundvelli, á lagaatriðum sem leiða af upplýsingunum. Í fylgiskjali 7 með skýrslunni er samantekt á helstu skilmálum allra skjalanna sem D&L athugaði. Eins og bent er á hér að ofan höfum við ekki skoðað nákvæmlega skattaeða fjármálaupplýsingar í yfirlitinu og vísað er sérstaklega á skýrslur NBD og E&Y hvað þetta varðar.

### **4. TENGILIÐIR**

Ef þess er óskað að sjá eintök af skjölunum sem vísað er til í skýrslunni, fylgiskjölum hennar eða viðaukum, eða að ræða einhverja þætti þeirra, skal hafa samband við Federico Salinas í síma +971 (0) 4 425 6325 eða með skeytti á netfangið [fsalinas@dl.com](mailto:fsalinas@dl.com) eða Rob Vickers í síma +971 (0) 4 425 6344 eða með skeytti á netfangið [rvickers@dl.com](mailto:rvickers@dl.com).

**DEWEY & LEBOEUF LLP**

( \*) 2008

## II. Samantekt á niðurstöðum

Þessa samantekt ber að lesa í tengslum við meginnefni þessarar skýrslu. Tilgangur samantektarinnar er að veita yfirlit um helstu atriði skýrslunnar og ráðleggingar okkar þar að lútandi.

*(Aths. umbjóðanda: Fyrir endanlega gerð skýrslu þessarar ber að nota samantekti þessa sem vinnugátlista fyrir helstu óútkljáðu atriði og núverandi tillögur okkar þar að lútandi. Því höfum við baett við gögnum og upplýsingabeinum til Aurum verðandi mörg helstu atriði skýrslunnar og væntum þess að ákveðin mál sem hér eru nefnd, verði leyst áður en gengið er frá skýrslunni. Fyrir vikið munu síðari drög skýrslu þessarar innihalda endurskoðaðar ráðleggingar varðandi þessi mál.)*

### 1. Fyrirtækið

- ✓ Samkvæmt stofnsamþykktum (sjá nánari lýsingu í III. kafla, grein 1.3.2 (a) og (b) í þessari skýrslu) mun framsal hluta virkja forkaupsrétt sem þar er kveðið á um. Samkvæmt því, til að orðið geti af framsali hluta til Damas, verður Aurum fyrst annað hvort að: (i) fá nýja undanþágu núverandi hluthafa frá forkaupsrétti þeirra; (ii) fá samþykki Baugs; eða (iii) breyta stofnsamþykktunum til að fjarlægja þessi ákvæði.
- ✓ Samkvæmt hluthafasamningi (sjá nánari lýsingu í III. kafla, grein 1.4.2(b) í þessari skýrslu), krefst útgáfa nýrra hlutabréfa Aurum skriflegrar heimildar Baugs, eða, eftir atvikum, hr. Jerzy Stanislav Piasecki („hr. Piasecki“). Því þarf Aurum fyrst að fá þessa heimild fyrir útgáfu nýrra hlutabréfa til Damas.
- ✓ Hluthafasamningurinn gerir einnig ráð fyrir samþykki Baugs eða hr. Piasecki fyrir ákveðnum öðrum atvikum sem gætu orðið hluti af viðskiptunum. Sjá nánar um þetta í III. kafla, grein 1.4.2 (b). Eftirfarandi neitunarvald er einkum athyglisvert:
  - Allar breytingar á stofnsamþykktum Aurum;
  - Ráðning eða uppsögn stjórnanda einhvers félags samstæðunnar (annarra en fjárfestingastjóra eða framkvæmdastjóra) eða ráðning varamanns slíks stjórnanda (ath: þetta gildir ekki um Goldsmith Insurance Limited ef beiting þess hindrar að farið sé að lögum og reglum á Guernsey);
  - Yfirlýsing eða útgreiðsla arðs eða einhver greiðsla á skiptanlegum arði eða sjóði einhvers félags samstæðunnar (nema til annars félags samstæðunnar) eða lækkun annars sjóðs félags samstæðunnar;
  - Beiting stjórnar Aurum eða annarrar stjórnarnefndar á ákvörðunarvaldi, valdi, heimild eða samþykki í tengslum við framsal hluta eða ákvörðun um verð á framsali hluta;
  - Kaup (með kaupum, áskrift eða öðrum hætti) einhvers félags samstæðunnar á hlutum eða lánsfé, eða samþykkt félags samstæðunnar á sameign eða samrekstri eða samruna við annan lögaðila (annan en félag í samstæðunni); og
  - Einhverjar breytingar á réttindum sem fylgja almennum hlutum.

### RÁÐLEGGINGAR D & L

VIÐ ÆTTUM AÐ TRYGGJA AÐ PESSAR HEIMILDIR OG/EÐA UNDANÞÁGUR SÉU FENGNAR Í TÆKA TÍÐ TIL AÐ TEFJA EKKI VIÐSKIPTIN. EINNIG MÆLUM VIÐ MEÐ ÞVÍ AÐ DAMAS ÍHUGI AÐ KREFJAST PESS AÐ FORRÉTTINDI SEM BAUGUR (EÐA ANNAR AÐILI) HEFUR

**SAMKVÆMT STOFNSAMPYKKTUNUM (EÐA ÖÐRUM SAMNINGI HLUTHAFA) SÉU EINNIG  
BOÐIN DAMAS.**

Hlutafé Aurum skiptist í nokkra flokka hlutabréfa. Aðeins A og B hlutabréfum fylgir atkvæðis-og arðgreiðsluréttur. B-hlutabréf hafa takmarkaðan atkvæðisrétt og sæta skertum arðgreiðslum.

**RÁÐLEGGINGAR D & L**

**RÉTT ER AÐ ATHUGA VEL HLUTHAFASKIPTINGU VIÐFANGSINS. ATHUGIÐ AÐ BABUGUR HEFUR FLOKKASKIPTINGU HLUTABRÉFA SEM ÖNNUR RÉTTINDI FYLGJA, SJÁ III. KAFLA, GREIN 1.2.2.**

Hr. Piasecki er nefndur í samþykktum sem stjórnarformaður Aurum, en þó er hr. Piasecki ekki skráður eins og er sem stjórandi í nýjustu skráningu hjá firmaskrá. Enn fremur benda upplýsingar til þess að Don McCarthy sé núverandi stjórnarformaður. Í tengslum við þetta virðast mörg fríðindi sem samþykkirnar og hluthafasamningurinn veita hr Piasecki óvenjuleg. Enn fremur kveða samþykkirnar á um að hr. Piasecki eigi A-hlutabréf, en skattskýrsla sem nær til 16. mars, 2008, gefur til kynna að hann eigi bara C2 og víkjandi hlutabréf (*deferred shares*).

**RÁÐLEGGINGAR D&I**

**VIÐ HÖFUM FENGİÐ UPPLÝSINGAR UM AÐ HR. PIASECKI SÉ EKKI LENGUR Í STJÓRN  
AURUM. VIÐ ÆTTUM ÞVÍ AÐ ÍHUGA AÐ SETJA ÞAÐ GILDISTÓKUSKILYRÐI Í  
VIÐSKIPTUNUM AÐ SAMÞYKKTIRNAR OG ÖLL TILHEYRANDI SAMNINGSSKJÖL SEM VÍSA  
TIL HR. PIASECKI (ÞAÐ Á MEÐAL ÖLL FRÍÐINDI SEM HONUM ERU BOÐIN) VERÐI ANNAÐ  
HVORT FALLIÐ ÓAFTURKRÆFT FRÁ, ÞEIM BREYTT EÐA EYTT.**

Við höfum ekki fengið gögn um og því ekki getað sannreynt, lögmæti fundargerða og samþykktta stjórnar eða hluthafa. Að auki eru sumar fundargerðir framkvæmdastjórnar færðar í formi athugasemda. Þessar fundargerðir tilgreina ekki nauðsynlegar upplýsingar varðandi ályktunarbæran meirihluta og innihalda engar ályktanir eða samþykki. Aurum hefur upplýst okkur um að „það hafi ekki verið venjan“ að undirrita allar fundargerðir stjórnar Aurum og athugasemdaformið sé eina og hið endanlega form fundargerðanna.

**RÁÐLEGGINGAR D & L**

**VIÐ PURFUM AÐ TRYGGJA AÐ VIÐ HÖFUM SÉÐ ALLAR VIÐKOMANDI FUNDARGERÐIR OG  
ÁLYKTANIR STJÓRNAR OG HLUTHAFA. ÞAÐ SEM SKOÐAÐAR HAFAV VERIÐ OG EKKI  
FULLNUSTAÐAR TILHLÝÐILEGA VEKJA UPP SPURNINGU UM GILDI ÆTЛАÐRA VIÐSKIPTA  
SEM PANNIG VORU SAMÞYKKT. VIÐ PURFUM AÐ TRYGGJA AÐ ÖLL VIÐEIGANDI VIÐSKIPTI  
HAFI FARIÐ LÖGLEGA FRAM. HUGSANLEGA ER MÖGULEGT AÐ FULLGILDA  
ÁKVEDNAVANHÆFNI. ANNAD KANN AÐ PURFA NÝJA SAMÞYKKT OG/EÐA EINHVERS  
KONAR UNDANPÁGU UM SAMNINGSVERND FYRIR AURUM OG/EÐA DAMAS, EFTIR  
ATVIKUM. VIÐSKIPTASKJÖL ÆTTU PÓ ÆTÍÐ AÐ INNİHALDA UPPLÝSINGAR OG ÁBYRGÐIR  
UM AÐ ÖLL VIÐSKIPTI HAFI VERIÐ TILHLÝÐILEGA GERÐ.**

EDR inniheldur engin fyrtækisgögn varðandi félög í samstæðunni önnur en Aurum. Við höfum því, meðal annars sem ekki hefur tekist að staðfesta, ekki getað sannreynt hlutaskiptingu í slíkum örðrum félögum.

**RÁÐLEGGINGAR D & L**

**VIÐ HÖFUM FARIÐ FRAM Á FREKARI GÖGN OG VERÐUM AÐ TRYGGJA AÐ SÚ  
FRAMLAGNING NJÓTI FORGANGS.**

Fjöldi stjórnenda skráður í fyrirtækjaskrá er 10, en okkur hefur verið tjáð munnlega að sú tala sé átta.

**RÁÐLEGGINGAR D & L  
VIÐ HÖFUM BEÐIÐ UM SKÝRINGU FRÁ AURUM OG STAÐFESTINGU Á NÁKVÆMUM FJÖLDA STJÓRNENDA.**

Justin Stead hefur enn ekki greitt fyrir hlutabréf sem voru á gjalddaga 31. desember, 2007. Greiðsludegi hefur verið frestað um óákveðinn tíma (með samþykki Baugs) og Aurum lítur ekki á þetta sem skuld sem ber að greiða.

**RÁÐLEGGINGAR D & L  
ÁKVARÐA ÁSTÆÐURNAR AÐ BAKI FRAMLENGINGAR GJALDDAGA OG FYRIRÆTLANIR AURUM VARÐANDI GREIÐSLUKRÖFU.**

**2. Samningar og skuldbindingar**

Aurum hefur ekki útvegað okkur fulinstuð drög af sumum helstu samninganna sem lýst er nánar í III. kafla, 2. grein þessarar skýrslu og sumir samninganna eru bara samkvæmt sniði eða eru ófullkomnir að öðru leyti. Aurum hefur upplýst okkur um að allir kaup-og dreifingarsamningar félagsins séu síbreytilegir þar sem samið er um ný ákvæði og umboðsverslanir og þetta sé algengt verklag í skartgripaiðnaðinum.

Við skoðun á drögum á dreifingarsamningi Imperial, virðist Aurum hafi brotið gegn banni á Aurum og Aurum Group Limited við að framselja, veðsetja, fela, útdeila eða ráðstafa með öðrum hætti rétti sínum samkvæmt samningnum. Samkvæmt fjármögnunarsamningunum hefur Aurum veitt réttindi sín í öllum samningunum sem veð.

Þar sem Aurum hefur veitt lánardrottnum sínum svo viðtæka tryggingu samkvæmt fjármögnunarsamningunum (sjá nánari lýsingu í III. kafla, 3. grein í þessari skýrslu) gæti einnig verið um að ræða tæknileg brot á Imperial-samningnum og Cartier-samningnum.

Samkvæmt Imperial-samningnum, ef breyting verður á eignarhaldi fram yfir 20% mörk, er Aurum skylt að tilkynna það tafarlaust Mogul Jewellery Company Limited og Actcell Limited, sem öðlast þar með rétt til að rista samningnum skriflega með þriggja mánaða fyrirvara til Aurum.

Samkvæmt Rolex-samningnum, er Goldsmiths Limited (nú Aurum Group Limited) meinað að framselja neinn rétt sinn þar í. Breyting á stjórn, hlutafjáraukning með öðru en reiðufé, samruni, uppskipting, breyting á hluthöfum, breyting á meirihluta hluthafa eða stjórn eða „álíka tilvik“ telst óheimilt framsal.

Samkvæmt Cartier-samningnum, ef til þess kemur að einstaklingurinn/aðilinn sem nefndur er í samningnum á ekki lengur að lágmarki 51% hlutafjár í viðurkenndum söluaðila, skuldbindur sá sig til að upplýsa Cartier um það tafarlaust og Cartier áskilur sér rétt til að rista samningnum án tafa. Við höfum ekki fengið nafn viðkomandi einstaklings eða aðila, þar sem okkur hefur aðeins verið afhent snið að samningi.

**RÁÐLEGGINGAR D & L**

- (1) FARA SKAL FRAM Á UNDANPÁGUR FRÁ VIÐKOMANDI SAMNINGSAÐILA VEGNA TÆKNILEGRA BROTA SEM HÉR ERU TILGREIND, SEM GILDISTÖKUSKILYRÐI FYRIR AÐ FULLKOMNA VIÐSKIPTIN: EÐA (II) EF ÞAÐ Á VIÐ, TIL AÐ VARA EKKI**

- MÓTAÐILANN VIÐ MÖGULEGUM BROTHUM, GÆTUM VIÐ FREKAR VILJAÐ AÐ DAMAS SÉ BÆTT AÐ FULLU ALLT TJÓN SEM VERÐUR VEGNA PESSA.
- (2) AÐ PVÍ MARKI SEM VIÐSKIPTIN FELA Í SÉR BREYTINGU Á EIGNARHALDI SEM LEIÐIR AF SÉR PÁ KRÓFU AÐ FÁ HEIMILD ACTCELL LIMITED, SAMKVÆMT IMPERIAL-SAMNINGNUM EÐA BROTI Á HÖMLUM SAMKVÆMT ROLEX-SAMNINGNUM, ÆTTI AÐ AFLA VIÐKOMANDI HEIMILDA EINS FLJÓTT OG AUDIÐ ER TIL AÐ EIGA EKKI Á HÆTTU TAFIR Á VIÐSKIPTUNUM SÍÐAR, EÐA, AÐ ÖÐRUM KOSTI ÆTTU PESSAR HEIMILDIR AÐ VERA MEDAL GILDISTÖKUSKILYRÐA FYRIR FULLKOMNUN VIÐSKIPTANNA.
  - (3) Í VIÐSKIPTASKJÖLUNUM ÆTTU AÐ VERA UPPLÝSINGAR OG ÁBYRGÐIR FYRIR PVÍ AÐ (I) ALLAR VEITTAR UPPLÝSINGAR SÉU RÉTTAR, ÍTARLEGAR OG NÁKVÆMAR OG AÐ EKKERT EFNISLEGT VANTAR Í PÆR (PETTA TRYGGIR AÐ ÞAÐ ERU ENGIR AÐRIR STÓRIR SAMNINGAR SEM VIÐ HÖFUM EKKI FENGÐ AÐ SJÁ); OG (II) AÐ ENGIN EFNISLEG BROTHUR TIL STAÐAR Á SLÍKUM SAMNINGUM.

### 3. Skipulag fjármögnumnar

Samkvæmt fjármögnumnar samningum sem nánar er lýst í III. kafla, 3. lið þessarar skýrslur, hafa ákveðnar eignir og réttindi samstæðunnar verið veðsettar, þar á meðal: (i) framsal Aurum á öllu gjaldföllnu fé eða sem ber að greiða og lykilmannstrygging (key man insurance) félagsins í tengslum við Justin Stead fyrir 1 milljón punda ásamt tengdum réttindum til Bank of Scotland; og (ii) veiting Aurum til Bank of Scotland á föstu og fljótandi veði í rekstrinum og öllum fasteignum og eignum, núverandi og síðari viðskiptavild, bóksærðum skuldum, ógreiddu hlutafé, byggingum, búnaði, verksmiðju og vélum.

#### RÁÐLEGGINGAR D & L

VEGNA UMFANGS OG FORGANGSEÐLIS PESSARA ÖRYGGISHAGSMUNA, ÆTTI DAMAS AÐ FÁ STAÐFESTINGU FRÁ SELJENDUM PESS EFNIS AÐ FORGANGUR PESSARA VEDA MUNI EKKI HINDRA AURUM Í AÐ AFLA NAUÐSYNLEGS FJÁRMAGNS Í FRAMTÍÐINNI MEÐ SANNGJÖRNUM KOSTNAÐI FRÁ FJÁRMÁLASTOFNUNUM (Í SAMRÆMI VIÐ GILDANDI EÐA FYRIRHUGAÐAR VIÐSKIPTAÁÆTLANIR SAMSTÆÐUNNAR).

Landsbankinn hefur veitt tvö lán til ákveðins tíma sem nema samtals £34,807,895.00 og Bank of Scotland hefur einnig veitt tvö lán sem nema samtals £79,000,000. Að auki hefur Bank of Scotland einnig veitt Aurum tvö önnur lán (Fylgiskjal 7) sem nema £15,000,000 til að tryggja yfirdrátt, ásamt ábyrgðum og skuldbréfum.

Samkvæmt samningum við Landsbankann og Bank of Scotland teljast starfslok lykilstjórnanda vera vanskilatilvik og er þá hægt að rifta lárinu og hraða endurgreiðslu. Þetta á einkum við um hr. Piasecki, Stephen Sargent og Justin Stead.

Lánaskilmálar Landsbankans og Bank of Scotland kveða á um að fari meirihluti lánardrottna fram á það, verði báðum lánunum rift og allar ógreiddar fjárhæðir komi strax til greiðslu, ef breyting verður á eignarhaldi Aurum. Breyting á eignarhaldi, hvað báða þessa samninga varðar, er skilgreind sem tilvik eða aðstæður sem leiða til þess að Baugur og Taldenin eiga ekki lengur (samanlagt) minnst 50% af hlutafé Aurum.

Að auki eru ákvæði í lánasamningum Landsbankans og Bank of Scotland sem meina Aurum að gefa út viðbótarhlutabréf, ef ekki liggur fyrir samþykki lánveitanda.

Í lánasamningum Landsbankans og Bank of Scotland eru ákvæði sem meina Aurum að greiða út fé, þar á meðal en takmarkast ekki við arðgreiðslur.

Aurum hefur einnig veltiláanasamning við Goldstar (sjá fylgiskjal 7) þar sem félagið hefur veltilánalínu í vörum að verðmæti £770,000. Við höfum eingöngu fengið drög að þessum samningi sem sýnishorn af veltiláanasamningum Aurum við ýmsa birgja.

#### RÁÐLEGGINGAR D & L:

- (1) TRYGGJA AÐ AURUM HAFI EKKI BROTIÐ SKULDBINDINGAR SÍNAR SAMKVÆMT ÞESSUM VELTILÁNASAMNINGUM. RÁÐLEGT GÆTI VERIÐ AÐ HAFA VIÐEIGANDI SKAÐLEYSISÁKVÆÐI Í VIÐSKIPTASKJÖLUNUM VARÐANDI ÞESSA VELTULÁNASAMNINGA.
- (2) VARÐANDI BROT TENGD BREYTINGUM Á EIGNARHALDI ÆTTI DAMAS AÐ ÍHUGA GILDISTÖKUSKILYRÐI VIÐ FULLKOMNUN VIÐSKIPTANNA AÐ ANNAÐ HVORT (I) VIÐKOMANDI BANKAR LEGGI FRAM SKRIFLEGA UNDANPÁGU FRÁ SLÍKUM BROTHUM OG/EÐA AÐ (II) ÖNNUR FJÁRMÖGNUN ER TILTÆK MED HAGSTÆÐUM SKILMÁLUM FYRIR DAMAS (PETTA GILDIR LÍKA EF FULLKOMNUN VIÐSKIPTANNA BRÝTUR Í BÁGA VIÐ ÞESSI MÓRK).
- (3) DAMAS ÍHUGI AÐ GILDISTÖKUSKILYRÐI FYRIR FULLKOMNUN VIÐSKIPTANNA VERÐI ANNAÐ HVORT AÐ (I) LÁNVEITANDI LEGGI FRAM SKRIFLEGA HEIMILD HANNA AURUM AÐ GEFA ÚT VIÐBÓTARHLUTABRÉF OG/EÐA AÐ (II) ÖNNUR FJÁRMÖGNUN SÉ TILTÆK MEÐ SKILMÁLUM SEM DAMAS GETUR SÆTT SIG VIÐ.
- (4) ÍHUGA AÐ BREYTA SKULDABRÉFINU TIL AÐ ÞRENGJA UMFANG VEÐSINS TIL AÐ ÚTILOKA REYNSLUTÍMA VARA (GOODS ON APPROVAL).
- (5) FÁ SKRIFLEGA UNDANPÁGU MEÐ SKÍRSKOTUN TIL VANSKILATILVIKS VEGNA BROTHVARFS HR. PIASECKI FRÁ AURUM (OG GILDISTÖKUSKILYRÐI ÞESS EFNIS AÐ AÐRIR LYKILSTJÓRNENDUR GEGNI ÁFRAM STÖRFUM).
- (6) ÍHUGA AÐ FÁ UNDANPÁGU FRÁ LANDSBANKANUM OG BANK OF SCOTLAND TIL AÐ LEYFA ARÐGREIÐSLUR.

#### 4. Fasteignir og umhverfi

Aurum hefur tjáð okkur að ætlunin sé að loka lagersölu (outlet) Harrods og muni ekki endurnýja leigusamninginn við Harrods þegar hann rennur út í janúar 2009.

#### 5. Starfsmenn og fríóindi þeirra

Hlutdeildarsamningar í tengslum við réttindakerfi starfsmanna eru ódagsettir og á þá vantart undirskriftir upprunalegu aðilanna að greiðslusamningnum.

Við höfum ekki fengið alla þjónustusamninga frá yfirmönnum.

Við höfum fengið upplýst að allir þjónustusamningar stjórnenda hafi eins árs uppsagnarfrest sem er óvenju langur tími.

Hr. Piasecki hefur gert samkomulag sem Aurum hefur neitað að framvísa og borið fyrir sig hömlum vegna trúnaðar.

#### RÁÐLEGGINGAR D & L

- (1) VIÐ ÆTTUM AÐ TRYGGJA AÐ FORGANGSATRIÐI VERÐI AÐ VIÐ FÁUM ÞÆR UPPLÝSINGAR SEM VANTAR.
- (2) VIÐ ÆTTUM AÐ BIÐJA UM SKÝRINGAR AURUM VARÐANDI LENGD ÞJÓNUSTUSAMNINGA STJÓRNENDA.
- (3) DAMAS ÍHUGI SKAÐLEYSI GAGNVART KRÖFUM ÞRIÐJU AÐILA Á AURUM VEGNA ÞJÓNUSTU HR. PIASECKI OG SKAÐLEYSI GAGNVART KRÖFUM HR. PIASECKI Á AURUM VEGNA RIFTUNAR Á ÞJÓNUSTU HANS.

#### 6. Hugverk

Varðandi eftirfarandi vörumerki, þá höfum við ekki fengið endurnýjunardagsetningar eða skráningarástöðu fyrir „Watches of Switzerland“ í Sviss, „Hallmark Claims Services“ í Bretlandi, „Union Diamond“ í Suður-Afríku og „M Millenium“ í Sviss, Tævan og Bandaríkjunum.

Mörg vörumerki hafa ekki verið skráð, þar á meðal „Goldsmiths“, „Radiant Star“, „White Fire“, „Argent“, „Icon“, „Night“, „Swing“, „Circus“, „Constellation“ og „Ghost Rose“. Aurum hefur útskýrt að merkin „Radiant Star“, „White Fire“ og „Argent“ voru ekki skráð að ráði lögfræðilegra ráðgjafa Aurum þar sem könnun á þeim tíma leiddi í ljós fyrri umsóknir eða skráningar.

#### RÁÐLEGGINGAR D & L

(1) **DAMAS ÍHUGI AÐ SÆKJA UM ÁBYRGÐ EÐA SKAÐLEYSI Í TENGLUM VIÐ NOTKUN AURUM Á MERKJUNUM „RADIANT STAR“, „WHITE FIRE“ OG „ARGENT“, VEGNA FYRRI UMSÓKNA EÐA SKRÁNINGA.**

(2) **LEITA ÆTTI SKÝRINGA Á NÚVERANDI STÖÐU GAGNVART HUGVERKI. VIÐSKIPTASKJÖLIN MUNU INNHALDA VENJULEGAR ÁBYRGÐIR VARÐANDI PETTA.**

Aurum barst kvörtun dags. 19. mars, 2008, frá F. Hinds Limited í tengslum við notkun á merkinu Mydiamonds.com vegna CTM-skráningar F.Hinds Limited nr. 004488871 á merkinu „My Diamonds“. Aurum svaraði með bréfi dags. 31. mars, 2008 þar sem Aurum neitaði að verða við beiðni F. Hinds og lagði til viðræður aðila um málið. Aurum hefur tjáð okkur að aðilarnir séu enn að ræða meint brot en að Aurum muni líklega annað hvort breyta heiti vefsíðunnar eða greiða F. Hinds lágt hlutfall af sölu eða hagnaði af vefsíðunni. Aurum hefur upplýst okkur um að MyDiamonds.com vefsíðan hafi verið stofnuð 2008 og hafi skapað sölu sem nemur £ 31,000 miðað við 29. ágúst, 2008.

Goldsmiths Limited (nú Aurum Group Limited) barst kvörtun dags. 12. desember, 2007 frá NICI GmbH varðandi dreifingu Goldsmiths á böngsum með nafnið „NICI“, og hélt fram réttindabroti og samkeppnisbroti. Aurum Group Limited svaraði með tveimur ódagsettum bréfum, neitaði að verða við beiðni NICI GmbH. Okkur hefur verið tjáð að Aurum Group Limited hafi enn ekki fengið svar við seinna bréfinu. Við höfum beðið Aurum að veita okkur nánari upplýsingar um þessi samskipti.

De Grisogno S.A. kærði Springcolour árið 2006 fyrir vörumerkjabrot. Stjórnin telur þetta mál nú útkljáð.

#### RÁÐLEGGINGAR D & I

**DAMAS ÍHUGI AÐ LEITA EFTIR SKAÐLEYSI GAGNVART FREKARI SKULDBINDINGUM Í TENGLUM VIÐ PESSAR DEILUR. VIÐSKIPTASKJÖLIN ÆTTU AÐ INNHALDA VENJULEGAR ÁBYRGÐIR VARÐANDI PETTA.**

#### 7. Trygging

Upplýsingarnar innihalda tryggingayfirlit sem Willis tók saman um ýmsar tryggingar samstæðunnar. Okkur skilst að samstæðan hafi keypt tryggingar í tengslum við eftirfarandi:

- eignatjón/viðskiptaröskun og peningar;
- samþætt ábyrgð;

- ábyrgð stjórnenda og yfirmanna (D&O);
- faglegt skaðleysi;
- bílafloti;
- verkfræðiskoðun;
- tölvubúnað;
- persónulegar slysa/ferðatryggingar; og
- lykilstarfsmenn.

Upplýsingarnar vísa til Aurum Insurance (Guernsey) Limited sem álitlegt tryggingafélag fyrir samstæðuna, þótt við höfum mjög litlar aðrar upplýsingar um þetta félag og höfum því farið fram á þær.

#### RÁÐLEGGINGAR D & L

- (1) **ÞAR SEM AURUM HEFUR EKKI FENGIÐ TRYGGINGARÁÐGJÖF PRIÐJA AÐILA TIL AÐ META NÆGILEIKA OG GILDI TRYGGINGAFYRIRKOMULAGS SÍNS, ÆTTI DAMAS AÐ ÍHUGA AÐ RÁÐA TRYGGINGARÁÐGJAJAFA TIL AÐ VINNA SLÍKT MAT.  
VIÐSKIPTASKJÖLIN ÆTTU AÐ INNHALDA VENJULEGAR ÁBYRGÐIR VARÐANDI PETTA (SEM VIÐ GÆTUM VILJAD HAFA SEM GILDISTÓKUSKILÝRÐI FYRIR FULLKOMMUN VIÐSKIPTANNA).**
- (2) **AURUM ÆTTI AÐ LEGGJA FRAM FREKARI UPPLÝSINGAR VARÐANDI HVORT AURUM INSURANCE (GUERNSEY) LIMITED SÉ EFTIRLITSSKYLT.**

#### 8. Dómsmál

Aurum hefur tiltekið ágreiningsmál sem fóru yfir £50,000:

Deila við birgi í tengslum við vörur að verðmæti £120,000 sem Aurum vill skila vegna gæðavandamála. Aurum hefur tjáð okkur að þessi £120,000 komi fram í reikningunum; og

Eins og lýst er í hugverkakaflanum hér að ofan, er ágreiningur við F. Hinds í tengslum við notkun nafnsins MyDiamonds á vefsíðu Aurum, Mydiamonds.com. Ágreiningurinn er á viðræðustigi. Aurum hefur lagt til að annað hvort verði nafninu breytt eða F. Hinds fái lítið hlutfall af sölu eða hagnaði af vefsíðunni. Aurum stofnaði vefsíðuna MyDiamonds.com 2008 og hefur hún aðeins skilað £31,000 í sölu miðað við 28. ágúst, 2008.

#### RÁÐLEGGINGAR D & L

**DAMAS ÍHUGI AÐ LEITA EFTIR SKAÐLEYSI VEGNA SÍÐARI TJÓNS Í TENGLUM VIÐ PESSI ÁGREININGSMÁL. VIÐSKIPTASKJÖLIN ÆTTU AÐ INNHALDA VENJULEGAR ÁBYRGÐIR VARÐANDI PETTA.**

### **III. LÝSING Á NIÐURSTÖÐUM**

#### **1. ALMENNAR UPPLÝSINGAR UM FÉLAGIÐ**

Við höfum skoðað gögn í gagnarýminu og enn fremur gert leit að upplýsingum sem tiltækar eru í félagaskrá fyrir England og Wales („Félagaskrá“) varðandi Aurum.

Stofnsamþykkir Aurum („Samþykktirnar“) (EDR-skjal Dolly 8.1.2) kveða á um forkaupsrétt við framsal hluta, með fyrirvara um ákveðnar undantekningar. Nánar er fjallað um þessi forkaupsréttindi í grein 1.3.2 (a) og (b) í skýrslu þessari. Samþykktirnar veita einnig númerandi hluthöfum ákveðið neitunarvald varðandi útgáfu hlutabréfa og önnur atvik sem gætu orðið í tengslum við viðskiptin. Nánar er fjallað um þetta neitunarvald í grein 1.4.2 (b) í skýrslu þessari.

Að auki ber að nefna að stofnsamningurinn („Stofnsamningurinn“) (EDR-skjal Dolly 8.1.1) og samþykktirnar sem settar voru í gagnarýmið eru dagsettar fyrr en þær sem skráðar eru í félagaskrá. Stofnsamningurinn í EDR er dagsettur 2004 og virðist tengjast stofnsamningnum við stofndag Aurum, en samþykktirnar eru dagsettar 22. desember, 2006. En nýjustu útgáfur stofnsamningsins og samþykktanna sem fengust hjá félagaskrá voru skráðar þar 12. júní, 2007. Við skoðuðum einnig sérstaka samþykkt um minniháttar breytingar á samþykktunum sem var skráð hjá félagaskrá 16. júlí, 2008, án þess að breyttar samþykktir fylgdu.

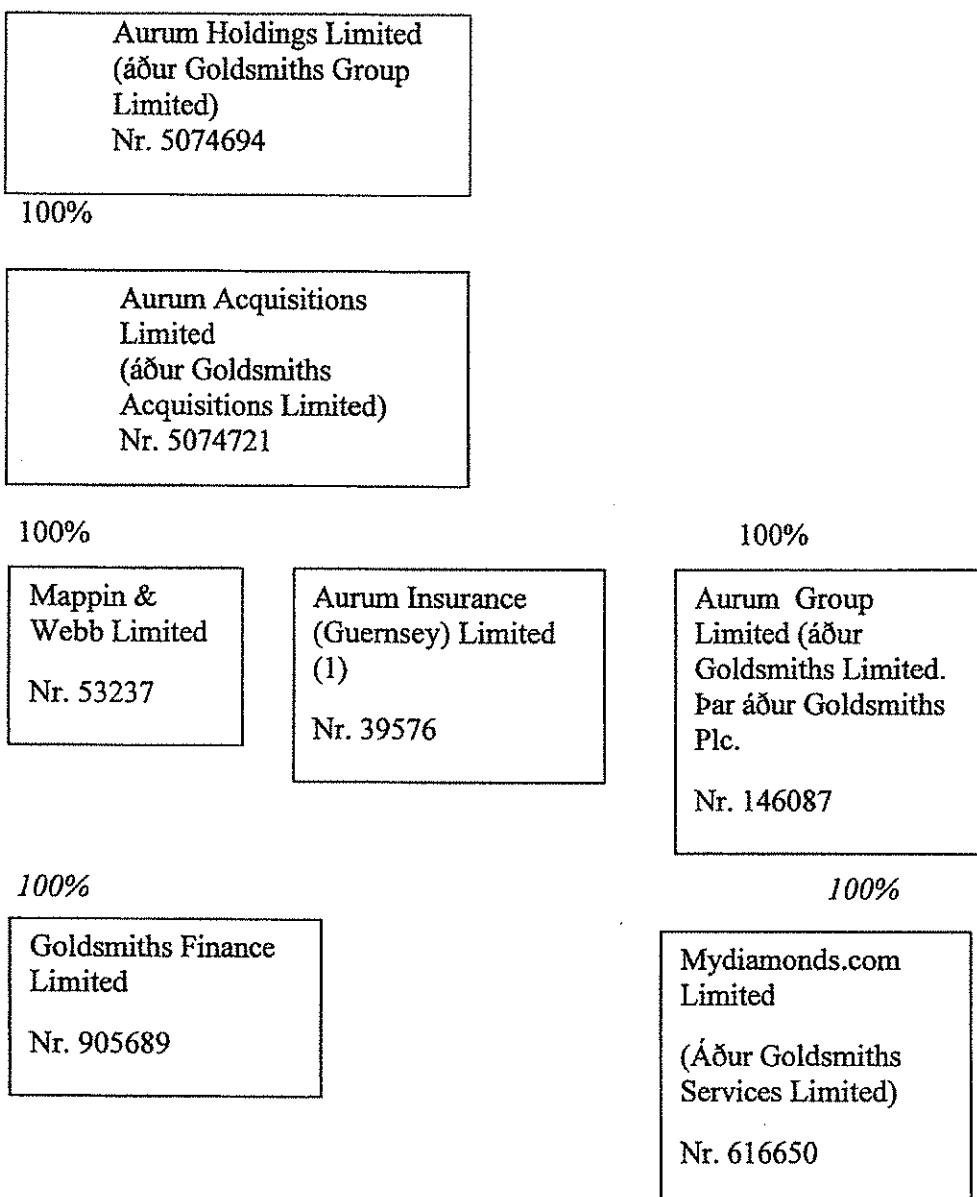
Enn fremur fengum við ekki eintak af hluthafaskrá Aurum. Upplýsingarnar þar að lútandi (sjá grein 1.1.3 hér að neðan) voru fengnar úr skattskýrslu Aurum frá 16. mars, 2008, og eru hugsanlega ekki uppfærðar.

#### **RÁÐLEGGINGAR**

**VIÐ PURFUM AÐ TRYGGJA AÐ VIÐ HÖFUM FENGİÐ NÝJUSTU STJÓRNISKIPUNARSKJÖL OG LÖGBOÐNAR BÆKUR (ÞAR Á MEÐAL ALLAR VIDEIGANDI EFNISLEGAR SAMÞYKKTIR STJÓRNAR OG HLUTHAFA ÁSAMT FUNDARGERÐUM) FYRIR HVERT FÉLAG Í SAMSTÆÐUNNI. FARÍÐ HEFUR VERIÐ FRAM Á ÞETTA OG VERÐA GÖGNIN SKOÐUÐ ÞEGAR PAU BERAST.**

##### **1.1 Skipulag samstæðu**

Skýringarmyndin á næstu síðu sýnir stytt skipulag samstæðunnar (þ.e. eingöngu viðskiptafélög) samkvæmt upplýsingum Aurum. Við höfum sannreyst skipulag samstæðunnar samkvæmt upplýsingum Aurum með samanburði við félagaskrá:



## 1.2 Yfirlit Aurum

### 1.2.1 Stofnun og skráð aðsetur

Aurum (skráningarnúmer 0574694) var stofnað í Englandi og Wales 16. mars, 2004, samkvæmt lögum um fyrirtæki 2004. Nafninu var breytt úr HS220 í Godfrey Holdings Limited 30. apríl, 2004, síðan í Goldsmiths Group Limited 19. október, 2004 og loks í núverandi nafn 1. júní, 2007. Skráð aðsetur Aurum er að Aurum House, 2 Elland Road, Braunstone, Leicester, Leicestershire LE3 1TT. Við höfum beðið Aurum um upplýsingar varðandi þessar nafnbreytingar.

<sup>1</sup> Aurum Acquisitions Limited á 499,999 hluti og Heath Lambert Insurance Management á 1 hlut.

## 1.2.2 Hlutafé og hluthafar

Við stofnun var heimilað hlutafé Aurum £10,000 sem skiptist í 10,000 hluti með bókfært virði £1 hver. Við skoðun okkar á stofnsamningnum sem skráður er í félagaskrá 12. júní, 2007, er heimilað hlutafé Aurum £43,314,312.60 og, samkvæmt skattframtali frá 16. mars, 2008, er útgefið hlutafé Aurum £43,195,042 (sem samsvarar upplýsingum í skjali nr. 8.3 í EDR).

Eftirfarandi tafla sýnir flokka hlutabréfa, heimiluð og í útgáfu (samkvæmt ofangreindum skjölum) ásamt viðkomandi bókfærðu virði hlutar. Við leitumst við að staðfesta þessar upplýsingar byggðar á lögboðnum bókum sem við höfum farið fram á.

Hlutabréfaflokkur	Fjöldi heimilaðra útgefinna hluta	Fjöldi útgefinna hluta	Bókfært virði
Almenn A1	667	667	£0.20
Almenn A2	3,102,249	2,968,084	£0.20
Almenn B1	433,125	433,125	£0.20
Almenn B2	112,500	112,500	£0.20
Almenn B3	140,625	140,625	£0.20
Almenn B4	75,000	75,000	£0.20
Almenn B5	120,938	120,938	£0.20
Almenn B6	13,125	13,125	£0.20
Almenn B7	42,188	0	£0.20
Almenn C1	31,394,745	31,394,745	£1.00
Almenn C2	9,472,500	9,472,500	£1.00
Víkjandi hlutabréf	8,194,921	7,774,921	£1.00

Við höfum farið fram á en ekki fengið enn gögn varðandi útgáfu og framsal á hlutum félagsins til eða af öllum hluthöfum fyrir núverandi hluthafa, frá upphaflegum hluthafa, ásamt tengdum samþykktum. Einkum höfum við farið fram á gögn varðandi framsöл sem vísað er til í skjali Dolly 8.2 í EDR (Lýsing á hlutum og eignaflokkum).

Skýrslan og reikningsskil Aurum, dagsett 27. janúar, 2007 og skráð í félagaskrá 24. september, 2007 („Skýrsla og reikningar“) innihalda eftirfarandi upplýsingar í tengslum við uppkallað hlutafé Aurum.

- 665,000 almennum A hlutabréfum á £1.00 hvert, var skipt í 3,325,000 A2 almenn hlutabréf á £0.20 hvert og 554,165 A2 hlutabréf voru endurkeypt fyrir £111,000.
- 5,000,000 almennum hlutabréfum á £1.00 hvert í Spider Acquisitions Limited var skipt fyrir 99 A1 almenn hlutabréf, 4,699,901 A2 almenn hlutabréf, 100,000 B1 almenn hlutabréf, 100,000 B2 almenn hlutabréf og 100,000 B3 almenn hlutabréf á £0.20 hvert, greidd að fullu á yfirverðinu £4,000,000;

- £28,000,000 voru greidd fyrir 568 A1 almenn hlutabréf, 2,280,082 A2 almenn hlutabréf, 130,000 B5 almenn hlutabréf og 32,000 B6 almenn hlutabréf, öll á £0.20 og að fullu greidd, á yfirverðinu £27,511,000;
- 6,782,734 A2 almennum hlutabréfum, 416,875 B1 almennum hlutabréfum, 287,500 B2 almennum hlutabréfum, 259,375 B3 almennum hlutabréfum, 9,062 B5 almennum hlutabréfum og 19,375 B6 almennum hlutabréfum var breytt í 7,774,921 víkjandi hlutabréf á £0.20 hvert;
- 265,000 B almennum hlutabréfum á £1 hvert var skipt niður í 725,000 B1 almenn hlutabréf, 275,000 B2 almenn hlutabréf, 275,000 B3 almenn hlutabréf og 50,000 B4 almenn hlutabréf á £0.20 hvert;
- 20,000 C almennum hlutabréfum á £1 hvert var skipt niður í 25,000 B1 almenn hlutabréf, 25,000 B2 almenn hlutabréf, 25,000 B3 almenn hlutabréf og 50,000 B4 almenn hlutabréf á £0.20 hvert;
- £31,395,000 ótryggðum skuldabréfum (loan notes) var breytt í 31,394,745 C1 £1 almenn hlutabréf og £9,472,000 ótryggðum skuldabréfum var breytt í 9,472,500 £1 almenn hlutabréf.

Í tengslum við núverandi hluthafa Aurum, eins og fram kemur hér að ofan, er ekki í gagnarýminu eintak af félagaskrá, og ekki heldur nein gögn í tengslum við fyrri og/eða nýleg framsöl hluta. Við bíðum þess að eintak af félagaskrá og öll slík framsalsgögn verði lögð fram í gagnarýmið.

Taflan hér á eftir sýnir upplýsingar um hluthafa í Aurum og hluti þeirra í félaginu eins og lýst er í ársskýrslu dags. 16. mars, 2008. Þessar upplýsingar eru í samræmi við skjal Dolly 8.2 í gagnarýminu með þeirri undantekningu að hið síðarnefnda sýnir að (i) allir hlutir Taldenin voru færði á Fons hf 24. apríl, 2008; (ii) James Edward West á 287,500 víkjandi hluti ásamt neðangreindum hlutum; og (iii) Fons hf á 1,962,985 víkjandi hluti ásamt neðangreindum hlutum, sem Taldenin framseldi einnig 24. apríl, 2008.

Hluthafi	Hlutabréfaflokkur	Fjöldi hluta	Aðsetur hluthafa
BG Holding ehf	A1	318	Túngata 6,, Reykjavík, 101, Ísland
	A2	1,458,470	
	C1	19,434,843	
	Víkjandi	3,189,738	
Taldenin (Skjal Dolly 8.2 í EDR sýnir að allir þessir hlutir hafa verið seldir	A1	173	Stureplan 4C Stokkhólmur 11435, Svíþjóð
	A2	802,474	
	C1	11,959,902	
Fons hf	A1	22	Suðurgötu 22, Reykjavík, 101 Ísland
	A2	87,684	
Uberior Integrated Limited	A1	16	Level 1, City Mark, 150 Fountainbridge, Edinborg, EH3 9PE UK
	A2	64,158	
Landsbanki Íslands Hf	A1	44	Beaufort House, 15 St. Botolph St. London EC3A 7QR, UK
	A2	178,568	
	Víkjandi	533,068	
Actcell Limited	A1	51	New Burlington House, 1075, Finchley Road London, NW11, 0PU, UK
	A2	219,182	
L. Benedikt	A1	6	62 Portland Avenue, London, N16 6EA, UK
	A2	26,258	
S.Z.Benedikt	A1	7	62 Portland Avenue, London, N16 6EA, UK
	A2	26,258	
J. Berkovits	A1	7	12 Northdene Gardens London N15, 6LX, UK
	A2	26,258	
S. Berkovits	A1	6	139 Clapton Common, London E5 9AE, UK
	A2	26,258	
S.E. Berkovits	A1	7	139 Clapton Common, London E5 9AE, UK
	A2	26,258	
L. Friedman	A1	6	12 Northdene Gardens London N15, 6LX, UK
	A2	26,258	
Abacus Trust Company Ltd.	B1	433,125	2.h, Sixty Circular Road, Douglas, IM1, ISA Isle of Man
	C2	174,242	
James Edward West	B2	112,500	4 Church Lane

	C2	410,000	Stanford on Avon, Northampton, NN6 6JP, UK
Stephen Clive Sargent	B3	140,625	Spinney End, 5 Harcourt Spinney, Market Bosworth, Nuneaton, Warwickshire, CV13 0LH, UK
	C2	410,000	
Anthony John Broderick	B4	75,000	5 Bridgenorth Road, Stourton, Stourbridge, West Midlands, DY7 6RP, UK
	C2	251,742	
Justin Paul David Stead	B5	120,938	1 The Coach House, Union Wharf, Leicester Road, Market Harborough, Leicestershire, LE16 7UW, UK
	Víkjandi	9,062	
R.E. Gerrard	B6	13,125	23 Bridge Road, Nottingham, NG8 2DG, UK
	Víkjandi	19,375	
J. Piasecki	C2	8,226,516	Locken House, Mill Lane, Lower Shiplake, Henley-on- Thames, RG9 3ND, UK
	Víkjandi	1,513,818	

### RÁÐLEGGINGAR

**VIÐ SKOÐUN OKKAR Á UPPLÝSINGUNUM ER EKKI AUGLJÓST  
HVERJIR HLUTHAFARNIR ERU, OG EKKI HVERNIG ÞEIR  
TENGJAST INNBYRÐIS. ÞAR SEM AURUM ER EINKAFYRIRTÆKI,  
MÆLUM VIÐ MEÐ AÐ LEITAÐ VERÐI SKÝRINGA Á ÞESSUM  
ATRIÐUM**

Við höfum beðið Aurum að staðfesta að framsal hluta Taldenin til Fons hf. 24. apríl, 2008 hafi verið „heimilað framsal“ samkvæmt skilgreiningu samþykktanna og að leggja fram öll viðkomandi gögn varðandi þetta. Enn fremur höfum við farið þess á leit við Aurum að veita okkur upplýsingar um hluthafa sem eru ekki einstaklingar og lýsingu á raunverulegum eigendum félaganna.

Athuga ber að Abacus Trust Company varðveitir hluti sína, arð og afleitt fé af þessum hlutum í vörslusjóði til að „*hvetja... starfsmenn i störfum sínum*“ og „*auðvelda félagini að laða að og halda haefu starfsfólk*“. Ákvæði um vörslusjóðsgreiðslur ráðast af greiðslufyrirkomulagi „Goldsmith Group PLC“

Employment Trust“ (skjal Dolly 1.3. í EDR), nánar lýst í grein 6.3 hér að neðan og í fylgiskjali 7.

### 1.2.3 Skráð veð

Af skoðun á veðskrá Aurum í félagaskrá, skilst okkur að neðanskráð veð séu núna skráð gagnvart Aurum. Hafa ber í huga að fyrsta veðið sem stofnað var (skráð hér fyrst fyrir neðan) var greitt að fullu 12. janúar, 2007. Athuga ber einnig að eftirfarandi listi sýnir aðeins þau veð sem skráð eru á Aurum, við höfum beðið um gögn um öryggishagsmuni sem skráðir eru varðandi aðra aðila í samstæðunni:

Tegund veðs	Dagsetningar	Upplýsingar
Lögveð: Fast og fljótandi	Stofnað: 12. maí, 2004 Skráð: 24. maí, 2004 Fullgreitt: <sup>2</sup> 12. janúar, 2007	Bank of Scotland. Allt fé til greiðslu eða kemur til greiðslu. Fast og fljótandi veð í fyrirtækinu og öllum fasteignum og eignum núverandi og síðari ásamt viðskiptavild, bókfærðum skuldum, ógreiddu hlutafé, byggingum, búnaði, munum og vélum
Fast og fljótandi	Stofnað: 22. desember, 2006 Skráð: 4. janúar, 2007	Bank of Scotland. Allt fé til greiðslu eða kemur til greiðslu. Fast og fljótandi veð í fyrirtækinu og öllum fasteignum og eignum núverandi og síðari ásamt viðskiptavild, bókfærðum skuldum, ógreiddu hlutafé, byggingum, búnaði, munum og vélum
Framsal	Stofnað: 10. desember, 2007 Skráð: 13. desember, 2007	Bank of Scotland. Allt fé til greiðslu eða kemur til greiðslu. Keyman Insurance: X76934778 til Justin Stead fyrir £1 milljón og tengd réttindi

<sup>2</sup> Samkvæmt gögnum frá félagaskrá

## RÁÐLEGGINGAR

**ÞAR SEM TRYGGINGARHAGSMUNIR ERU Í EÐLI SÍNU RÁÐANDI OG VAXANDI GÆTI DAMAS ÓSKAÐ ÞESS AÐ TRYGGJA STAÐFESTINGU FRÁ SÖLUUAÐILUM UM AÐ FORGANGUR ÞESSARA VEÐA HINDRI EKKI FÉLAGIÐ Í AÐ AFLA NAUÐSYNLEGS FJÁR Í FRAMTÍÐINNI Á SANNGJÖRNU VERÐI FRÁ FJÁRMÁLASTOFNUNUM (Í SAMRÆMI VIÐ NÚVERANDI EÐA FYRIRHUGAÐA VIÐSKIPTAAÆTLUN SAMSTÆÐUNNAR).**

### 1.2.4 Dótturfélög

Samkvæmt skýrslunni og reikningunum eru eftirtalin félög dótturfélög í fullri eigu Aurum –

- Aurum Acquisitions Limited –skráð í Englandi
- Aurum Group Limited – skráð í Englandi
- Mydiamonds.com Limited – skráð í Englandi
- Goldsmiths Finance Limited – skráð í Englandi; og
- Goldsmiths Insurance Limited- skráð á Guernsey (Aurum Acquisitions Limited á 499,999 hluti en Heath Lambert Insurance Management á 1 hlut).

Ef marka má leit í félagaskrá virðist Goldsmiths Services Limited hafa breytt nafni sínu í Mydiamonds.com Limited þann 10. mars, 2008. Samkvæmt fyrirtækjaskrá Guernsey, er Goldsmiths Insurance Limited nú Aurum Insurance (Guernsey) Limited. Með fyrirvara um breytingar á þessu, er þetta í samræmi við lagalegt skipulag Aurum í skjalinni Dolly 8.4.1 í EDR.

### 1.3 Flokkaréttindi og framsal hluta

Samþykktímar endurspegla skilmála hluthafasamnings sem gerður var 22. desember, 2006, milli Aurum og hluthafa sem tilgreindir eru í fylgiskjali 7 („Hluthafasamningur“) Samantekt helstu skilmála hluthafasamningsins er í fylgiskjali 7.

#### 1.3.1 Flokkaréttindi

Réttindi sem fylgja A, B, C og „víkjandi“ hlutum sem vísað er til í grein 1.2.2 hér að ofan eru í samþykktunum. Bæði A og B hlutum fylgir réttur til arðgreiðslu og atkvæðisréttur. Þó fylgir B-hlutum aðeins réttur til að móttaka arðgreiðslur með fyrirvara um að hámarkshlutfall arðgreiðsluréttar B-hluta sé takmarkaður við 9,3% heildarárðgreiðsluréttinda A og B hluta. Atkvæðisréttur B-hluta er háður álika fyrirvara. C-hlutum og „víkjandi“ hlutum fylgir hvorki réttur til arðgreiðslu né atkvæðisréttur til eigenda þeirra.

Hlutaþokkur	Arðgreiðsluréttur	Atkvæðisréttur
A1 og A2 almenn	Já	Já
B1 til B7 Almenn	Já, en mest 9,3% af heildararðgreiðslurétti A og B	Já, en mest 9,3% af heildaratkvæðisrétti A og B
C1 og C2 Almenn	Nei	Nei (en réttur til að fá tilkynningar um aðalfundi)
Víkjandi <sup>9</sup>	Nei (og enginn réttur til arðs af hlutafé)	Nei (en réttur til að fá tilkynningar um aðalfundi)

Í samþykktunum eru ítarlegir skilmálar um arðgreiðslur og hagnað af slitum<sup>3</sup>, sölu<sup>4</sup>, skráningu<sup>5</sup> eða ráðstöfun<sup>6</sup>, sem eru reiknaðir samkvæmt formúlu í viðauka A og B í samþykktunum. B-hluthafar fá á milli 6,1% (ef hagnaður er minni en £26 milljónir) og 24% (ef hagnaður er £200 milljónir eða meira) af heildarhagnaði hluthafa (samkvæmt skilgreiningu í og reiknað samkvæmt, skilmálum samþykktanna); A1-hluthafar fá þá nóg til að það veiti þeim 20% ávöxtun miðað við árs afvöxtunarstuðul; C-hluthafar fá þá nafnvirði sinna hluta og heildarfjárhæð útistandandi undir stjórnendalánum, og afgangurinn skiptist á milli A-hluthafa.

Eftirfarandi tafla sýnir skiptingarreglur á heildarhagnaði hluthafa (skv. skilgreiningu og útreikningsskilmálum samþykktanna) og afhenti Aurum okkur hana:

<sup>3</sup> Skilgreint sem félagsslit (samþykkt ályktun um að slíta féluginu), eða önnur skil á hlutafé, önnur en sala, ráðstöfun eða arðgreiðsla eða annars konar útborgun samkvæmt samþykktunum.

<sup>4</sup> Ef ekki er um að ræða endurskipulagningu samstæðunnar, lúkningu á og samning um sölu (í einum viðskiptum eða mörgum tengdum viðskiptum) á minnst 70% hlut í féluginu, eða lúkningu á kaupum á hlutafé samkvæmt tilboði þar sem tilboðsgjafi öðlast rétt eða er skyld að kaupa upp annað hlutafé félagsins.

<sup>5</sup> Heimild til viðskipta í Kauphöllinni í London, AIM eða á viðurkenndum fjárfestingamarkaði með samþykki aðalfjárfestis (Baugur)

<sup>6</sup> Önnur er endurskipulagning samstæðu, sala á flestum eignum eða rekstri samstæðunnar

<b>Forgangur</b>	<b>Viðtakendur</b>	<b>Til greiðslu</b>	
		Arður hluthafa (£)	Viðkomandi hlutfall af arði hluthafa (%)
1	B almennir hluthafar (stjórnendur) Viðkomandi hlutfall mun hækka eða lækka á línulegum Grundvelli	0 26,000,000 98,500,000 130,000,000 150,000,000 175,000,000 200,000,000 Fyrir hverja stighækkandi fjárhæð yfir 200,000,000	6,1 9,3 9,5 8,0 13,7 15,9 18,8 24,0
2	A1 almennir hluthafar	Slik fjárhæð myndi veita A1 almennum hluthöfum IRR sem nemur 20% <sup>7</sup>	
3	C almennir hluthafar	Samtaða: Nafnvirði C hluta og; Heildarútistandandi fjárhæð stjórnandaláns.  Stjórnandalán jafngildir nú £2,866,873 og ber enga vexti.	
4	A almennir hluthafar	Öllum eftirstöðvum heildartekna hluthafa skal skipt hlutfallslega miðað við hlutaeign A1 og A2.	

### 1.3.2 Framsalshæfi hluta

Samkvæmt samþykktunum er stjórninni óheimilt að skrá framsal hluta nema viðkomandi framsal sé heimilt samkvæmt samþykktunum (sjá málsgrein (a) hér fyrir neðan), eða framsalið hafi verið gert samkvæmt forkaupsrétti, inngöngu í sölu eða yfirtökusölu (drag-along/tag-along) eða lögboðnum framsalsákvæðum samþykktanna.

Sem tryggingu fyrir skuldbindingum sínum verða eigendur almennum bréfa óafturkræft að skipa Aurum og þann aðila sem meirihlutafjárfestir tilnefnir (t.d. Baugur) eða hluthafann sem hyggst selja hlut sinn sem umboðsaðila sína til allra aðgerða (þar á meðal fullnusta skjala) sem nauðsynlegar eru til að framkvæma ákveðin framsöl hluta sem samþykktirnar gera kröfum.

<sup>7</sup> Þetta er skilgreint sem ársafvöxtunarstuðull sem miðað við dagsgrundvöll er margfeldi fjölda A1 almennum hluta í útgáfu og £47,001,50, gefur heildarnettónúvirði þeirrar fjárhæðar miðað við útgáfudag viðkomandi hluta jafngildandi nálli;

(a) Heimiluð framsöl

Samkvæmt samþykktunum eru eftirfarandi framsöl hluta óháð hömlum –

- Eigendum almennra hluta er heimilt að framselja hluti til fjölskyldumeðlima eða til vörslusjóðs hluthafans eða fjölskyldumeðlims;
- Eigendum A hluta er heimilt að framselja hluti til tengds félags svo fremi að viðkomandi félag sé ekki beinn samkeppnisaðili samstæðunnar;
- Shalom Berkovits, Sara Berkovits, Joshua Berkovits, Lea Friedman, Shmuel Benedikt, Leah Benedikt og Actcell Limited er heimilt að framselja hluti sín á milli; og
- Sérhvert síðara framsal til upphaflegs framseljanda eða einhvers heimilaðs framsalshafa hans af hálfu hluthafa sem hafði hag af heimiluðu framsali samkvæmt samþykktunum.

Annað framsal en ofangreint getur talist heimilað framsal samkvæmt samþykktunum ef „Meirihlutafjárfestir“ (Baugur) hefur veitt skriflega heimild fyrir því.

**RÁÐLEGGINGAR**

**LAGT ER TIL AÐ SKILMÁLAR VARÐANDI HEIMILAÐ FRAMSAL Í SAMÞYKKTUNUM VERÐI ENDURSAMDIR TIL AÐ MÆTA PÖRFUM OG VÆNTINGUM DAMAS. VIÐ MÆLUM MEÐ ÞVÍ AÐ Í NYJUM SAMÞYKKTUM VERÐI KVEÐIÐ Á UM AÐ HAGUR EÐA FORGANGSRÉTTUR SEM VEITTUR ER BAUGI EÐA ÖÐRUM HLUTHAFA, VERÐIR EINNIG VEITTUR DAMAS, EINS OG VIÐ Á.**

(b) Forkaupsréttindi

Forkaupsréttur gildir um framsöl önnur heimiluð framsöl sem lýst er í málsgrein 1.3.2 (a) hér að ofan. Tilkynning með ákvæðum fyrirhugaðrar sölu (bar á meðal verði) þarf að berast Aurum, sem tilkynnir almennum hluthöfum. A1 hlutir eru fyrst boðnir A1, síðan A2 og síðan C1 hluthöfum; A2 hlutir fara fyrst til A2, síðan A1, svo C1, síðan B1 hluthöfum; B hlutir fara fyrst til BG Holding ehf og hr. Piasecki, síðan til B, svo til C hluthafa; C1 hlutir fara fyrst til C1, svo A2, svo A1, síðan B hluthafa; C2 hlutir fara fyrst til C2, svo B, svo A hluthafa og víkjandi hlutir fara fyrst til víkjandi, svo A og svo C-hluthafa.

Eftirfarandi tafla sýnir í hvaða röð hlutir skulu boðnir samkvæmt forkaupsréttarskilmálum. Enn fremur eru í samþykktunum ítarlegir skilmálar um verklag við framsal slíkra hluta –

Sölflokkur hluta	Fyrsta tilboð til eigenda:	2. tilboð til eigenda:	3. tilboð til eigenda	4. tilboð til eigenda:
A1 almennir hlutir	A1 almennir hlutir	A2 almennir hlutir	C1 almennir hlutir	
A2 almennir hlutir	A2 almennir hlutir	A1 almennir hlutir	C1 almennir hlutir	B almennir hlutir
B almennir hlutir	BG Holding ehf og J. Piasecki	B almennir hlutir	A almennir hlutir	
C1 almennir hlutir	C1 almennir hlutir	A2 almennir hlutir	A1 almennir hlutir	B almennir hlutir
C2 almennir hlutir	C2 almennir hlutir	B almennir hlutir	A almennir hlutir	
Víkjandi almennir hlutir	Víkjandi almennir hlutir	A almennir hlutir		

Leiði framsal til þess að kaupandi eignast eða eykur „Ráðandi hlut“ (þ.e. eignarhald á meira en fimmtíu af hundraði (50%) atkvæðisréttar á aðalfundi) þá ber kaupanda, nema kaupandi sé Baugur eða einhver heimilaðra framsalshafa hans, að gera öðrum hluthöfum tilboð í alla hluti þeirra á ekki síður hagstæðum kjörum og giltu um kaup hans á seldum hlutum.

Engum eiganda B-hluta er heimilt að gefa út sölutilkynningu vegna B-hluta og/eða C-hluta án þess að fyrir liggi skrifleg heimild Baugs. Enn fremur, getur stjórnin (með heimild Baugs) krafist þess að B og C2 hlutir sem selja á samkvæmt sölutilkynningu skuli fyrst boðnir nýjum stjórnanda (þ.e. aðila sem Baugur samþykkir og sem hefur fengið eða mun fá stöðuhækkun eða ráðinn sem stjórnandi eða starfsmaður Aurum eða félags í samstæðunni), ellegar vörslusjóði starfsmanns.

#### RÁÐLEGGINGAR

**KAUP DAMAS Á HLUTUM SAMKVÆMT FYRIRHUGUÐUM VIÐSKIPTUM VIRKJAR FORKAUPSRÉTT (ÁN TILLITS TIL SKIPTINGAR MILLI NÝRRA ÚTGEFINNA HLUTA OG HLUTA SEM ANNAR HLUTHAFI SELUR DAMAS). ÞAR MEÐ PARF AÐ BREYTA SAMÞYKKTUNUM EÐA LEGGJA FRAM AFSAL VARÐANDI PESSI RÉTTINDI.**

**EF FARÍÐ VERÐUR YFIR 50% ATKVÆÐARÉTTARMÖRKIN (SJÁ OFAR) VIÐ VIÐSKIPTIN, VERÐUR AURUM AÐ BREYTA SAMÞYKKTUNUM EÐA FÁ AFSAL RÉTTINDA FRÁ ÖÐRUM HLUTHÖFUM.**

**(c) Sölukröfuréttur (drag-along)**

Ef hluthafi eða hluthafar hyggjast selja fimmtíu og fimm af hundraði (55%) eða meira af hlutafé, í einum eða röð tengdra viðskipta, í góðri trú til óháðs kaupanda (sem er ekki eigandi A, B eða C2 almennra hluta eða tengdur aðili), getur fyrirhugaður seljandi krafist þess að allir aðrir hluthafar framselji sína hluti til sama aðila á sömu kjörum.

Ef hluthafi nýtir þennan rétt, skal hr. Piasecki (eða félag þar sem hann á ráðandi hlut samkvæmt skilgreiningu hér að ofan) eiga fyrsta rétt á að kaupa hluti sem fyrirhugað er að selja í stað þriðja aðilans sem hyggst kaupa. Tilboðið gildir í tíu virka daga. Ef hr. Piasecki nýtir þennan rétt, má hann krefjast þess af öllum öðrum hluthöfum að selja með sömu kjörum.

**(d) Réttur til að ganga inn í sölu (Tag-along)**

Enginn má framselja hluti ef viðkomandi framsal leiðir til þess að aðili annar en BG Holding ehf (eða eitthvert tengdra félaga þess eða heimilaðra framsalshafa) eignast eða eykur ráðandi hlut (sjá skilgreiningu ofar) nema: (i) það sé gert samkvæmt sölukröfuskilmálum; eða (ii) hlutirnir eru ekki keyptir samkvæmt forkaupsrétti; eða (iii) öllum öðrum hluthöfum hefur verið gert tilboð um að ganga inn í söluna.

**(e) Skyldubundið framsal**

Sérhvert eftirtaldra tilvika leiðir til skyldubundins framsals samkvæmt forkaupsréttarverklagi sem kveðið er á um í samþykkunum: (i) einhver „starfsmaður“ (hluthafi í Aurum sem er einnig starfsmaður dótturfélags Aurum) hættir að vera starfsmaður eða stjórnandi í Aurum eða einhverju dótturfélaga þess (svo fremi að engri annarri stöðu eða embætti sé gegnt í öðru félagi samstæðunnar); (ii) dauði starfsmanns; (iii) ófærni starfsmanns; (iv) gjaldþrotaskipti starfsmanns; eða (v) framsal eða fyrirhugað framsal í trássi við skilmála samþykkanna. Sérstakar undanþágur frá þessum skilmálum eru í samþykkunum fyrir hr. Piasecki (og heimilaða framsalshafa hans); (i) í tengslum við A-hlutabréf hans; og (ii) í tengslum við alla hluti hans til 22. desember, 2009 og einnig fyrir James West (og heimilaða framsalshafa hans). Þessu er lýst í III.hluta, grein 6.2.2 í skýrslu þessari.

Athugið að skjal Dolly 8.2 í EDR gefur til kynna að hr. Piasecki eigi engin A-hlutabréf núna.

**RÁÐLEGGINGAR**

**UPPFÆRA BER SAMÞYKKTIRNAR TIL AÐ ENDURSPEGLA NÚVERANDI STJÓRN OG HLUTHAFA, P.E. AÐ ÞVÍ MARKI AÐ HR. PIASECKI GETUR EKKI LENGUR NOTIÐ GÓÐS AF TILTEKNUM SKILMÁLUM, ÆTTI AÐ UPPFÆRA EÐA EYÐA NÚVERANDI SKILMÁLUM. VIÐ PURFUM LÍKA AÐ TRYGGJA AÐ FRAMSÖL SEM HAFA SNIÐGENGIÐ FRAMSALSSKILMÁLA VEGNA UNDANPÁGA „HEIMILAÐRA FRAMSALSHAFÐA“ HAFI VERIÐ FRAMKVÆMDAR MEÐ GILDUM HÆTTI.**

(f) Veðsetning

Þrátt fyrir ofangreint, hefur Uberior Integrated Limited („Uberior“) (eða heimilaðir framsalshafar félagsins) rétt til að framselja alla almenna hluti samkvæmt, eða sem hluta af veðsetningu af hálfu: (i) Governor and the Company of Bank of Scotland of the Mound, Edinborg; (ii) Uberior Integrated Limited; eða (iii) einhver meðlimur samstæðu bankans.

Vinsamlegast athugið að samkvæmt upplýsingum á Uberior núna aðeins 16 af 667 A1 almennum hlutum og 64,158 af 2,968,084 A2 hlutum sem eru í umferð.

(g) Veðhafi (Secured institution)

Samkvæmt skriflegri ályktun stjórnenda Aurum dags. 21. apríl, 2008, gilda engar ofangreindar hömlur á framsali hluta um framsal hluta til „Veðhafa“ (þ.e. banki, stofnun eða annar aðili sem viðkomandi hlutir hafa verið veðsettir) eða þar sem slíkt framsal er á vegum veðhafa sem fullnustar sölu slíkra hluta.

**1.4 Reglur um stjórnarhætti fyrirtækja og réttindi hluthafa**

Samþykktirnar, og einnig hluthafasamningurinn, kveða á um ákveðnar reglur um stjórnarhætti Aurum og dótturfélaga þess varðandi ákvarðanatökur en á hinn bóginn eru ákveðin mál háð skriflegu samþykki Baugs eða hr. Piasecki, ef það á við.

**1.4.1 Stjórnun**

**(a) Stjórn**

Samþykktirnar kveða á um skipun minnst þriggja og mest sjö stjórnenda í stjórn félagsins („Stjórn“). Þrír stjórnendur („Framkvæmdastjórarnir“) eru skipaðir af fulltrúa sem meirihluti B-hluthafa skipar („Fulltrúi stjórnar“).

Baugur og Taldenin (og heimilaðir framsalshafar þeirra) hafa báðir rétt til að skipa two stjórnendur félagsins eða annars félags í samstæðunni (þ.e. Aurum eða dótturfélag) („Fjárfestisstjórnendur“) þrátt fyrir að slíkar skipanir kunni að hækka tölu stjórnenda fram yfir þau mörk sem kveðið er á um í samþykktunum. Eins og bent er á í grein 1.2.2 hér að ofan, virðist sem Taldenin hafi framselt Fons hluti sína í Aurum. Við höfum beðið um staðfestingu Aurum á að þetta framsal hafi verið heimilað (sjá 1.3.2(a)).

Sami aðili og skipaði stjórnanda má víkja honum frá, að því tilskildu að fulltrúi stjórnar víkur frá (telst uppsögn) stjórnanda sem hættir að eiga B-almenna hluti eða verður óhæfur eða er vikið frá störfum í samræmi við samþykktirnar. Samþykktirnar útloka sérstaklega starfslok stjórnenda með útskiptikerfi.

Samkvæmt athugun okkar á upplýsingum félagaskrár eru neðangreindir einstaklingar stjórnendur Aurum.

Nafn	Þjóðerni	Aðsetur
Richard Edwin Gerrard	Breti	23 Bridge Road, Nottingham, NG8 2 DG, UK
Anthony John Broderick	Breti	5 Bridgenorth Road, Stourton, Stourbridge, DY7 6RP, UK
Pálmi Haraldsson (skipaður af Fons hf.)	Íslendingur	Sólvallagata 7, Reykjavík, 101 Ísland
Kristín Jóhannesdóttir (skipuð af Baugi)	Íslendingur	Barðaströnd 8, 170 Seltjarnarnes, 170 Ísland
Pétur Már Halldórsson (skipaður af Fons hf.)	Íslendingur	Grænamýri 1, Seltjarnarnes, 170 Ísland
Donald McCarthy	Breti	Apt 306 The Knightsbridge Apartments, 199 Knightsbridge, London SW7 1 RH, UK
Jeffrey Blue (skipaður af Baugi)	Breti	17 Chesham Street, London, SW1X 8ND, UK
Jeffrey Summers	Breti	5 Ashley Road, Stoke Albany, Market Harborough, LE16, 8PL, UK
Stephen Clive Sargent	Breti	Spinney End, 5 Harcourt Spinney Market Bosworth, Nuneaton, Warwickshire, CV13, 0LH, UK
Justin Paul David Stead	Astrali	52/53 The Space Lunn Poly House, Clarendon Road, Leamington Spa. CV32 5PP, UK

Þetta stangast á við munnlegar upplýsingar sem Damas fékk þess efnis að stjórnendur væru bara átta. Við höfum beðið um skýringar og staðfestingu frá Aurum.

## RÁÐLEGGINGAR

- (1) OKKUR ER TJÁÐ AÐ HR. PIASECKI SÉ EKKI LENGUR Í STJÓRN  
AURUM. ÞVÍ ÆTTUM VIÐ AÐ ÍHUGA AÐ SETJA SEM  
GILDISTÖKUSKIL YRÐI FYRIR VIÐSKIPTUNUM AÐ  
STOFNSAMÞYKKTUM OG ÖLLUM VIÐKOMANDI SAMNINGSGÖGNUM  
SEM VÍSA TIL HR. PIASECKI (PAR Á MEÐAL ÖLL FRÍÐINDI SEM  
HONUM STANDA TIL BOÐA) SÉ ANNAÐ HVORT BREYTT  
ÓAFTURKRÆFT, FRÁ ÞEIM FALLIÐ EÐA ÞEIM EYTT.
- (2) VIÐ ÆTTUM AÐ TRYGGJA AÐ RÉTTUR LISTI NÚVERANDI  
STJÓRNENDA AURUM SÉ LAGÐUR FRAM.

(b) Fundir stjórnar

Hr.Piasecki er formaður stjórnar meðan hann er framkvæmdastjóri eða, ef hann er ekki viðstaddir á tilteknum stjórnarfundi og þá eingöngu á þeim fundi, er það viðstaddir stjórnandi fjárfestis. Hætti hr. Piasecki störfum sem framkvæmdastjóri skipar stjórnin annan formann stjórnar að fengnu samþykki Baugs. Slíkum aðila er hægt að víkja frá störfum við sömu aðstæður.

Ályktunarbær meirihluti á stjórnarfundum er tveir stjórnendur, þar sem annar verður að vera stjórnandi skipaður af Baugi og hinn verður að vera framkvæmdastjóri. Fundir stjórnar skulu vera minnst tíu á hverju almanaksári, nema stjórnandi skipaður af Baugi samþykki annað, og fundarboð með þriggja daga fyrirvara er sent stjórnendum. Stjórnandi getur tekið þátt í stjórnarfundi með fjarfundabúnaði eða álika samskiptaformi. Þar sem ályktunarbær meirihluti næst ekki á stjórnarfundi vegna fjarveru stjórnanda, skal fresta viðkomandi fundi og halda honum áfram fimm virkum dögum síðar frá fyrsta stjórnarfundinum. Ef stjórnandi er ekki viðstaddir á slíkum fundi, verður ályktunarbær meirihluti stjórnandi skipaður af Baugi. Án samþykkis stjórnanda skipuðum af Baugi getur stjórnin ekki falið nefnd nein völd sín.

Við höfum skoðað skjölin Dolly 8.1.3 til 8.1.20 í EDR að báðum meðtöldum, sem eru fundargerðir stjórnar Goldsmiths Group Plc<sup>8</sup> og Aurum Holdings Limited (áður Goldsmiths Group Limited) frá maí 2004 til maí 2008. Við höfum einnig skoðað skjalið Dolly 8.9 í EDR, sem er fundargerð stjórnar Goldsmiths Group Limited.

Eins og fram kemur hér að ofan, höfum við óskað eftir fundargerðum allra annarra aðila í samstæðunni frá Aurum.

## RÁÐLEGGINGAR

**VIÐ PURFUM AÐ TRYGGJA AÐ VIÐ HÖFUM SÉÐ ALLAR VIÐKOMANDI  
FUNDARGERÐIR STJÓRNAR OG HLUTHAFA OG SAMÞYKKTIR. ÞÆR SEM  
VIÐ HÖFUM SKOÐAÐ OG HAFA EKKI VERIÐ TILHLÝÐILEGA  
FULLNUSTAÐAR FÆR OKKUR TIL AÐ EFAST UM GILDI FYRIRHUGAÐRA  
VIÐSKIPTA PAR, VIÐ PURFUM AÐ TRYGGJA AÐ ÖLL VIÐEIGANDI VIÐSKIPTI  
HAFI VERIÐ LÖGLEGA FULLNUSTUÐ. ÞAÐ KANN AÐ HAFA VERIÐ  
MÖGULEGT AÐ RÉTTLÆTA ÁKVEÐNA MEINBUGI, Í ÖÐRUM TILFELLUM  
ÞARF MÖGULEGA NÝJA SAMÞYKKT OG/EÐA UNDANPÁGU Í EINHVERRI**

<sup>8</sup> Af framlögðum gögnum að dæma virðist þetta félag nú heita Aurum Group Limited, dótturfélag í fullri eigu Aurum. Fyrra fyrirtækisnafn Aurum var reyndar The Goldsmiths Group Plc.

## **MYND VEGNA SAMNINGSVERNDAR AURUM OG/EÐA DAMAS, EFTIR ÞVÍ SEM VIÐ Á.**

Almenn athugasemd. Fyrir utan skjalið í Dolly 8.9 í EDR með titlinum „Bein eða óbein lán eða framlengingar á láni til stjórnenda og framkvæmdastjóra“, eru engar skoðaðra fundargerða undirritaðar. Enn fremur eru slík skjöl með heitinu „fundargerðir framkvæmdastjórnar“ og í uppkastsformi. Þessar fundargerðir tilgreina ekki nauðsynlegar upplýsingar varðandi myndun ályktunarbaers meirihluta og innihalda ekki ályktanir eða samþykki. Aurum hefur tjáð okkur að „það hafi ekki verið venja“ að undirrita allar fundargerðir Aurum, og að þetta punktaform sé eina og endanleg útgáfa fundargerðanna.

Skoðun okkar á fundargerðunum vakti margar spurningar sem við höfum lagt fyrir Aurum. Einkum þurfum við að fá frekari upplýsingar í tengslum við eftirfarandi mál sem vísað er til í fundargerðum framkvæmdastjórnar.

- mörg lán, þar á meðal lán Mappin & Webb með veði í eignum og tvö brúarlán;
- sala Springcolour;
- kaupin á Mappin & Webb;
- sala Goldsmith House og síðari endurleiga; og
- leyfið varðandi „Millenium“ vörumerkið.

Fundargerðirnar í skjalnu Dolly 8.9 í EDR (sjá tilvísun að ofan) eru frá fundi stjórnar Goldsmiths Group dags. 11. desember, 2006. Tilgangur fundarins var að veita Justin Paul David Stead og Richard Gerrard óbein lán með útgáfu og úthlutun B-hluta í Goldsmiths Group Limited án greiðslu. Justin Paul David Stead fékk úthlutað 26,000 B almennum hlutum fyrir £200,000 og Richard Gerrard fékk úthlutað 6,500 B almennum hlutum fyrir £50,000. Greiðsludagur fjárhæðanna var 31. desember, 2007. Í EDR eru engin önnur skjöl í tengslum við slík óbein lán. Okkur hefur verið tjáð að hr. Gerrard hafi greitt sína greiðslu í janúar 2007 en Justin Stead hefur enn ekki greitt fyrir sína hluti og Aurum framlengdi gjalddagann um óákveðinn tíma (með samþykki Baugs). Aurum lítur ekki svo á að fjárhæðin sem Justin Stead ber að greiða sé á gjalddaga.

### **1.4.2 Atkvæði hluthafa**

#### **(a) Aðalfundir**

Samþykktirnar kveða á um að stjórnendur eða stjórnandi fjárfestis (sjá 1.4.1(a) hér að ofan) í Aurum megi einn og sér boða til aðalfundar og að beiðni hluthafa ber að halda síkan aðalfund innan 28 daga frá móttöku beiðni um slíkt. Boða ber aðalfundi með minnst 14 virkra daga fyrirvara en þá má boða með skemmti fyrirvara af hálfu meðlima sem hafa rétt til fundarsetu og atkvæðis og mynda meirihluta sem nemur eigi minna en 90% nafnvirðis hluta sem veita síkan rétt. Fundarboð skal tilgreina tíma og fundarstað og lýsa fundarefni nægilega til að meðlimir geti ákveðið hvort þeir óski að mæta. Með fyrirvara um hömlur á hluti, ber að senda öllum meðlimum fundarboðið.

### **RÁÐLEGGINGAR**

**HAFA BER Í HUGA TILKYNNINGARKRÖFUNA VIÐ GERÐ VIÐSKIPTANNA.  
HUGSANLEGA ER MÖGULEGT AÐ AURUM TILKYNNI HLUTHAFAFUND MEÐ  
GÓÐUM FYRIRVARA TIL AÐ TRYGGJA AÐ EKKI SÉ VIKIÐ FRÁ ÆTLAÐRI  
TÍMALÍNU VIÐSKIPTANNA.**

Fundur getur ekki tekið efni til umfjöllunar nema ályktunarbær meirihluti tveggja aðila sem hafa atkvæðisrétt um viðkomandi efni, báðir meðlimir eða umboðshafi meðlims eða tilhlýðilegur heimilaður fulltrúi fyrirtækis sé viðstaddir. Aðilar sem rétt eiga á setu á aðalfundum Aurum mega mæta sjálfir eða tilnefna umboðsmann.

Atkvæði um ályktun eru venjulega greidd með handauppréttingu nema farið sé fram á skriflega atkvæðagreiðslu. Umboðshafi hefur ekki atkvæðisrétt í handauppréttingu. Formaður má fara fram á atkvæðagreiðslu eða einhver viðstaddir meðlimur eða umboðshafi með atkvæðisrétt. Þegar boðað er til atkvæðagreiðslu eru atkvæði talin samkvæmt atkvæðisrétti meðlima en ekki fjölda þeirra.

Sérhver eigandi A almennra hluta og B almennra hluta á rétt á að (i) fá tilkynningar um fund og mæta og taka til máls á aðalfundi Aurum og (ii) ef einstaklingur, viðstaddir sjálfur eða umboðshafi hans, eða ef fyrirtæki, með viðstaddan fulltrúa eða umboðshafa, hefur eitt atkvæði og í skriflegri atkvæðagreiðslu, hefur eitt atkvæði fyrir hvern almennan hlut í eigu sinni. Hins vegar er hámarkshlutfall atkvæðisréttar sem fylgir A almennum hlutum og B almennum hlutum sem eigendur B almennra hluta mega nýta, 9,3% í skriflegri atkvæðagreiðslu.

C1 og C2 almennum hlutum og víkjandi almennum hlutum fylgir réttur til að fá fundarboð en ekki fundarseturéttur eða atkvæðisréttur á aðalfundi félagsins.

Sjá einnig III. hluta, grein 1.3.2 í skýrslu þessari sem lýsir forkaupsrétti núverandi hluthafa.

Í gagnaryminu eru núna engin eintök af fundargerðum hluthafafunda Aurum. Við höfum beðið um eintök af slíkum gögnum (ásamt álíka gögnum fyrir alla aðrar einingar í samstæðunni).

#### (b) Neitunarvald hluthafa

Í hluthafasamningi er kveðið á um ákveðin atriði í tengslum við Aurum og dótturfélög þess þar sem liggja þarf fyrir skrifleg heimild Baugs eða hr. Piasecki, eftir atvikum og er þessu nánar lýst í fylgiskjali 7. Meðal þeirra mála sem eru háð skriflegri heimild Baugs eru þessi einkum athugunarverð:

- Breytingar á stjórnskipunarskjölum Aurum;
- Skipun eða brottvikning stjórnanda félags í samstæðunni (að frátoldum stjórnanda fjárfestis eða framkvæmdastjóra) eða skipun á varamanni sliks stjórnanda (athuga ber að þessi fyrirvari gildir ekki um Aurum Insurance Limited ef beiting ákvæðis myndi hindra að farið væri að lögum og reglugerðum á Guernsey);
- Yfirlýsing eða útgreiðsla arðs eða greiðsla úr skiptanlegum arði eða varasjóði félags í samstæðunni (nema til annars félags í samstæðunni) eða lækkun á öðrum sjóði félags í samstæðunni;
- Einhver breyting í heimiluðu eða útgefnu hlutafé félags í samstæðunni (önnur en samkvæmt fullnustu fyrilliggjandi réttar) eða stofnun kaupréttar eða annarra réttinda um áskrift eða breytingu í hluti í slíku félagi eða breyting á beitingu ákvörðunarvalds í tengslum við ákvæði um útgáfu á hlutum í félagi í samstæðunni;

- Kaup (með beinum kaupum, áskrift eða öðrum hætti) einhvers félags í samstæðunni á hlutum eða lánsfé, eða innganga félags í samstæðunni í sameignarfélag eða samrekstur eða samruna við einhvern lögðila (annan en félag í samstæðunni);
- Fjárhagsleg skuldbinding félagsins í samstæðunni sem er hærri en £500,000;
- Sala eða ráðstöfun samstæðunnar í heild eða helstu eigna og reksturs samstæðunnar (nema um sé að ræða endurskipulagningu innan samstæðu);
- Lántaka félags í samstæðunni, breyting á ákvæðum láanasamninga eða útgáfa eða innlausn á lánsfé fyrir gjalddaga (ath: þetta skilyrði á ekki við um einstaka eða heildarlántökur á fjárhagsári sem er lægri en £500,000 eða um lántökur milli meðlima í samstæðunni eða um lánsfé sem eitt félag í samstæðunni veitir öðru);
- Lánveiting félags í samstæðunni (annað en venjulegt viðskiptalán sem er ekki hærra en £10,000 til starfsmanns eða £50,000 í heild og lán til annarra félaga í samstæðunni);
- Skuldbinding félags í samstæðunni eða samningur sem hefur efnisleg áhrif á rekstur samstæðunnar;
- Greiðsla félags í samstæðunni nema um viðskipti óháðra aðila sé að ræða;
- Samþykkt eða breyting á fjárhagsáætlun ársins eða viðskiptaáætlun samstæðunnar; og
- Veiting félags í samstæðunni á ábyrgð, ábyrgðarskuldbindingu eða skaðleysi sem er hærri en £500,000 í heild (nema það sé í tengslum við veitingu vara og þjónustu í venjulegum viðskiptum) eða stofnun eða útgáfa félags í samstæðunni á skuldabréfi, veðláni, veði eða annarri tryggingu (nema um sé að ræða veð í venjulegum viðskiptum og önnur en skírkotað er til í láanasamningi (sjá fylgiskjal 7);

Í eftirtoldum tilvikum, meðal annars, þarf skrifleg heimild hr. Piasecki að liggja fyrir.

- Efnisleg breyting á viðskiptaáætlun samstæðunnar;
- Nýting á rétti til að ganga inn í sölu (Drag-along) við aðstæður þar sem heildarverð fyrir meirihlutaeign og hluti sem þriðji aðili greiðir kaupverð fyrir (samkvæmt grein 10.3 í samþykktunum) er lægri en £150,000; og
- Einhver breyting á réttindum sem fylgja almennum hlutabréfum.

## 2. SAMNINGAR OG SKULDBINDINGAR

Þeir dreifingar-og smásölusamningar sem við höfum skoðað og dregið saman hér að neðan eru þeir sem söluaðilar lögðu fram að beiðni okkar um lykilsamninga í upphaflegu beiðninni um áreiðanleikakönnun.

Sjá nánari upplýsingar í fylgiskjali 7 í tengslum við neðangreinda dreifingarsamninga.

Í 3. grein þessarar skýrslu er að finna lýsingu á fjármögnunargögnum og í fylgiskjali 7 er samantekt um fjármögnunarsamninga ásamt upplýsingum.

### 2.1 Imperial-dreifingarsamningurinn

Við höfum skoðað ófullnustuð drög að dreifingarsamningi Mogul Jewellery Company Limited, Actcell Limited („Birgir“), Aurum og Aurum Group Limited, dags. 2. apríl, 2008 („Imperial-samningurinn“). Samkvæmt þessum samningi samþykkja aðilarnir ákveðin ákvæði og skilmála um kaup og veitingu vara undir merki Imperial. Við höfum ekki fengið endanlega fullnustaða útgáfu á Imperial-samningnum og í þann Imperial-samning sem við fengum, vantaði blaðsíðu 3.

Imperial-samningurinn skyldar Aurum Group Limited og Aurum til að tryggja vörur að því marki sem birginum þykir fullnægjandi. Að auki samþykkja Aurum Group Limited og Aurum að skaðleysa birginn gagnvart tjóni eða bótum: (i) vegna brota á hugverkarétti þriðja aðila eða (ii) ef vörurnar brjóta gegn staðbundnum reglum, þar á meðal lögum um neytendavernd frá 1987, sem hvert um sig er vegna beitingar birgis og/eða fylgni við sérstakar beiðnir eða fyrirmæli frá Aurum Group Limited/Aurum.

Aurum Group Limited og Aurum er bannað að framselja, veðsetja, veðbinda, útdeila eða ráðstafa á annan hátt réttindum sínum samkvæmt samningnum. Aurum Group Limited og Aurum er einnig bannað að stofna til veðs, veðsetningar, veðbanda eða hagsmunu þriðja aðila í eða varðandi vörur með samþykki sínum. Aurum hefur brotið gegn þessu banni með því að veðbinda réttindi sín í öllum samningum samkvæmt skuldabréfssamningi milli Bank of Scotland og ýmissa félaga í samstæðunni, dags. 22. desember, 2006 og lýst er nánar í skuldabréfinu í fylgiskjali 7 með þessari skýrslu.

Einnig, ef breytingar verða á eignarhaldi og atkvæðisrétti fram yfir 20% mörkin, verður Aurum Group Limited/Aurum tafarlaust að tilkynna birginum það og birgirinn hefur þar með rétt til að rifta samningnum með þriggja mánaða skriflegum fyrirvara til Aurum.

Að auki er rétt að benda á að hluthafasamningurinn gefur til kynna að birgirinn eigi 219,182 A2 hluti í Aurum Group Limited. Því getur þessi dreifingarsamningur ekki talist vera viðskipti milli óháðra aðila.

Við höfum farið fram á endanlega, fullnustaða útgáfu af Imperial-samningnum og ef hann er ekki tiltækur, þá blaðsíðu 3 af samningsdrögunum dagsett 2. apríl, 2009.

## RÁÐLEGGINGAR

**GANGA ÚR SKUGGA UM HVORT ENDANLEG FULLNUSTUÐ ÚTGÁFA AF IMPERIAL-SAMNINGNUM SÉ TIL OG AFHENDA HANA D & I TIL SKODUNAR.**

**MED FYRIRVARA UM MISRÆMI SEM SKIPTIR MÁLI Í LOKAÚTGÁFU IMPERIAL-SAMNINGSINS, BER AÐ TILKYNNNA MOGUL JEWELLERY COMPANY LIMITED OG ACTCELL LIMITED UM BREYTINGU Á EIGNARHALDI OG ATKVÆDISRÉTTI OG FARΑ FRAM Á AFSALI Á RÉTTI ÞEIRRA TIL AÐ RIFTA SAMNINGNUM VEGNA BREYTINGA Á EIGNARHALDI.**

**MED FYRIRVARA UM MISRÆMI SEM SKIPTIR MÁLI Í LOKAÚTGÁFU IMPERIAL-SAMNINGSINS, SKAL FARΑ FRAM Á UNDANPÁGU Á BANNI VIÐ ÞVÍ AÐ AURUM VEÐBINDI RÉTTINDI SÍN Í SAMNINGNUM EÐA LEITA EFTIR BREYTINGU Á SKULDABRÉFINU.**

### 2.2. Valkvæður Rolex-dreifingarsamningur

Við höfum skoðað dreifingarsamning sem gerður var milli Rolex UK („Rolex“) og Goldsmiths Limited (nú Aurum Group Limited), dagsettur 1. janúar, 2001 („Rolex-samningurinn“). Í Rolex-samningnum er vísað til almennra söluskilmála Rolex. Samkvæmt samningnum samþykkja aðilarnir ákveðin ákvæði og skilmála varðandi kaup og veitingu á úrvali úra sem Rolex markaðssetur undir vörumerki „Rolex“, „Tudor“<sup>9</sup> eða öðru síðara vörumerki.

Goldsmiths Limited er bannað að selja vörurnar nema í verslunum á Park Street, þar á meðal sala í póstkröfu. Goldsmiths Limited er einnig bundið af trúnaðarhömlum, og er meinað að upplýsa tæknilegar, viðskiptalegar eða fjárhagslegar upplýsingar tengdar Rolex eða Rolex-vörum sem félagið fær með gerð samninga við þriðju aðila. Goldsmiths Limited er einnig bannað að framselja einhver réttindi sín samkvæmt samningnum. Breyting á stjórn, hlutafjáruakning önnur en í reiðufé, samruni, uppskipting, breyting á hluthöfum, breyting á meirihlutahluthafa eða stjórn eða eithvert „svipað tilvik“ telst bannað framsal.

Riftunarskilmálinn í samningnum er óvenju víðtækur og gerir báðum aðilum kleift að rifta vegna „einhverrar... gildrar ástæðu“.

## RÁÐLEGGINGAR

**ROLEX FÁI TILKYNNINGU UM VIÐSKIPTIN OG FARÍÐ VERÐI FRAM Á AFSALI Á RÉTTI ROLEX TIL RIFTINGAR VEGNA BREYTINGA Á HLUTHÖFUM EÐA ANNARRA BREYTINGA.**

### 2.3 Sölusamningur Cartier

Við höfum skoðað sniðið Cartier Limited („Cartier“) viðurkenndur sölusamningur, en samkvæmt honum veitir Cartier mótaðilanum í samningnum („Viðurkenndur seljandi“) rétt til að selja úr, penna og kveikjara með vörumerkjum Cartier á tilteknum sölustöðum („Cartier-samningurinn“). Við höfum ekki fengið endanlega fullnustaða útgáfu af Cartier-samningnum sem Aurum (eða eithvert félag í samstæðunni) er aðili að.

<sup>9</sup> Valkvæði Rolex-samningurinn vísar til vörumerkisins sem „TUDOR“.

Viðurkenndur seljandi verður að viðhalda nægilegum birgðum og veita viðskiptavinum þjónustu eftir afgreiðslutíma. Viðurkenndum seljanda er bannað að selja vörurnar nema til þeirra sem hér eru nefndir: (i) vörunotendur; (ii) aðrir viðurkenendir Cartier-seljendur innan Evrópusambandsins eða á evrópska efnahagssvæðinu; eða (iii) „LES MUST DE CARTIER“ búðir innan Evrópusambandsins eða á evrópska efnahagssvæðinu. Viðurkenndum seljanda er einnig bannað að stofna til veðs, veðsetja eða á neinn hátt leggja á vörurnar áður en Viðurkenndur seljandi fær réttinn. Vegna viðtæks gildissviðs tryggingarákvæða í fjármögnunarskjölunum má segja að Aurum sé brotlegt við þennan samning.

Ef einstaklingur/aðili sem nefndur er í samningnum, hættir að eiga að lágmarki 51% hlutafjár í viðurkenndum seljanda, skuldbindur viðkomandi sig til að tjá Cartier það tafarlaust og Cartier áskilur sér rétt til að rista samningnum tafarlaust.

Við höfum farið fram á endanlega, fullnustaða útgáfu af Cartier-samningnum sem Aurum (eða eitthvert félag í samstæðunni) er aðili að.

## RÁÐLEGGINGAR

**ÍHUGA AÐ BREYTA TUNGUMÁLINU Í SKULDABRÉFINU (SJÁ FYLGISKJAL 7)  
TIL AÐ SKÝRA GILDISSVIÐ TRYGGINGARINNAR EÐA LEITA EFTIR AFSALI  
CARTIER Í TENGSLUM VIÐ BANN VIÐ VEÐBINDINGU VARA MEÐ SAMÞYKKI  
Í ALMENNUM SKILMÁLUM CARTIER UM SÓLU OG AFHENDINGU.**

### 2.4 Breitling-samningurinn

Við höfum skoðað smásölusamning milli TWG Distribution Limited („TWG“) og Goldsmiths Group Plc<sup>10</sup>, dags. 4. ágúst, 1997, en samkvæmt honum veitir TWG Goldsmiths Group Plc rétt til að selja Breitling-úr, varahluti og tengdar vörur.

Goldsmiths Group Plc er bannað að dreifa vörunum út fyrir Evrópusambandið og annars staðar en í samþykktum verslunum. Goldsmiths Group Plc verður að upplýsa TWG um öll möguleg brot á hönnunar-og vörumerkjaretti TWG.

Aurum hefur ekki getað fundið eintak af viðaukanum sem vísað er til í samningi þessum, uppfærður 5. ágúst, 2004, sem gefur til kynna sölustaði þá sem Goldsmiths Group Plc er samþykktur sem seljandi Breitling.

<sup>10</sup> Af framvísuðum gögnum að dæma virðist þetta félag nú heita Aurum Group Limited (100% eignarhald) dótturfélag Aurum. Reyndar hét Aurum áður The Goldsmiths Group Plc.

### 3. FYRIRKOMULAG FJÁRMÖGNUNAR

#### 3.1 Lán

Við höfum fengið í hendur fjármögnunarsamninga Aurum við Bank of Scotland „BoS“) og Landsbanka Íslands („Landsbanki“), samantekt helstu skilmála þessara samninga eru í fylgiskjali 7. Landsbankinn hefur veitt okkur tvo láanasamninga sem nema samtals £ 34,807,895.00 og Bank of Scotland hefur einnig veitt okkur tvo láanasamninga sem samtals nema £79,000,000. Að auki hefur Bank of Scotland einnig lagt fram tvo aðra láanasamninga (fylgiskjal 7) við Aurum sem nema £15,00,000 til að tryggja yfirdrátt, ásamt ábyrgðum og skuldabréfum.

Eitt af tilgreindum markmiðum beggja þessara lána er að samstæðan greiði niður skuldir sínar –þetta nær til lána samstæðunnar sem tekin voru hjá BoS og Landsbankanum áður en þessir láanasamningar voru gerðir og „A“ lánnskuldabréf í eigu Uberior.

Samningarnir fyrir lánum Landsbankans og BoS innihalda eftirfarandi greinar sem gætu hugsanlega verið áhyggjuefni:

- Ákvæði í báðum láanasamningunum setja hömlur við því að Aurum greiði út neins konar arð og ekki heldur nokkurt annað samstæðufélag á meðan einhver hluti þessara lána er ógreiddur.
- Báðir samningarnir telja starfslok lykilstjórnanda vera vanskilatilvik og er þá hægt að rifta láninu og hraða endurgreiðslu. Þetta á einkum við um hr. Piasecki, Stephen Sargent og Justin Stead.
- Fari meirihluti lánardrottna fram á það, verður báðum lánunum rift og allar ógreiddar fjárhæðir koma strax til greiðslu, ef breyting verður á eignarhaldi Aurum. Breyting á eignarhaldi, hvað báða þessa samninga varðar, er skilgreind sem tilvik eða aðstæður sem leiða til þess að Baugur og Taldenin eiga ekki lengur (samanlagt) minnst 50% af hlutafé Aurum.
- Í báðum samningunum eru ákvæði sem meina Aurum að gefa út ný hlutabréf eða breyta réttindum sem fylgja núverandi útgefnum hlutabréfum.

Aurum hefur tjáð okkur að hr. Piasecki sé ekki lengur meðal stjórnenda. Enn fremur gefur hlutaskrá Aurum til kynna að Taldenin eigi ekki lengur hluti –allir hlutir þess hafa verið framseldir til Fons hf. Viðskiptin gera ráð fyrir 30% eignarhluta Damas, sem á að vera að mestu álika og hlutfallsleg eign Baugs. Ef Baugur á aðeins 30% af hlutafé Aurum og Taldenin á ekki lengur hluti í Aurum, þá er samanlagður eignarhluti þeirra undir tilskildum 50% mörkum og Aurum er brotlegt við láanasamningana tvo. Okkur hefur verið tjáð að Fons hf. sé móðurfélag Taldenin og að þetta hafi verið heimilað framsal varðandi ráðandi skjöl Aurum, en þó dregur þetta ekki úr þeirri staðreynnd að þetta framsal hluta leiddi til brots á samningum Aurum við BoS og Landsbankann. Að lokum má nefna að viðskiptin munu brjóta bann við útgáfu á nýjum hlutabréfum.

Við höfum fengið afhent undanþágubréf frá BoS og Landsbankanum, stíluð á Aurum, dagsett 29. janúar, 2008. Í báðum bréfunum er veitt undanþága frá brotum á fjárhagsskilmálum sem Aurum var háð samkvæmt lánasamningunum (nánar um þessa brotnu skilmála er að finna í skýrslu E&Y), en ofangreind brot á samningunum *eru ekki* brot á fjárhagsskilmálum, heldur brot á ákvæðum sem er að finna annars staðar í samningunum.

Við höfum einnig fengið afhentar breytingar á báðum lánasamningunum, báðar dagsettar 23. júlí, 2008. Tilgangur þessara breytinga er að breyta lánasamningunum þar sem nauðsyn krefur, til að tryggja að brotin á fjárhagsskilmálum teljist ekki lengur brot. Rétt er að benda þó að að þessar breytingar gera það ljóst að þeim er ekki ætlað að vera afsökun eða undanþága brota á öðrum ákvæðum lánasamninga Aurum við BoS eða Landsbankann. Báðar breytingarnar vísa til sölu hluta og starfslok hr. Piasecki sem stjórnanda en gefa ekki skýrt til kynna að BoS eða Landsbankinn veiti undanþágu varðandi vanskilaástand sem slík starfslok skapa.

## RÁÐLEGGINGAR

### DAMAS ÍHUGI ÁHRIF BANNS VIÐ GREIÐSLU ARÐS

**FARIÐ VERÐI FRAM Á UNDANÞÁGU HJÁ BOS OG LANDSBANKANUM VARÐANDI BROТ Á SAMNINGUM SEM STARFSLOK HR. PIASECKI LEIDDU TIL ÞAR SEM HANN VAR MEDAL STJÓRNENDA AURUM.**

**STADFESTA HLUTHAFASKIPTINGU AURUM EFTIR VIÐSKIPTIN. EF VIÐSKIPTIN GERA RÁÐ FYRIR AÐ BAUGUR OG TALDENIN EIGI EKKI LENGUR 50% AF HLUTAFÉ Í AURUM, ÆTTI AÐ FARÀ FRAM Á UNDANÞÁGU HJÁ LANDSBANKA OG BOS.**

**FARA FRAM Á UNDANÞÁGU HJÁ BOS OG LANDSBANKANUM VARÐANDI BROТ Á SAMNINGNUM VIÐ BANNI Á ÚTGÁFU NÝRRA HLUTABRÉFA AURUM OG BREYTA RÉTTINDUM TENGDUM NÝJUM HLUTABRÉFUM EINS OG FYRIRHUGAB ER MEÐ VIÐSKIPTUNUM.**

Í báðum lánasamningunum eru líka viðtækir ábyrgðarskilmálar. Í báðum eru lántakar Goldsmiths Acquisitions Limited (nú Aurum Acquisitions Limited), Goldsmiths Limited (nú Aurum Group Limited) og Mappin & Webb Limited. Aurum leggur fram tryggingu fyrir fullnustu allra skuldbindinga þeirra ásamt (einn fyrir alla og allir fyrir einn) öllum hinum samstæðufélögnum (nema Aurum Insurance Limited).

Ásamt lánasamningunum hafa veðskjöl einnig verið fullnustuð milli Aurum og tengdra aðila og BoS sem veðvörsluhafi (sjá skuldabréf og lögveð í fylgiskjali 7). Samkvæmt þessum skjölum veita Aurum og tengdir aðilar félagsins sem undirrita skjölin fyrsta veðrétt í öllum eignum (fasteignum og öðrum) í núverandi eða síðari eigu þeirra. Þetta nær til allra eigna, réttinda og veða Aurum og annarra undirritunaraðila. Í skuldabréfinu er engin undanþága frá skaðleysi ef kostnaður veðaðila verður til vegna misferlis hans eða vanrækslu –slik grein er í öllum öðrum skjölum milli Aurum og lánveitandanna.

Að auki hafa líftryggingar hr. Piasecki og Justin Stead einnig verið framseldar Bank of Scotland (sbr. tryggingaframsal í fylgiskjali 7). Við höfum fengið afhenta (enn ófullnustaða) útgáfu af þessu framsali sem breytir henni til að gilda aðeins um líftryggingu hr. Stead, en að öðru leyti er skjalið óbreytt frá upphaflegu útgáfunni.

Allir þessir öryggishagsmunir gilda þar til staðið hefur verið við skuldbindingar Aurum og tengdra aðila samkvæmt lánasamningunum tveimur við BoS og Landsbankann og samkvæmt

EBT-láanasamningnum (sjá neðar). Enn fremur, samkvæmt samningi milli kröfuhafa (intercreditor deed) (sbr. fylgiskjal 7), undirritaður af öllum kröfuhöfum Aurum (og eins og kveðið er á um í láanasamningunum við hvorn banka um sig), er Aurum óheimilt að greiða af útistandandi skuldbindingum sem það kann að hafa gagnvart öðrum kröfum höfum þar til staðið hefur verið við skuldbindingarnar gagnvart Bank of Scotland og Landsbanka Íslands hf (í þessari röð) að fullu.

### 3.2. Stjórnendalán

Aurum hefur útistandandi stjórnendalán. Upphaflega gaf Goldsmiths Group Limited út B-flokk tryggðra vikjandi skuldabréfa á 10%, á gjalddaga 2012 til þessara einstaklinga (og Abacus Trust Company). Þessi skuldabréf voru gefin út 12. maí, 2004. 22. desember, 2006 (sama dag og Aurum gerði láanasamningana við BoS og Landsbankann) var höfuðstórlána breytt í C1 og C2 hlutabréf. Aurum fullnustaði síðan láanasamningana við alla þessa einstaklinga (og Abacus Trust Company) þar sem uppsöfnuðum vöxtum af B-skuldabréfunum var breytt í útistandandi lán sem félagið skuldaði. Eftirfarandi tafla sýnir viðkomandi lánsfjárhæðir:

Nafn	Upphafleg fjárhæð B-flokks skuldabréfs	Núverandi Lán	Útistandandi Lán
J. Piasecki	£8,226,516	£2,338,449	
Stephen Sargent	£410,000	£116,546	
Anthony Broderick	£251,742	£71,560	
James West	£410,000	116,546	
Acabus Trust Company	£174,242	£49,530	

Láanasamningarnir við Abacus Trust Company, „EBT-láanasamningurinn“.

Öll þessi lán eru vikjandi gagnvart lánunum frá BoS og Landsbankanum. Enn fremur, samkvæmt ákvæðum samnings milli kröfuhafa, undirritaður af öllum kröfuhöfum samstæðunnar, má ekki greiða af þessum lánum meðan eitthvað er ógreitt af lánunum frá BoS eða Landsbankanum.

Lánin eru vaxtalaus og engin dagsetning eða greiðsluáætlun er tiltekin í samningunum.

Okkur er ekki ljóst af hverju félagið stofnaði til þessara skulda við stjórnendur og hluthafa. Enn fremur er ekki ljóst af af hverju láanasamningarnir sem Aurum gerði við BoS og Landsbankann 22. desember, 2006, innihéldu ekki þessar skuldir stjórnenda sem núverandi skuldir ásamt kröfu um að þær yrði greiddar með veittu lánunum.

### RÁÐLEGGINGAR

**RÆDA TILGANG ÞESSARA LÁNA VIÐ AURUM. ENN FREMUR AÐ RÆDA AF HVERJU PESSI LÁN VORU EKKI GREIDD UPP (EINS OG AÐRAR SKULDIR SAMSTÆÐUNNAR) MED LÁNUNUM FRÁ BOS OG LANDSBANKANUM.**

### **3.3. Veltulán**

Við höfum fengið drög að veltulánasamningi Aurum við Goldstar sem sýnishorn af veltulánasamningum sem Aurum hefur við birgja sína (sbr. samantekt þessara draga í fylgiskjali 7). Aurum hefur gefið okkur til kynna að það hafi ekki fullnustaðar útgáfur af veltulánasamningunum. Þenn fremur hefur okkur verið tjáð að Aurum hafi veltulánasamninga við marga birgja sem eru ekki tiltækir í fullnustuðu samningsformi.

#### **RÁÐLEGGINGAR**

**TRYGGJA AÐ AURUM SÉ EKKI BROTEGT VIÐ SKULDBINDINGAR SÍNAR SAMKVÆMT VELTULÁNASAMNINGUNUM. RÁÐLEGT VÆRI AÐ HAFA VIÐEIGANDI SKAÐLEYSISÁKVÆÐI Í VIÐSKIPTASKJÖLUNUM VARÐANDI ÞESSA VELTULÁNASAMNINGA.**

#### **4. FASTEIGNIR OG UMHVERFI**

Við höfum fengið leigusamninga fyrir tíu efstu verslanirnar (miðað við tekjur) á árinu sem endar 31. desember, 2007, ásamt leigusamningum fyrir Aurum House og Millfield House. Við erum að fara yfir þessa leigusamninga og getum tjáð okkur um þá að skoðun lokinni.

Aurum hefur tjáð okkur að ekki sé ætlunin að endurnýja leigusamninginn við Harrod's þar sem Aurum hafi í hyggju að loka verslun sinni í Harrod's.

## **5. EIGNIR OG SKULDIR**

Upplýsingarnar gefa til kynna að Aurum hafi ekki keypt neinar eignir á grundvelli kaupleigu –hvorki fé eða rekstur.

Eins og útskýrt er í III. hluta, 3. grein skýrslu þessarar, er fyrsti veðréttur á öllum fasteignum, eignum og verðbréfum í eigu Aurum. Þessi veðréttur er til staðar í öllum núverandi og síðari réttindum sem Aurum kann að hafa í slíkum eignum. Veðrétturinn hefur verið skráður.

Miðað við 8. júní, 2008, voru útistandandi lán Aurum £105,874,000. Af þeim eru £64,434,000 frá Bank of Scotland, £38,747,000 frá Landsbankanum og £2,693,000 eru flokkuð sem stjórnendalán (management loans) (þessi eru samkvæmt fjármálaskjölum eins og skýrt er í III. hluta, 3. grein skýrslu þessarar).

Útistandandi fjárhæð frá Landsbankanum er hærri en lánið £34,807,000 (sjá III. hluta, 3. grein skýrslunnar). Þó er útistandandi fjárhæð frá Bank of Scotland lægri en heildarlánsfjárhæðin.

Fastafjármunir samstæðunnar í heild (að teknu tilliti til afskrifta, voru virtir á £13,095,149.85 í apríl 2008. Þetta var £12,981,393.09 hækkan frá janúar 2008.

Stefna Aurum varðandi tapaðar viðskiptakröfur (bad debt) felst í 100% afskriftum á öllum töpuðum viðskiptakröfum eldri en 90 daga gömlum. Þetta er fyrir utan skuldir vegna inneignarmiða, vaxtalaus lán og tryggingakröfur, en slíkar kröfur sem eru eldri en 90 daga, eru afskrifaðar 50%. Vanskilaskráin er skoðuð mánaðarlega hjá lánaeftirlitsdeildinni og skýrslan er hluti af rekstrarreikningum sem lagðir eru fyrir stjórnina. Aðgerðir varðandi vanskilaskuldir fela í sér að hvetja smásoluteymið til að endurheimta þau og þegar endurheimt er í vafa, er gripið til lagalegra úrræða.

Fyrir utan ábyrgðarskuldbindingar tengdar eftirlaunum og lífeyriskerfum (sbr. lýsingu í III. hluta, 3. grein skýrslunnar) hefur Aurum engar ábyrgðarskuldbindingar.

Einu skuldbindingar Aurum utan efnahagsreiknings tengjast birgðum í eigu Aurum sem skiptast í two hluta. Sá fyrri er vörur sem pantaðar eru miðlægt gegnum kaup-og söludeild Aurum og í maí 2008 var verðmæti þessara vara £7,252. Hinn hlutinn er skammtímavörur sem einstaka verslanir panta og í júní 2008 var heildarvirði þessara vara £8,782.

## 6. STARFSMENN OG FRÍDINDI STARFSMANNA

Samþykktirnar og hluthafasamningurinn innihalda ákveðna skilmála um stjórnendur eða starfsmenn Aurum eða dótturfélaga.

Við höfum að auki skoðað greiðslusamning dags. 24. mars, 2000, í tengslum við réttindakerfi starfsmanna fyrir starfsmenn Aurum.

### 6.1 Áskilin atriði

Eins og fram kemur í fylgiskjali 7, kveður hluthafasamningurinn á um ákveðin atriði þar sem skrifleg heimild Baugs, eða hr. Piasecki eftir atvikum, verður að liggja fyrir.

- Í tengslum við stjórnendur eða starfsmenn Aurum og dótturfélags þess, eru eftirfarandi ákvarðanir háðar fyrirliggjandi skriflegri heimild Baugs.
- Öll mál sem tengjast breytingum á ráðningarskilmálum starfsmanns samstæðunnar sem er stjórnandi og fær greiðslu sem er hærri en £100,000 á ári („Yfirmaður“);
- Öll mál sem tengjast stöðuhækkun eða launahækkun starfsmanns samstæðunnar (sjá skilgreiningu í samþykktunum) sem leiða til þess að viðkomandi verður yfirmaður);
- Öll mál sem varða verkefni eða ráðningu yfirmanns;
- Gerð samstæðufélags á kjarasamningi eða álika samningi við verkalýðsfélag eða starfsmannafélag eða einhver efnisleg breyting á ákvæðum slíks samnings; og
- Stofnun lifeyris, ágóðahlutdeild, kaupauka eða hvatakerfis fyrir starfsmenn samstæðufélags eða breyting á ákvæðum slíks kerfis (nema breytingar sem eru fastar og/eða stjórnunarlegs eðlis).

Ennfremur þarf að liggja fyrir skrifleg heimild hr. Piasecki í þessum tilvikum.

- Efnisleg breyting á viðskiptaáætlun samstæðunnar; og
- Breyting á stjórnendum<sup>11</sup>, nýjum stjórnendum<sup>12</sup> eða yfirmönum sem felst í frávikningu eða viðbót.

## RÁÐLEGGINGAR

**AÐ PVÍ MARKI SEM HR. PIASECKI ER EKKI LENGUR MEÐAL STJÓRNENDA ÆTTI AÐ ÓGILDA EÐA FELLA NIÐUR ÞESSA SKILMÁLA ÓAFTURKRÆFT.**

<sup>11</sup> Einstaklingar sem hverju sinni eiga B eða C2 almenna hluti.

<sup>12</sup> Slíkur aðili, samþykktur af Baugi, sem er eða verður ráðinn eða skipaður stjórnandi eða starfsmaður Aurum eða samstæðufélags.

## **6.2 Framsal hluta**

Samþykkirnar kveða á um ákveðin réttindi varðandi framsal hluta starfsmanns í þágu nýrra stjórnenda, sem og skyldubundin framsalsákvæði þar sem starfsmenn hætta störfum hjá félaginu.

### **6.2.1 Hlutaframsöl starfsmanna sem eru einnig hluthafar (Employee Members)**

Ef hluthafi félagsins birtir Aurum tilkynningu (eða telst hafa birt hana samkvæmt lögboðnu framsali), sem er einnig starfsmaður dótturfélags Aurum („**Starfsmaður sem er hluthafi**“), varðandi framsal á B og/eða C almennum hlutum, er stjórn Aurum að fengnu samþykki Baugs heimilt að mæla svo fyrir, innan sex mánaða frá birtingu slíkrar tilkynningar gagnvart Aurum, að slíkir hlutir skuli fyrst boðnir (i) aðila sem Baugur samþykktir sem hefur verið eða verður hækkaður í stöðu eða ráðinn stjórnandi eða starfsmaður Aurum eða einhvers dótturfélaganna („Nýr stjórnandi“), eða ef svo er ekki, (ii) vörslusjóði starfsmanna (sem Baugur hefur samþykkt og raunverulegir eigendur eru bona fide starfsmenn Aurum eða dótturfélags) eða vörsluaðila sem varðeitir í vörslusjóði fyrir nýja stjórnandann. Slíkt framsal virkjar ekki forkaupsréttinn sem samþykkirnar kveða nánar á um.

## **RÁÐLEGGINGAR**

### **DAMAS ÆTTI AÐ LEITA EFTIR ÞVÍ AÐ NJÓTA SÖMU RÉTTINDA VARÐANDI NEITUNARVALD OG BAUGUR (EÐA HR. PIASECKI).**

### **6.2.2. Skyldubundin framsöl hluta**

Eins og fram kemur í grein 1.3.2 (e) hér að ofan, kveða samþykkirnar á um skyldubundin framsöl hluta í samræmi við forkaupsréttarverklag sem sett er þar fram í eftirfarandi tilvikum: (i) Starfsmaður sem er hluthafi, hættir að vera starfsmaður eða stjórnandi Aurum eða einhvers dótturfélags (að því tilskildu að ekki sé gegnt starfi eða embætti í öðru félagi samstæðunnar), (ii) Starfsmaður sem er hluthafi deyr (iii) óhæfi dótturfélagsstarfsmanns og (iv) gjaldþrot starfsmanns sem er hluthafi.

Fyrir utan kringumstæður þar sem starfsmaður sem er hluthafi lætur ófús af störfum („Enhanced Leaver“) (þ.e. lát, óhæfi, heilsubrestur, þvinguð eða ranglát eða ósanngjörn uppsögn) þar sem sérstakar reglur eru settar fram í samþykktunum, telst sölutilkynning birt gagnvart félaginu þegar sex mánuðir eru liðnir frá einhverju ofangreindra tilvika. Þessi sölutilkynning virkjar forkaupsréttarskilmála sem grein 6.2.1 hér að ofan kveður á um.

Söluverð hluta er breytilegt eftir stöðu starfsmanns sem er hluthafi. Ef viðkomandi lætur fús af störfum („Good Leaver“) (þ.e. hann hefur náð venjulegum eftirlaunaaldrí), eða lætur ófús af störfum, verður söluverð almennra B hluta hærra en áskriftarverð (eða kaupverð ef það á við) og „Bókfært virði“ (þ.e. samþykkt milli framseljanda og stjórnar Aurum með fyrirvara um fyrirliggjandi skriflegt samþykki Baugs eða, þar sem slíkt samkomulag næst ekki innan ákveðinna tímamarka, samkvæmt ákvörðun endurskoðendafyrirtækis eða annars hæfs aðila). Ef viðkomandi er sagt upp („Dismissed Leaver“) (hættir hvorki fús né sætir uppsögn („Bad Leaver“) (sjá neðar) eða ófús) verður verðið fyrir almenna B hluta lægra en áskriftarverðið (eða kaupverðið) og bókfærða virðið. Að lokum, ef viðkomandi er sagt upp og um er að ræða

B almenna hluti, skal söluverðið vera það sem lægra er af áskriftarverðinu (eða kaupverðinu ef það á við) og bókfærða virðinu og ef um er að ræða C almenna hluti, alls £1.

Ef Baugur fyrirskipar að skyldubundin sala hluta skuli boðin vörlusjóði starfsmanna, fjármagnar Aurum kaupin með fjárhagsláni sem veitt er af hálfu stjórnanda og félags Bank of Scotland on the Mound, Edinborg og/eða Landsbanka Íslands hf. Slíkir hlutir verða síðan framseldir frjálst (að fyrirmælum stjórnar) til nýs stjórnanda á verði sem Baugur samþykkir.

Sérstakar undanþágur frá þessum skilmálum koma ítarlega fram í samþykktunum fyrir hr. Piasecki (og heimilaða framsalshafa hans (i) í tengslum við A hluti hans og (ii) í tengslum við alla hluti hans til 22. desember 2009, sem og James West (og heimilaða framsalshafa hans) þar sem slíkir skilmálar gilda eingöngu ef honum er sagt upp (þ.e. uppsögn vegna mikilla eða alvarlegra mistaka eða uppsögn af sjálfsdáðum sem er ekki líka þvinguð uppsögn). Enn fremur, að því marki að viðkomandi starfsmanni sem er einnig hluthafi er sagt upp, skulu C2 almennir hlutir vera undanþegnir lögboðinni sölu.

### 6.3 Vörlusjóður starfsmanna

Við skoðuðum eintak af greiðslusamningi Goldsmiths Group Plc<sup>13</sup> („GGP“) og Abacus Trust Company („Upphaflegur fjárvörluaðili“, stofnað á Isle of Man), dags. 24. mars, 2000, í tengslum við réttindakerfi starfsmanna undir heitinu Goldsmiths Group Plc Employee Trust. Um sjóðinn gilda lög Isle of Man og rennur hann út 80 árum eftir fullnustudag (þ.e. 23. mars, 2080) eða á fyrra degi sem fjárvörluaðilarnir (þ.e. Upphaflegu fjárvörluaðilarnir eða annar fjárvörluaðili sem er skipaður samkvæmt ákvæðum vörlusjóðsskjalsins. Yfirlit helstu skilmála vörlusjóðsins er í fylgiskjali 7.

Samkvæmt þessu skjali kemur fram að framlög í „Vörlusjóðinn“ (þ.e. £10 ásamt öllum öðrum eignum (sem nær til fjár, verðbréfa og hluta) sem við kunna að bætast og öllum eignum hverju sinni eftir því sem við á) skal varðveita í vörlusjóði eingöngu í þágu starfsmanna og fyrrum starfsmanna (þar á meðal framkvæmdastjóra) GGP eða aðildarfélags (þ.e. dótturfélag GGP sem er heimilað að taka þátt í vörlusjóðnum og er bundið af skilmálum skjalsins) að því marki að sérstakur sjóður skal stofnaður sem samanstendur af þeim framlögum sem eingöngu eiga að vera í þágu starfsmanna GGP. Eins og fram kemur í töflu í grein 1.2.2 hér að að ofan, virðist sem Abacus Trust Company Ltd eigi 433,125 B1 hluti og 174,242 C2 í Aurum í vörlusjóði fyrir og fyrir hönd haghafa vörlusjóðsins.

Í meðfylgjandi fylgiskjali með vörlusjóðsskjalinu eru hlutdeildarsamningar milli upphaflega aðila að samningnum og hinsvegar Goldsmiths Limited og Springcolour Limited (dótturfélög Aurum). Vinsamlegast athugið að dagsetningin í þessum hlutdeildarsamningum er ófullkominn (þ.e. dagurinn kemur ekki fram) og að þótt þeir séu fullnustaðir fyrir og fyrir hönd sérhvers hlutdeildarfélags, hafa upprunalegir aðilar að vörlusjóðsskjalinu ekki undirritað þá.

Enn fremur, annað fylgiskjalið með vörlusjóðnum kveður á um ákveðin tiltekin völd (nánar í fylgiskjali 7) sem veitt eru fjárvörluaðilum, meðal annars vald til að veita kauprétt og ráðstafa hlutum í félagi sem tilheyrir vörlusjóðnum, vald til að selja, leigja eða skipta eign sem tilheyrir vörlusjóðnum eða vald til að ábyrgjast skuldir.

<sup>13</sup> Af framvísuðum gögnum að dæma virðist þetta félag nú heita Aurum Group Limited (100% eignarhald) dótturfélag Aurum. Reyndar hét Aurum áður The Goldsmiths Group Plc.

#### **6.4. Friðindi starfsmanna**

##### **6.4.1 Þjónustusamningar eða samkomulag við stjórnendur og yfirmenn samstæðunnar ásamt ráðgjafarsamningum.**

Við höfum ekki fengið í hendur alla umbeðna þjónustusamninga fyrir yfirmenn og stjórnendur. Þó hefur verið tjáð að samstæðan bjóði ekki upp á kaupauka fyrir yfirmenn, hvatapakka eða hlutakaupréttarkerfi.

Okkur hefur verið tjáð að allir þjónustusamningar stjórnenda hafi árs uppsagnarfrest en uppsagnarfrestur annarra starfsmanna er mest þrír mánuðir. Samkvæmt útdrátti úr handbók starfsmanna, nema annað sé tekið fram í tilboðsbréfi starfsmanns eða yfirlýsingum um ákvæði og skilmála ráðningar hans, er uppsagnarfrestur fyrir hvorn aðila um sig til að rifta ráðningu mismunandi eftir starfsaldri og er sem hér segir:

Starfsaldur	Frá starfsmanni	Frá féluginu
Minni en 4 vikur	Enginn uppsagnarfrestur	Enginn uppsagnarfrestur
Lengri en 4 vikur en styttri en 2 ár	Ein vika	Ein vika
Lengri en 2 ár en styttri en 3 ár	Tvær vikur	Tvær vikur
Lengri en 3 ár en styttri en 4 ár	Fjórar vikur	Ein vika fyrir hvert starfsár
Lengri en 12 ár	Fjórar vikur	Þrír mánuðir

Reyndar áskilur Aurum sér rétt til, ef um er að ræða alvarleg mistök, að segja upp starfsmanni án uppsagnarfrests eða launa á uppsagnartímabili.

Við höfum farið fram á eintök af útistandandi þjónustusamningum.

#### **RÁÐLEGGINGAR**

##### **LEITA SKÝRINGAR AURUM VARÐANDI LENGT UPPSAGNARFRESTS FYRIR STJÓRNENDUR, ÞAR SEM HANN ER ÓVENJULEGA LANGUR.**

##### **6.4.2. Upplýsingar um alla aðila sem starfandi eru hjá Aurum**

Samkvæmt upplýsingunum, í júlí 2008 voru starfandi hjá samstæðunni alls 1856 starfsmenn, 478 af þeim voru stjórnendur. Átta hundruð, þrjátíu og sex starfsmenn voru í fullu starfi og hinir 529 voru í hlutastarfi.

##### **6.4.3 Ráðningarsamningssnið**

Við höfum skoðað staðlað ráðningarsamningssnið.

###### **(a) Laun**

Sniðið kveður á um að laun séu greidd mánaðarlega.

(b) Vinnutími

Vinnutími er ekki fyrirfram ákveðinn og starfsmönnum er ekki greitt fyrir yfirvinnu nema yfirmaður þeirra samþykki það.

(c) Frídagar

Á fyrsta starfsári eiga starfsmenn rétt á leyfi eins og fram kemur í handbók starfsmanna. Eftir fyrsta árið hafa starfsmenn í fullu starfi rétt á 33 dögum á ári, ásamt öllum almennum frídögum.

(d) Reynslutími

Að loknum reynslutíma er heimilt að rifta ráðningu með þriggja mánaða fyrirvara. Uppsagnarfrestur á reynslutíma er ein vika.

(e) Trúnaður

Það er ráðningarskilyrði að starfsmenn virði trúnað varðandi hagsmuni eða rekstur samstæðunnar og öll gögn eða aðra miðla þar sem slikar upplýsingar eru skráðar.

#### 6.4.4 Hvatakerfi

Allir starfsmenn eru flokkaðir í 10 hópa sem hver hefur sitt sölumarkmið. Stjórnendur, varastjórnendur og aðstoðarstjórnendur fá ársfjórðungslega frammistöðukaupauka á grundvelli frammistöðu þeirra miðað við ákveðin mörk. Starfsmenn fá einnig mánaðarkaupauka. Við höfum farið fram á viðbótarupplýsingar varðandi gerð þessara kerfa.

Samstæðan hefur einnig sérstakt kaupaukakerfi. Kaupaukar eru aðeins greiddir ef samstæðan nær EBIDTA-takmörkum sínum eftir greiðslu kaupauka. Kaupaukarnir eru háðir ákvörðunarvaldi og eru byggðir á náðu EBIDTA-stigi eins og lýst er í fylgiskjali til hvers starfsmanns. Kaupaukagreiðslur eru reiknaðar miðað við grunnlaun starfsmanns. Til að eiga möguleika á kaupauka, verður starfsmaður að hafa starfað í þrjá mánuði fyrir kaupaukatímabilið. Allar kaupaukagreiðslur eru með fyrirvara um afdrátt PAYE og vegna trygginga og eru óháðar eftirlaunum.

#### 6.4.5 Endurskoðunarkerfi launa

Ekkert formlegt launakerfi er til staðar. Laun eru endurskoðuð fyrsta mars hvers árs, nema annað sé tekið fram bréflega. Allir nýir starfsmenn, án tillits til aldurs, fá £5,80 á tímann sem hækkar í £6,50 á tímann eftir fyrstu 12 mánuðina í starfi. Allar síðari hækkanir eru byggðar á frammistöðu. Laun stjórnenda og starfsmanna Aurum House eru byggð á reynslu, staðsetningu verslunar og markaðshlutföllum.

## RÁÐLEGGINGAR

**FÁ SAMANBURÐ VIÐ MARKAÐSLAUN OG NÁNARI UPPLÝSINGAR VARÐANDI KAUPAUKAKERFI SAMSTÆÐUNNAR.**

#### **6.4.6 Frammistöðustjórnunarkerfi**

Okkur hefur verið tjáð að félagið hafi 5 þrepa kerfi til að bregðast við slæmri frammistöðu starfsmanns, sem er á þessa leið: (1) upplýst ráðgjöf, (2) umvöndunarbréf, (3) fyrsta viðvörun, (4) lokaviðvörun og (5) uppsögn/stöðulækkun.

#### **6.4.7 Þjálfun**

Samstæðan býður starfsmönnum upp á þjálfunarnámskeið og hefur áætlað £369,000 í þjálfun fyrir 2007-2008 og £375,000 fyrir 2008-2009.

#### **6.4.8 Heilsa og öryggi**

Undanfarin fjögur ár hafa verið skráð sjö tilvik vinnutengdra meiðsla. Af þessum sjö leiddu þrjú til formlegrar kröfu gagnvart samstæðunni. Gerð var sátt varðandi eina kröfuna um £10,000 en hinar tvær eru enn óleystar. Vegna þessara tveggja krafna hefur samstæðan gert ráð fyrir £9,146 til greiðslu á mögulegum bótum.

Við höfum skoðað drög af Aurum Health & Safety handbók dagsett í apríl 2008. Hr. J. Stead, aðalframkvæmdastjóri, ber heildarábyrgð á heilsu og öryggismálum.

Ráðningarsamningssniðið inniheldur einnig ákvæði um heilsu og öryggi á vinnustaðnum, en samkvæmt því samþykkir starfsmaður að gæta að eigin heilsu og öryggi, sem og annarra, vinna með féluginu að málum sem varða heilsu og öryggi og tilkynna mögulega eða raunverulega hættu til næsta stjórnanda.

### **RÁÐLEGGINGAR**

#### **FÁ EINTÖK AF HÆTTUMATI SEM UNNEÐ VAR SAMKVÆMT REGLUGERÐ 3 Í REGLUGERÐ UM UMSJÓN MEÐ HEILSU OG ÖRYGGI Á VINNUSTAÐ FRÁ 1999 OG REGLUGERÐ UM HEILSU OG ÖRYGGI (SKJÁBÚNAÐUR) FRÁ 1992 OG VERKREGLUHANDBÓK FRÁ 1992, MEÐ ÁORDNUM BREYTINGUM**

#### **6.4.9 Upplýsingar um aðild að stéttarfélagi og núverandi og fyrri samskipti við stéttarfelög**

Okkur hefur verið tjáð að engin verkföll, verkbönn, vinnustöðvun eða aðrar truslanir á vinnu hafi orðið á neinni starfsstöð samstæðunnar og engin krafa vegna ósanngjarna starfsháttta eða áskoranir til stjórnvalda eða eftirlitsaðila. Okkur hefur verið tjáð að starfsmenn hafi engar kröfur gert um viðræður vegna samninga um upplýsingar og samráð samkvæmt reglugerð um upplýsingar og samráð starfsmanna 2004.

Þótt starfsmenn samstæðunnar séu ekki í stéttarfélagi hefur samstæðan nýlega stofnað „Aurum Forum“ sem á að koma saman oft á ári með fulltrúum starfsmanna viða að til að ræða áætlanir og mál starfsmanna.

#### **6.4.10 Starfslokasamningar starfsmanna**

Samkvæmt handbók starfsmanna mun samstæðan beita „viðeigandi valforsendum“ þegar tilteknar stöður eru lagðar niður. Starfsmenn fá eins mikinn fyrirvara og mögulegt er um niðurlagningu starfs og fá bætur eins og þeir eiga rétt á.

#### 6.4.11 Eftirlaun og eftirlaunafríindi

Það er stefna samstæðunnar að allir starfsmenn hætti störfum við 65 ára aldur. Þó hafa starfsmenn rétt á að sækja um að vinna lengur og sem fylgt er eftir með ákvörðun sem byggð er á fundi með starfsmanni, samstæðunni og fulltrúa stéttarfélags. Starfsmönnum er heimilt að áfrýja ákvörðun varðandi beiðni þeirra um að halda áfram störfum.

Sjá nánar í 7.kafla varðandi eftirlaunakerfi samstæðunnar.

## 7. LÍFEYRIR

Samstæðan styrkir lífeyriskerfi ákveðinna réttinda byggt á framlögum þar sem framlög meðlima og Aurum eru fjárfest á séreignareikningi hvers meðlims. Hver reikningur er ávaxtaður að vali viðkomandi meðlims og við starfslok eða andlát, eru réttindi keypt fyrir meðliminn (og einstaklinga á framfæri þeirra, ef þeir vilja), fyrir virðið, þar á meðal alla fjárfestingarávöxtun á viðkomandi reikningi. Meðlimir geta einnig tekið út hluta af reikningi sínum í reiðufé, undanþegið skatti, sem lækkar þá tiltæka upphæð til kaupa á lífeyri.

Lífeyriskerfið er sniðið eins og vörslusjóður, sem fellur undir gildissvið vörslusjóðsskjalsins „Rules of the Goldsmiths Group Plc Retirement Benefit Scheme“ dagsett 27. mars, 1997 („Vörslusjóðsskjalið“), í gildi frá 25. júní, 1996 og sem er til viðbótar upprunalega vörslusjóðsskjalinu dagsett 23. apríl, 1958 og viðbótarvörsluskjalnu dagsett 11. nóvember, 1991. Aðilar að vörslusjóðsskjalinu eru Goldsmiths Group Plc, Goldsmiths Services Limited og fjárvörsluaðilar níðum sem eru Brian Adams, hr. Piasecki og Stephen Sargent.

Samkvæmt vörslusjóðsskjalinu er meðlimum skyldt að greiða 6% af lifeyrisbærum launum sínum í kerfið, sem skilgreind eru sem núverandi grunnárlaun að frádregnum grunnlífeyri einstaklings sem var á skattaárinu 2008/2009 4,716.40 £ á ári. Framlag Aurum fer eftir aldri og starfsaldri meðlima eins og fram kemur hér:

	0-5 ár	5-10 ár	10+ ár
Aldur 15-25	2%	2,25%	N/A
Aldur 25-35	2,25%	3%	3,5%
Aldur 35-45	3%	4%	5%
Aldur 45-55	4%	5%	6%
Aldur 55-65	5%	6%	7%

Vörslusjóðsskjalið kveður á um mismunandi réttindi stjórnenda og starfssólks, þar sem stjórnendur fá árlega 2/3 af lifeyrisbærum launum við starfslok og starfssólk fær 1/60 af lifeyrisbærum launum við starfslok fyrir hvert heilt lifeyrisbært starfsár. Stjórnendur fá einnig hærri eingreiðslur við andlát, fá fjórfold lifeyrislaun sín en starfssólk fær þrefold laun. Að auki, ef andlát verður áður en taka lifeyris hefst, fá aðilar á framfæri stjórnenda 2/3 af eingreiðslu lifeyris við andlát en aðilar á framfæri starfsmanns fá  $\frac{1}{2}$  við andlát hans.

Samkvæmt tryggingamatsskýrslu frá 5. apríl, 2005, vantaði 489,000 £ í lifeyriskerfið, miðað við lágmarksfjármögnunarkröfur („MFR“) sem er sá grunnur sem lágmarksframlag er miðað við samkvæmt lögum fram að næsta formlega mati. Þar sem fjármögnunarstig MFR lækkaði frá síðasta mati og var undir 100% þegar skýrslan var gerð, var fjárvörsluaðilum gert að útbúa vanefndaskýrslu innan þriggja mánaða með ástæðum fyrir lækkun fjármögnunarstigs. Tryggingamatsskýrslan mælti með £32,000 framlagi á mánuði til að bæta upp fjárskortinn. Aurum samþykkti að greiða £40,000 á mánuði frá febrúar 2006 í sjö ár.

Að auki voru gerðar kröfur um það í skýrslunni að eigi síðar en 5. apríl, 2008, myndu fjárvörsluaðilar níðum gera eftirfarandi:

- Samþykkja nýja framlagaáætlun og fylgjast með tímanlegum greiðslum þeirra á greiðsluáætlun.
- Samþykkja lækkun, ef einhver er, á tilgreindu reiðufjárigildi einstaklinga;

- Upplýsa tryggingafræðing um viðkomandi breytingar í tengslum við áætlunina;
- Fylgjast með yfirlýstum fjárfestingameginreglum og fjárfestingaáætlun iðgjalda til að tryggja að þær séu viðeigandi, þar sem hætta er á ósamræmi.
- Fara eftir breytingum samkvæmt lífeyrislögum frá 2004 og fylgja yfirlýsingum um fjármögnunarmeginreglur samkvæmt kröfum um endurnýjun MFR í tæka tíð fyrir næsta mat; og
- Ákveða hvort eigi að ljúka nauðsynlegrí vottun til að ljúka mati í þeim tilgangi að reikna gjöld miðuð við áhættuvörn lífeyrissjóðsins.

## **8. HUGVERKARÉTTINDI**

Allar upplýsingar um vörumerki eru í fylgiskjali 8.

### **8.1 Vörumerki**

Það sem við höfum fengið upplýsingar um virðist vera nokkuð ítarlegur listi yfir vörumerki á ýmsum svæðum. Helstu vörumerkin eru sem hér segir:

Mappin & Webb Limited á Evrópuvörumerkisskráningar („CTM“) fyrir W24 og Watches 24. CTM eru í flokkum 13,14, 18 og 35.

Aurum Group Limited á CTM fyrir nafn og merki Union Diamond. Skráningin er í flokkum 14, 20 og 35.

Aurum hefur tjáð okkur að félagið hafi ekki sótt um skráningu á merkjunum Radiant Star“, „White Fire“ og „Argent“ þar sem lögmaður félagsins hafi upplýst að leitir á þeim tíma sýndu fyrri umsóknir eða skráningar.

Í upplýsingunum er listi yfir önnur óskráð vörumerki, þar á meðal „Goldsmiths“, „Icon“, „Night“, „Day“, „Swing“, „Circus“, „Constellation“ og „Ghost Rose“. Við höfum beðið Aurum um skýringar á hví ekki hafi verið reynt að skrá þessi vörumerki.

Vörumerkin ná bæði yfir vörur og þjónustu. Við höfum beðið Aurum að leggja fram endurnýjunardagsetningar fyrir merkin „Watches of Switzerland“ í Sviss, „Hallmark Claims Service“ í Bretlandi, „Union Diamond“ í Suður-Afríku og „M Millenium“ í Sviss, Tævan og Bandaríkjunum.

### **RÁÐLEGGINGAR**

- (1) VIÐ ÆTTUM AÐ ÍHUGA AÐ SÆKJA UM ÁBYRGÐ EÐA SKAÐLEYSI Í TENGSLUM VIÐ NOTKUM AURUM Á MERKJUNUM „RADIANT STAR“, „WHITE FIRE“ OG „ARGENT“, PAR SEM ÁÐUR HEFUR VERIÐ SÓTT UM SKRÁNINGAR Á ÞEIM.**
- (2) AURUM ÆTTI AÐ ÍHUGA HVORT SKRÁNINGAR SÉU ÆSKILEGAR Í EINHVERJUM LÖNDUM EÐA HVORT ÖNNUR MERKI SÉU TIL STAÐAR SEM ÆSKILEGT VÆRI AÐ SKRÁ.**

Okkur hefur verið tjáð að tvær konunglegar ábyrgðir hafi verið veittar samstæðunni; önnur af hálfu hennar hótignar drottningaránnar og hin af hans hótign prinsinum af Wales. Við höfum óskað eftir eintökum af þessum ábyrgðum.

### **8.2 Leyfi**

Samstæðan selur margar merkjavörur og notar vörumerki í eigu þriðju aðila til að kynna vörurnar. Dæmi: Rolex, Gucci, Omega, Lacoste, Longines, TAGHeuer, Breitling, Tissot, Dior, Versace og Alfred Dunhill.

### **8.3 Sameign hugverka**

Aurum Group Limited er aðili að samvistarsamningi dagsettum 4. febrúar, 2005 við Alfred Dunhill Limited varðandi notkun vörumerkisins Millenium.

#### **8.4 Deilur varðandi hugverk**

Samstæðunni hafa borist fjórar kvartanir vegna meintra brota sem tengjast eignarhaldi eða leyfisveitingu fyrir hugverkarétti.

Aurum barst kvörtun dags. 19. mars, 2008, frá F. Hinds Limited í tengslum við notkun á merkinu Mydiamonds.com vegna CTM-skráningar F.Hinds Limited nr. 004488871 á merkinu „My Diamonds“. Viðræður standa yfir í deilunni. Aurum hefur tjáð okkur að Aurum muni líklega annað hvort breyta heiti vefsíðunnar eða greiða F. Hinds lágt hlutfall af sölu eða hagnaði af vefsíðunni.

Goldsmiths Limited barst kvörtun dags, 12. desember, 2007 frá NICI GmbH varðandi dreifingu Goldsmiths á böngsum með nafnið „NICI“, og hélt fram hönnunarréttarbroti og samkeppnisbroti. Aurum Group Limited svaraði með tveimur ódagsettum bréfum, neitaði að verða við beiðni NICI GmbH. Okkur hefur verið tjáð að Aurum Group Limited hafi enn ekki fengið svar við seinna bréfinu.

De Grisogno S.A. kærði Springcolour árið 2006 fyrir brot á skráðri hönnun í Englandi nr. 2086844. Stjórnin telur þetta mál nú útkljáð.

### **RÁÐLEGGINGAR**

**DAMAS ÆTTI AÐ ÍHUGA AÐ SÆKJAST EFTIR SKAÐLEYSI VEGNA  
SÍÐARI SKAÐABÓTA VEGNA ÞESSARA DEILNA. Í  
VIÐSKIPTASKJÖLUNUM ÆTTU AÐ VERA HEFÐBUNDNAR ÁBYRGÐIR  
VARÐANDI PETTA.**

#### **8.5 Lénheiti**

Samstæðan á eftirfarandi lén og hefur umsjón með eftirtöldum vefsvæðum:  
„Goldsmiths.co.uk“, „Mappin-and-Webb.co.uk“ og „Mydiamonds.com“.

## 9. UPPLÝSINGATÆKNI OG SAMNINGAR

Aurum gerði heildarsamning um ákvæði og skilmála (sjá fylgiskjal 7) við SunGard Availability Services (UK) Limited („SunGard“). Í þessu skjali eru ákvæði og skilmálar sem ráða þjónustuveitingarsamningum sem Aurum gerir við SunGard. Aurum hefur gert þrjá slíka þjónustusamninga við Fixed Workplace Recovery (Coventry), QuickShip Recovery og Professional Services (sjá fylgiskjal 7), sem taka gildi 8. júní, 2008 og eru til þrigga ára.

Við höfum einnig skoðað innra skjal Aurum með fyrirsögninni „IT Strategy and 5-Year Vision“. Helstu upplýsingatæknimál og atriði sem fram koma í skjalinu eru þessi:

Miðað við önnur smásölufyrirtæki ver Aurum litlu fé í upplýsingatækni. Árið 2007 var um 0,7% veltu varið í upplýsingatækni meðan flestir smásalar verja rúmlega 1% af veltu.

Stærsti veikleikinn er að ekki er hugað að smáatriðum og getu til að fá lykilgögn nákvæm og ferla stöðuga;

Skyrslan tilgreinir eftirtalin svið þar sem þróun þarf að eiga sér stað næstu fimm árin:

- (i) Betri vörulager og birgðir;
- (ii) Betri kerfi í verslunum;
- (iii) Betri samskiptin og gott vinnuflæði;
- (iv) Uppfærsla á lykilskipulagskerfum;
- (v) Aukin sýnileiki á netinu; og
- (vi) Upplýsingatæknipppbygging og ábyrgðir, þar á meðal útvisun nokkurra verkefna.

Skyrslan bendir á nokkur verkefni sem þurfa að fá forgang:

- (1) Skipta þarf gamla PICK-kerfinu út í áföngum;
- (2) Uppfæra þarf SAP R/3; og
- (3) HR/Launakerfið þarf uppfærslu –þótt launakerfið sé þokkalegt, þá er HR-pakkinn sem tengist því lélegur og þarfnað uppfærslu.

Núverandi skipulagskerfi eru frekar léleg fyrir Aurum, það þarf átak til að fella saman þrjár tilteknar áætlanir í eina viðskiptaáætlun, hér er átt við heildarfjárhagsáætlun sem nær til allra vörubirgða, vörúáætlun sem nær til allra vara sem Aurum þarf á að halda og upplýsingar um einstakar verslanir sem sýna hvor vörur eru til staðar, til að hámarka sölu;

Varðandi sýnileika á netinu þarf að setja upp viðskiptasíður til að hámarka sölu á netinu, þetta ætti að fela í sér kerfi sem fella saman viðskipti í verslunum og á vefnum;

Varðandi símaþjónustu er mælt með því að Aurum hafi samningsskuldbindingar sínar í lágmarki þar sem líklegt er að þjónusta á þessu sviði batni mikið á næstu árum. Að öllum líkendum getur Aurum fengið símaþjónustu á betri kjörum á næstu árum;

Skortur er á þjálfun –bæði fyrir notendur Aurum-kerfisins og starfsfólk upplýsingatæknideildar og þetta þarf að bæta. Enn fremur gefur skyrslan til kynna að aðgangsstig veitt ákveðnum starfsmönnum sé of viðtækt og skapi hættu á svíkum;

Skortur er á samfelldum rekstrarverklagsreglum. Umfang þjónustu sem Aurum hefur mun liklega aukast með þjónustu SunGard (sjá ofar); og

Skyrslan gaf til kynna að fjölda þurfi starfsmönnum í upplýsingatæknideild við stoðþjónustu. Áætlað er að ráða þurfi þrjá starfsmenn til að mæta auknum þörfum.

Við höfum einnig skoðað fjárfrek verkefni sem Aurum hyggst leggja í fram að 2009/10. Kostnaður við þau er £845,000 og hækkar í £1,941,500 árið 2009 og verður £648,000 árið 2010.

Upplýsingar varðandi verndun vélbúnaðar og rekstrarsamfellu gefa til kynna að búnaður Aurum sé að mestu leytí yngri en þriggja ára. Allur búnaður keyptur undanfarin fjögur ár hefur ábyrgð til þriggja til fimm ára. Aurum bendir á að með litlum lager varahluta geti það verndað vélbúnaðinn. Enn fremur eru nægileg kerfi til staðar fyrir afritun og verndun hugbúnaðar. Þetta er ekki alfarið í samræmi við fullyrðingar Aurum í innri skýrslu um upplýsingatæknikerfi og við mælum með að nánari könnun verði gerð á rekstrarsamfellukerfum.

Aurum nýtir ráðgjöf þriðju aðila varðandi mál sem tengjast SAP, ráðgjöf vegna innviða, sérstök ráðgjöf er fyrir Lotus Notes og almennar áætlunar (frá KPMG). Að auki er leitað ráða hjá seljendum vélbúnaðar (án aukakostnaðar).

Fullyrt er í upplýsingunum að engin dæmi séu um tölvutengd svik og fá dæmi um þjófnað innan félagsins.

## 10. TRYGGINGAR

### 10.1 Samstæðutryggingar

Í upplýsingunum er samantekt um tryggingar sem Willis útbjó um ýmsar tryggingar sem samstæðan hefur keypt. Okkur skilst að samstæðan hafi keypt tryggingar í tengslum við eftirfarandi atriði:

- Fasteignatjón/röskun á starfsemi & peningar;
- Allsherjarbótatrygging;
- Ábyrgðartrygging stjórnenda og yfirmanna (D&O);
- Faglegt skaðleysi;
- Ökutæki;
- Verkfræðieftirlit;
- Tölvur;
- Ferða-og slysatrygging einstaklinga; og
- Lykilstarfsmenn.

Yfirlit um ofangreindar tryggingar samstæðunnar er að finna í eftirfarandi töflum:

Eignatjón/röskun á starfsemi & peningar	
Tryggingartaki	Aurum Holdings Limited og dótturfélög
Tryggingarfélag	XL Insurance (gegnum Willis Fine Arts & Jewellery)
Tryggingartímabil	31. mars, 2008 til 30. mars, 2009
Númer tryggingar	B0576 GNYA44G
Tryggingarbekja	Öll haetta á eiginlegu tapi eða tjóni, þar á meðal er þjófnaður eftir innbrot með valdi á umráðasvæði eða fór þaðan, gler, þjófnaðartjón á byggingum, landsig, landris og hrún og hryðjuverk  Tekjutap (röskun á starfsemi)  Peningar & árás
Árlegt iðgjald	
Tryggingarupphæð/mörk	Tryggingarbótfárhæð: £25,000,000
Greiðsla	£50,000 fyrir hvert tjón hækkandi í £ 100,000 hvert tjón vegna glæpsamlegs athæfis í vöruskemmunni í Leicester.  15 daga kröfubiðtími vegna (i) röskun á starfsemi og/eða (ii) viðbótarkostnaðarauka vegna vinnu, og/eða (iii) takmarkaðs aðgangs.

Allsherjarbótatrygging

<i>Tryggingartaki</i>	Aurum Holdings Limited og dótturfélög
<i>Tryggingarfélag</i>	Royal and Sun Alliance
<i>Tryggingartímabil</i>	31. mars, 2008 til 30. mars, 2009
<i>Númer tryggingar</i>	YMM823913
<i>Tryggingarþekja</i>	<p>1. hluti – Ábyrgð vinnuveitenda Lagaleg ábyrgð vegna tjóns vegna meiðsla starfsmanns á tryggingatímanum.</p> <p>2. hluti – Almenn/Vöruábyrgð Lagaleg ábyrgð vegna tjóns vegna (i) slys á einstaklingi, (ii) óviljandi missir eða tjón á eign; og (iii) óþægindi, átroðningur á umráðasvæði eða óheimil afskipti af vörum eða truflun á aðgengi að lofti, birtu, vatni eða leið.</p> <p>3. hluti – Varnarkostnaður</p> <p>A) Gagnvart málskostnaði og öðrum útgjöldum sem til er stofnað með skriflegu leyfi tryggingarveitanda</p> <p>B) Gagnvart kostnaði sem hinum tryggða eða stjórnanda, meðeiganda eða starfsmanni hins tryggða er gert að greiða.</p>
<i>Árlegt iðgjald</i>	
<i>Tryggingarupphæð/mörk</i>	<p>Ábyrgð vinnuveitenda</p> <p>£25,000,000 fyrir tilvik annað en kröfur sem verða til vegna hryðjuverka, ásamt kostnaði og útgjöldum.</p> <p>£5,000 fyrir tilvik sem verður til vegna hryðjuverka, ásamt kostnaði og útgjöldum kröfuhafa og kostnaði og útgjöldum tryggjanda eða með skriflegu samþykki tryggjanda</p> <p>Almenn/Vöruábyrgð Almenn ábyrgð: £10,000,000 fyrir hvert tilvik og ótakmarkað í heild. Vöruábyrgð: £10,000,000 fyrir öll tilvik sem verða á tryggingartímanum varðandi vörubirgðir. Öll atvik sem teljast hafa orðið á tryggingartímanum varðandi mengun eða spillingu bygginga eða annarra mannvirkja eða vatns eða lands eða andrúmslofti, kostnaður og útgjöld (bæði kröfuhafa og verjenda) ber að greiða ásamt skaðleysismörkum (£10,000,000).</p>

	Varnarkostnaður  Hluti A.): £250,000 Hluti B.):£250,000
Greiðsla	Ábyrgð vinnuveitaenda  £10,000 fyrir hvert og eitt tilvik og £50,000 alls árlega  Almenn/Vöruábyrgð £10,000

Ábyrgðartrygging stjórnenda og yfirmanna (D&O);	
Tryggingartaki	Aurum Holdings Limited
Tryggingarfélag	Dual Corporate Risks
Tryggingartímabil	1. apríl, 2008 til 31. mars, 2009
Númer tryggingar	DC/02272/000/06X
Tryggingarþekja	A.) Ábyrgð stjórnenda og yfirmanna Tjón vegna kröfу vegna ólögmæts athæfis stjórnanda, yfirmanns eða starfsmanns hins tryggða samkvæmt kröfу til tryggjanda B.) Endurgreiðsla félags Tryggjandi endurgreiðir tryggingarhafa fyrir tjón vegna ólögmæts athæfis sem tryggingarhafi þarf að veita skaðleysi gagnvart
Árlegt iðgjald	
Tryggingarupphæð/mörk	£2,000,000 i heild og er kostnaður og útgjöld innifalin
Greiðsla	£núll fyrir utan US\$35,000 fyrir hverja kröfу sem lögð er fram í Bandaríkjunum/Kanada lækkuð i £10,000 varðandi kröfur vegna ráðningaráháttu

Faglegt skaðleysi	
Tryggingartaki	Aurum Holdings og/eða dótturfélög
Tryggingarfélag	QBE Insurance (Europe) Limited
Tryggingartímabil	1. apríl 2008 til 31. mars, 2009
Númer tryggingar	576/EMJ002000
Tryggingarþekja	Tjón vegna einkaréttarábyrgðarbrots tryggingartaka eða starfsmanns, eða annars aðila, fyrirtækis eða félags sem er tilskipað beint af og starfar fyrir hönd tryggingartaka að því er varðar tryggingarmálamiðlun
Árlegt iðgjald	

<i>Tryggingarupphæð/mörk</i>	£1,000,000 í heild, kostnaður innifalinn
<i>Greiðsla</i>	£1,000,000 hver krafa með inniföldum kostnaði

<b>Ökutæki</b>	
<i>Tryggingartaki</i>	Aurum Holdings og/eða dótturfélög
<i>Tryggingarfélag</i>	Royal and Sun Alliance
<i>Tryggingartímabil</i>	1. mars, 2008 til 31. mars, 2009
<i>Númer tryggingar</i>	RTT237769/RTT237780
<i>Tryggingarþekja</i>	Samsett trygging- sérhvert ökutæki í eigu tryggingartaka eða er í vörlu hans eða umsjón eða lagalegri ábyrgð
<i>Árlegt iðgjald</i>	
<i>Tryggingarupphæð/mörk</i>	Markaðsvirði
<i>Greiðsla</i>	£1,000 áreksturstjón, eldsvoði og þjófnaður

<b>Verkfraeðieftirlit</b>	
<i>Tryggingartaki</i>	Aurum Holdings og/eða dótturfélög
<i>Tryggingarfélag</i>	Allianz
<i>Tryggingartímabil</i>	31. mars, 2008 til 31. mars, 2009
<i>Númer tryggingar</i>	NZ/12810624/NZ/9938160
<i>Tryggingarþekja</i>	Reglubundin skoðun og skyrslugjöf varðandi verksmiðju, í fylgni, þar sem það á við varðandi lagalegar kröfur
<i>Árlegt iðgjald</i>	
<i>Tryggingarupphæð/mörk</i>	Skyndilegt og ófyrirséð tjón – £250,000  Sprenging og hrun – £250,000  Nærliggjandi eigin eignir – £5,000,000
<i>Greiðsla</i>	£250 hvert tilvik (önnur en varðandi eigin nærliggjandi eignir og/eða lyftar vörur)

<b>Tölvur</b>	
<i>Tryggingartaki</i>	Aurum Holdings og/eða dótturfélög
<i>Tryggingarfélag</i>	Allianz Cornhill
<i>Tryggingartímabil</i>	31. mars, 2008 til 31. mars, 2009
<i>Númer tryggingar</i>	NK/15123715
<i>Tryggingarþekja</i>	Tap eða skemmdir á tölvum og gagnaefni þar á meðal meðan á flutningum stendur, en nær ekki til forrita eða skráðra upplýsinga þar
<i>Árlegt iðgjald</i>	
<i>Tryggingarupphæð/mörk</i>	Efnistjón: £400,000 (£50,000 á við fartölvur)  Tölvutæki: £50,000

	Viðbótarútgjöld: £50,000 12 mánaða skaðleysi
Greiðsla	£2,500 hvert tjón  30 mínútna sérleyfi að því er varðar vanefndir á veitingu rafmagns og 24 stunda greiðsla að því er varðar allt annað tjón

<b>Ferða-og slysatrygging</b>	
<i>Tryggingartaki</i>	Aurum Holdings og/eða dótturfélög
<i>Tryggingarfélag</i>	Royal & Sun Alliance
<i>Tryggingartímabil</i>	31. mars, 2008 til 31. mars, 2009
<i>Númer tryggingar</i>	PA04280258B
<i>Tryggingarþekja</i>	Persónuleg slys  Flokkur A- Stjórnandi eða yfirmaður tryggingartaka búsettur á Englandi  Flokkur B –Annar stjórnandi tryggingartaka búsettur á Englandi  Flokkur C –Annar starfsmaður tryggingartaka búsettur á Englandi  Flokkur D- einstaklingur sem er löglega staddur á umráðasvæði tryggingartaka  Flokkur E – maki og/eða barn búsett á Englandi meðan viðkomandi er í fylgd með S Sargent, J Stead, C. McCloskey, R Gerrard, J West, T Broderick og J West í tryggðu ferðalagi.  Ferðatryggingar  Flokkur F –S Sargent, J Stead, C McCloskey, R Gerrard, J West ásamt maka og/eða barni í för með viðkomandi í tryggðu ferðalagi
<i>Árlegt iðgjald</i>	
<i>Tryggingarupphæð/mörk</i>	Persónuleg slys  £25,000,000 hámarksatviksmörk, með fyrirvara um mörk einstakra flokka  Ferðatrygging  Útgjöld vegna læknispjónustu og neyðarþjónustu eru ótakmörkuð með

	fyrirvara um innri mörk fyrir neyðarþjónustu á ferðalögum sem eru £10,000 að því er varðar andlát og útfararkostnað.
Greiðsla	Að því er varðar ferðalag í frii er greiðsla £25 fyrir hvert tjón sem á við um kaflana um læknispjónustu og neyðarútgjöld og peninga

Við höfum beðið Aurum að afhenda okkur upplýsingar varðandi árlegt iðgjald þessara trygginga.

Að auki má nefna að í upplýsingunum er eintak af lykilstjórnandatryggingu Justin Stead en framlagt eintak er varla læsilegt. Við höfum beðið Aurum um læsilegt eintak. Framsal á lykilstjórnandatryggingu frá Aurum til Bank of Scotland, dagsett 10. desember, 2007, gefur til kynna að Justin Stead sé tryggður samkvæmt tryggingu nr. X76934778 sem nemur £1,000,000 í fimm ár frá 31. maí, 2007.

Aurum selur ábyrgð sem nefnist „Sterling Care“ sem er þriggja eða fimm ára ábyrgð gagnvart tjóni eða þjófnaði. Þetta er forsvarað í Englandi en Allianz Cornhill fær 3% þóknun. Eftirstöðvar eru sendar gegnum Goldsmiths Finance til Aurum Insurance (Guernsey) Limited, sem er undir stjórn Heath Lambert á Guernsey. Aðskilið frá þessu er Hallmark-trygging samstæðunnar sem sér um skartgripakröfur fyrir Norwich Union og mörg önnur tryggingafélög.

## 10.2 Kröfusaga

Í upplýsingunum eru fylgiskjöl um sögulegar tryggingakröfur frá 2002 til febrúar 2005. Meirihluti þessara krafna eru vegna þjófnaðar/rásn og meirihluti þeirra hefur verið greiddur að fullu. Aurum hefur tjáð okkur að miðað við júlí 2008 hafði félagið £103,610 í ógreiddum tryggingakröfum, að frátoldum m £1,000,000 í óframlögðum kröfum sem tengjast ránum í ágúst 2008.

## 10.3 Almennt

Athugið að yfirlit yfir tryggingaskilmála samstæðunnar (þar á meðal nægjanleika og fullnustuhæfi þeirra) er fyrir utan gildissvið skýrslu þessarar. Þó eru allar upplýstar tryggingar í gildi (og iðgjöld virðast hafa verið greidd).

### RÁÐLEGGINGAR

**ÞAR SEM AURUM HEFUR EKKI FENGİÐ TRYGGINGARRÁÐGJÖF PRIÐJA  
AÐILA TIL AÐ META NÆGJANLEIKA OG GILDISSVIÐ  
TRYGGINGASKILMÁLA SINNA, FYRIR UTAN VIÐRÆÐUR VIÐ WILLIS. ÞÓ  
ÆTTI DAMAS AÐ ÍHUGA AÐ NÝTA ÞJÓNUSTU TRYGGINGARÁÐGJAFANA SINNA  
EÐA RÁÐA NÝJAN TRYGGINGARÁÐGJAFANA FYRIR SLÍKT MAT. ENN FREMUR  
ÆTTI Í SLÍKU MATI AÐ SKOÐA SAMFELLU ÞESSARA TRYGGINGASKILMÁLA  
EFTIR LÚKNINGU ÞEIRRA.**

**SLÍKUR TRYGGINGARÁÐGJAFI ÆTTI EINNIG AÐ VEITA RÁÐ UM SKILMÁLA  
ÁBYRGÐARTRYGGINGU STJÓRNENDA OG YFIRMANNA OG  
LYKILMANNATRYGGINGU AÐ Því ER VARÐAR HR. PIASECKI OG JUSTIN  
STEAD EFTIR LÚKINGU ÞEIRRA.**

## **11. EFTIRLIT**

Í upplýsingunum er bréf frá Fjármálaeftirlitinu stílað á Goldsmiths Plc, dagsett 1. desember, 2004, sem veitir Goldsmiths Plc heimild til að stunda tiltekna eftirlitsskylda starfsemi í Englandi samkvæmt IV.hluta laga um fjármálapjónustu og markaði 2000. Goldsmiths Plc var endurskráð sem einkahlutafélag með hlutum þann 2. nóvember, 2006 og breytti síðan nafni sínu í Aurum Group Limited þann 22. ágúst, 2007. Aurum Group Limited er dótturfélag í fullri eigu Aurum.

Samkvæmt veittum heimildum er Goldsmiths Plc heimilt að stunda eftirfarandi eftirlitsskylda starfsemi:

- Ráðgjöf varðandi fjárfestingar (fyrir utan framsal lífeyris og úrsögn lífeyris);
- Sjá um (þ.e. koma á) viðskipti í fjárfestingum;
- Gera ráðstafanir vegna fyrirhugaðra viðskipta í fjárfestingum;
- Umboðsviðskipti í fjárfestingum;
- Aðstoð við umsýslu og framkvæmd tryggingarsamnings; og
- Samþykkja að stunda eftirlitsskylda starfsemi.

Við höfum beðið Aurum að staðfesta hvort Aurum Insurance (Guernsey) sæti eftirliti og þá hvaða.

### **RÁÐLEGGINGAR**

**AURUM ÆTTI AÐ STAÐFESTA HVORT AURUM INSURANCE (GUERNSEY)  
SÆTI EFTIRLITI Á GUERNSEY.**

## **12. DÓMSMÁL**

Aurum hefur tilgreint two ágreininga sem eru yfir £50,000.

Ágreiningur við birgi í tengslum við vörur að verðmæti £120,000 sem Aurum vill skila vegna gæðavandamála. Aurum hefur tjáð okkur að þessi £120,000 komi fram í reikningsskilum; og

Eins og lýst er í hugverkakaflanum hér að framan, er yfirstandandi deila við F. Hinds í tengslum við notkun nafnsins MyDiamonds á vefsíðu Aurum, Mydiamonds.com. Ágreiningurinn er á viðræðustigi. Aurum hefur lagt til að annað hvort verði nafninu breytt eða F. Hinds fái lítið hlutfall af sölu eða hagnaði af vefsíðunni. Aurum stofnaði vefsíðuna MyDiamonds.com 2008 og hefur hún aðeins skilað £31,000 í sölu miðað við 28. ágúst, 2008.

## **RÁÐLEGGINGAR**

**VIÐ ÆTTUM AD ÍHUGA AD LEITA EFTIR SKADLEYSI VEGNA SÍÐARI  
ÁBYRGÐAR VEGNA PESSARA DEILNA. Í VIÐSKIPTASKJÖLUM ÆTTU AD  
VERA VENJULEGAR ÁBYRGÐIR VARÐANDI ÞETTA.**

**FYLGISKJAL 1**  
**UPPHAFLEG BEIÐNI UM ÁREIÐANLEIKAKÖNNUN**

**FYLGISKJAL 2**  
**VIÐBÓT VIÐ UPPHAFLEGA BEIÐNI UM ÁREIÐANLEIKAKÖNNUN**

**FYLGISKJAL 3**  
**FÝRSTA VIÐBÓTARBEIÐNI UM ÁREIÐANLEIKAKÖNNUN**

**FYLGISKJAL 4**  
**YFIRLIT**

**FYLGISKJAL 5**  
**FREKARI FYRIRSPURNIR OG SVÖR VIÐ FREKARI FYRIRSPURNUM**

**FYLGISKJAL 6**  
**MÓTTEKIN SKJÖL VEGNA FREKARI FYRIRSPURNA**

**FYLGISKJAL 7**  
**YFIRLIT LYKILSAMNINGA**

**FYLGISKJAL 8**  
**HUGVERK**

## Viðauki 1 – Forsendur

Við athuganir okkar vegna lagalegu áreiðanleikakönnunarinnar og gerð þessarar skýrslu höfum við gengið út frá þeim forsendum, nema annað sé tekið sérstaklega fram, að:

- (a) öll innsigli, undirskriftir, stimplar, greypingar eða merkingar eru ósviknar;
- (b) öll afrit skjala sem við höfum fengið eru fullkomin og nákvæm afrit af frumritum;
- (c) allar veittar upplýsingar voru réttar, sannar og ítarlegar þegar þær voru veittar og breyta engum efnislegum staðreyndum;
- (d) þar sem skjöl voru fullnustuð með umboði hafði viðkomandi umboðshafi enga tilkynningu fengið um ógildingu umboðsins og umboðið hafði ekki verið afturkallað;
- (e) öll skjöl voru samkvæmt getu og valdi og tilhlyðilega heimiluð, fullnustuð og (ef það á við) afhent af og eru bindandi fyrir þá aðila sem sagðir eru aðilar að þessum skjölum og voru gerð í góðri trú og ekki til að valda tjóni;
- (f) engin vanskil eða brot hafa orðið og ekki hótun um brot neins aðila á skilmálum samnings sem Aurum er aðili að, önnur en þau sem hafa verið tjáð okkur skriflega;
- (g) upplýsingar í opinberum skrám sem við höfum leitað í og niðurstöður leita okkar eru nákvæmar og ítarlegar. Rangar skráningar og tafir á skráningu og vanefndir að skrá viðkomandi skjöl getur haf áhrif á nákvæmni opinberra skráa;
- (h) allir stjórnendur og yfirmenn Aurum hafa verið réttilega skipaðir og starfað samkvæmt umboði sínu;
- (i) allir fundir stjórnenda sem vísað er til í skýrslu þessari fóru réttilega fram, stjórnendur sem mættu þar og greiddu atkvæði, höfðu rétt til þess og ályktanir voru rétt bornar fram og samþykktar og skráðar af nákvæmni; og
- (j) að því er varðar drög að skjölum sem fram voru lögð, voru þau eða verða fullnustuð í formi viðkomandi draga.

## Viðauki II- Fyrirvarar

1. Við höfum útbúið þessa skýrslu eingöngu á grundvelli upplýsinga og gagna í fórum okkar við dagsetningu skýrslunnar og okkur ber engin skylda til að uppfæra skýrsluna í ljósi upplýsinga eða svara eða gagna sem bárust okkur eftir téða dagsetningu.
2. Fyrir utan það sem sérstaklega er tekið fram í skýrslu þessari, höfum við ekki sannreynnt með óháðum hætti þær upplýsingar og gögn sem okkur voru veitt. Við veitum engar upplýsingar, ábyrgðir eða skuldbindingar varðandi nákvæmni, réttmaeti eða ítarleika upplýsinga í skjölum sem okkur voru afhent til að útbúa skýrslu þessa.
3. Þessi skýrsla er ekki heildstæð eða formlegt lagaálit eða lagaleg endurskoðun á málum sem vísað er til. Hún hefur eingöngu verið gerð til að auðkenna, á grundvelli tiltækra upplýsinga og skjala, það sem við teljum samkvæmt faglegu mati okkar vera helstu lagalegu atriði sem hafa áhrif á viðskiptin og inniheldur eingöngu samandregið yfirlit slíkra upplýsinga og skjala. Til að fá fullar upplýsingar ber að lesa skýrsluna í tengslum við slík skjöl.
4. Varðandi félagsleitir í ýmsum lögsagnarumdænum ber að athuga að leit í viðkomandi félagaskrá er gerð á ákveðnum tíma. Slík leit sýnir ekki upplýsingar sem hafa verið skráðar í viðkomandi skrá fyrir eða eftir þann tíma og hafa ekki verið færðar til bókar. Eins inniheldur skýrslan ekki upplýsingar sem félag hefur látið hjá líða að skrá hjá viðkomandi félagaskrá. Þessi skýrsla leiðir því slík mál ekki í ljós.

**FYLGISKJAL 8**  
Vörumerkjaskráningar

**1. Skráð vörumerki**

Vörumerki og tegund	Land	Skráningsnúmer	Staða	Skráningar-dagur	Endurnýjunardagur	Útgáfur/ Næstu skref
Mappin & Webb	Kúveit	11954	Skráð	01/12/80	29/11/2000	(I endurnýjun)
Mappin & Webb	Kína	795459	Skráð	28/11/1995	27/11/2005	(I endurnýjun)
Mappin & Webb	Portúgal	265692	Skráð	04/11/1992	04/11/2012	
Mappin & Webb	Portúgal	265693	Skráð	04/11/1992	04/11/2012	
Millenium (orð)	UK	2373240	Skráð	16/09/2004	16/09/2014	
Watches of Switzerland	Sviss	03666/1989	Skráð	16/05/1998		Staða óstaðfest. (Áður Watches of Switzerland)
Masquerade (orð)	UK	2469946	Skráð	19/10/2007	19/10/2017	
Hallmark Claims Services UK (orð)	UK	2470033	Skráð			
Union Diamond & Device	S-Afríka	2005/085846	Umsókn heimilið Beðið vottorða			
Mappin Plate	Benelux	64402	Skráð	01/10/1971	01/10/2008	Endurnýjun framundan
Mappin & Webb	Frakkland	1495500	Skráð	14/04/1989	24/10/2008	Endurnýjun framundan
Mappin & Webb	Sviss	368149	Skráð	04/11/1998	04/11/2008	Endurnýjun framundan
Mappin & Webb	Sameinuðu arabísku furstadæmin	24703	Skráð	22/05/2000	11/05/2009	
Mappin & Webb	Sameinuðu arabísku furstadæmin	26435	Skráð	01/11/2000	11/05/2009	
M Millenium & Device UK	Sameinuðu arabísku furstadæmin	23653	Skráð	08/02/2000	11/05/2009	
M Millenium & Device	UK	1504319	Skráð	09/06/1995	23/06/2009	
M Millenium & Device	Sviss	537648	Skráð			Frekari upplýsinga beðið
M Millenium & Device	Kórea	40-286317-00-00	Skráð	22/03/1993	07/03/2014	
M Millenium & Device	Japan	3160367	Skráð	24/06/1992	31/05/2016	
M Millenium & Device	Tævan	612492	Skráð	28/03/1990		Beðið upplýsinga
M Millenium & Device	USA	1826753	Skráð	05/04/1990	2/08/2014	Beðið upplýsinga
Mappin Plate	Sviss	380681	Skráð	19/01/2001	28/03/2010	
Mappin & Webb	Frakkland	1585182	Skráð	26/08/1994	05/04/2010	
Frogz.co.uk	UK	2242093	Skráð	19/01/2001	09/08/2010	

(orð)						
Zeus	UK	1546236	Skráð	26/08/1994	28/08/2010	
Mappin & Webb	Japan	2264726	Skráð	21/09/1990	21/09/2010	
WOS Watches of Switzerland & Device	UK	2249262	Skráð	28/04/2002	18/10/2010	
Mappin & Webb	Japan	2296286	Skráð	31/01/1991	31/01/2011	
Mappin & Webb	Japan	2295219	Skráð	31/01/1991	31/01/2011	
Mappin & Webb	Nýja-Sjáland	199996	Skráð	21/02/1990	21/02/2011	
Mappin & Webb	Nýja--Sjáland	199985	Skráð	21/02/1990	21/02/2011	
Mappin & Webb	Nýja--Sjáland	199986	Skráð	21/02/1990	21/02/2011	
Mappin & Webb	Nýja--Sjáland	199987	Skráð	21/02/1990	21/02/2011	
Mappin & Webb	Nýja--Sjáland	199988	Skráð	21/02/1990	21/02/2011	
Mappin & Webb (á kinversku)	Hong Kong	2573/91	Skráð	03/03/1990	03/03/2011	
Mappin & Webb (á kinversku)	Hong Kong	2575/91	Skráð	03/03/1990	03/03/2011	
Mappin & Webb (á kinversku)	Hong Kong	2574/91	Skráð	03/03/1990	03/03/2011	
Mappin & Webb	UK	1131332	Skráð	01/04/1980 (skr.dagur)	01/04/2011	
Mappin & Webb	UK	1131332	Skráð	01/04/1980 (skr.dagur)	01/04/2011	
Octavia(orð)		2273614	Skráð	07/12/2001	26/06/2011	
Octavia(orð)		2275364	Skráð	21/12/2001	17/07/2011	
Mappin & Webb	Japan	2321466	Skráð	31/07/1991	31/07/2011	
Mappin & Webb	Japan	2321467	Skráð	31/07/1991	31/07/2011	
Mappin & Webb	Japan	2332529	Skráð	30/08/1991	30/08/2011	
Mappin & Webb	Japan	2326719	Skráð	30/08/1991	30/08/2011	
Mappin & Webb	Japan	2351861	Skráð	29/11/1991	29/11/1991	
Walker & Hall	UK	1147778	Skráð	31/07/1985	31/07/1985	
Mappin Plate	Kanada	22314/92	Skráð	09/02/2017	09/02/2017	
Mappin Plate	UK	1152209	Skráð	09/04/1981 (skr.dagur)	09/04/2012	
M Trustworthy & Device	UK	4810	Skráð	10/04/1876 (skr.dagur)	10/04/2012	
Mappin Plate	Sviss	319933	Skráð	27/04/1922	27/04/2012	
W&H&Device	UK	5486	Skráð	04/06/1877	09/05/2012	
Gem & Device (series of UK 2)	UK	2305437	Skráð	13/12/2002	16/07/2012	
W24 & Device	CTM	2872562	Skráð	03/06/2004	06/09/2012	
W24 & Device	UK	2311515	Skráð	16/05/2003	15/09/2012	
Watches 24	UK	2311516	Skráð	11/07/2003	25/09/2012	

& Device						
Watches 24 & Device	CTM	2872505	Skráð	08/11/2005	26/09/2012	
Goldsmiths Letters of Love (orð)	UK	2314225	Skráð	02/05/2003	28/10/2012	
Mappin & Webb	Portugal	265689	Skráð	04/11/1992	04/11/2012	
Mappin & Webb	Portugal	265690	Skráð	04/11/1992	04/11/2012	
Mappin & Webb	Portugal	265691	Skráð	04/11/1992	04/11/2012	
Mappin & Webb	Portugal	265694	Skráð	04/11/1992	04/11/2012	
Scret Love (orð)	UK	2355747	Skráð	02/07/2004	13/02/2014	
Mappin & Webb	Suður-Afrika	74/1626	Skráð	02/04/1974	02/04/2014	
Mappin & Webb	Suður-Afrika	74/1627	Skráð	02/04/1974	02/04/2014	
Mappin Plate	Jersey	4434	Skráð	22/04/1920	22/04/2014	
Mappin Plate	UK	403288	Skráð	22/04/1920 (skr. dagur)	22/04/2004	
Sunburst (orð)	UK	236561	Skráð	29/10/2004	18/05/2014	
Mappin & Webb	Barein	176647	Skráð	28/06/1994	28/06/2014	
Mappin & Webb	Barein	17648	Skráð	28/06/1994	28/06/2014	
Mappin & Webb	Barein	17646	Skráð	28/06/1994	28/06/2014	
Mappin & Webb	Barein	17651	Skráð	28/06/1994	28/06/2014	
Mappin & Webb	Barein	17649	Skráð	28/06/1994	28/06/2014	
Mappin & Webb	Barein	17650	Skráð	28/06/1994	28/06/2014	
Mappin Plate	Barein	17644	Skráð	28/06/1994	28/06/2014	
Mappin Plate	Barein	17645	Skráð	28/06/1994	28/06/2014	
Mappin & Webb	Barein	06450/1994	Skráð	30/09/1994	30/09/2014	
Union Diamond & Device	CTM	1415512	Skráð	07/02/2006	23/11/2014	
Mapweb	UK	331405	Skráð	24/02/1911 (skr.dagur)	24/05/2015	
Union Diamond & Device	Ástralía	865871 (Tæki nr. 004145512-10)	Skráð	03/05/2005	03/05/2015	
Union Diamond & Device	Nýja-Sjáland	728660	Skráð	23/11/2004	23/11/2014	
Union Diamond & Device	Alþjóðlegt	865871 (Tæki nr. 4145512-35-01)	Skráð	03/05/2004	03/05/2015	Beðið upplýsinga
Union Diamond & Device	Kanada	7256356	Heimila ð. Bíður skráning ar.			
Venus (orð)	UK	2023961	Skráð	24/05/1996	15/06/2015	
M Trustworthy & Device	UK	2026381	Skráð	13/09/1996	08/07/2015	
Tusca	Uk	298105	Skráð	18/11/1907	18/11/2015	

				(skr.dagur)		
Mappin & Webb	Kína	822883	Skráð	14/03/1996	13/03/2016	
Mappin Plate	Suður-Afrika	478/20	Skráð	23/03/1920	23/03/2016	
Athenian	UK	1044285	Skráð	27/03/1975 (skr.dagur)	27/03/2016	
Mappin Plate & Sun Device (ekki tiltækt)	Ástralía	A33290	Skráð	23/05/1922	23/05/2016	
Mappin Plate & Sun Device (ekki tiltækt)	Nýja-Sjáland	19085	Skráð	30/05/1922	30/05/2016	
WH & Device	UK	824157	Skráð	24/05/1962	12/08/2016	
The Beating Heart	UK	2110063	Skráð	07/03/1997	12/09/2016	
Merki sýnir bara 3 froska (þrír saman)	UK	1400521	Skráð	06/12/1991	19/10/2016	
Mappin Plate	Frakkland	1381274	Skráð	26/11/1976	24/11/2016	
Carrington	UK	1413511	Skráð	13/04/1993	16/01/2017	
Carrington	UK	1413512	Skráð	30/04/1993	16/01/2017	
Mappin & Webb	UK	1418537	Skráð	16/10/1992	09/02/2017	
Mappin & Webb	UK	1418538	Skráð	16/07/1992	09/02/2017	
Mappin & Webb	UK	1418539	Skráð	31/07/1992	09/02/2017	
Mappin & Webb	UK	1418535	Skráð	17/01/1992	09/02/2017	
Tæki aðeins merkt Sun Logo	UK	1418534	Skráð	17/07/1992	09/02/2017	
Tæki aðeins merkt Sun Logo	UK	1418533	Skráð	10/01/1992	09/02/2017	
Mappin & Webb	Ástralía	529812	Skráð	02/03/1990	02/03/2017	
Mappin & Webb	Singapúr	T90/02592 D	Skráð	09/04/1990	09/04/2017	
Mappin & Webb	Singapúr	T90/02591F	Skráð	09/04/1990	09/04/2017	
Mappin & Webb	Singapúr	T90/02592 H	Skráð	09/04/1990	09/04/2017	
Mappin & Webb	Singapúr	T90/02589 D	Skráð	09/04/1990	09/04/2017	
Mappin & Webb	Singapúr	T90/02588F	Skráð	09/04/1990	09/04/2017	
MyDiamonds (merki)	Ástralía	10192476	Biður			

## II. Óskráð merki

Icon  
Night  
Day  
Swing  
Circus  
Constellation  
Ghost Rose  
Radiant Star  
White Fire  
Argent  
Goldsmiths

## Fylgiskjal 7

### Yfirlit helstu samninga

EDR tilvisun-Dolly 8.5.1		
Heiti samnings	Hluthafasamningur	
Hluthafar:	(i) BG Holding ehf ( <b>Baugur</b> og/eða <b>meirihlutafjárfestirinn</b> ); (ii) Taldenin West AB( <b>Taldenin</b> ) (iii) Shalom Ervin Berkovits ( <b>SEB</b> ), Actcell Limited (Actcell), Sara Berkovits ( <b>SB</b> ), Joshua Berkovits ( <b>JB</b> ), Lea Friedman ( <b>LF</b> ), Shmuel Zalman Benedikt ( <b>SZB</b> ), Leah Benedikt ( <b>LB</b> ), (nefnast saman Imperial-fjárfestarnir og hvert um sig Imperial-fjárfestir); (iv) Uberior Integrated Limited ( <b>Uberior</b> ) (v) Landsbanki Íslands ( <b>Landsbanki</b> ) (vi) Jerzy Stanislav Piasecki ( <b>JSP</b> ), Stephen Sargent ( <b>SS</b> ), James West ( <b>JW</b> ), Anthony Broderick ( <b>AB</b> ), Justin Stead ( <b>JS</b> ) og Richard Gerrard ( <b>RG</b> ) (nefnast saman stjórnendur og hver um sig stjórnandi); og (vii) Goldsmiths Group Limited ( <b>Félag</b> ).	
Stofndagur:	22. desember, 2006	
Viðskiptarekstur;	N/A	
Tímabil:	N/A	
Fjármögnun/lán	A Skuldabréf	£29,335 skuldabréfaflokkur A 2012 tryggð 10%, útgefin af félagini 12. maí, 2004 og stofnsett samkvæmt skuldabréfagerningi dagsettur 12. maí, 2004 (A <b>Skuldabréfa-gerningur</b> )
	B Skuldabréf	£9,472,500 skuldabréfaflokkur B 2012 tryggð 10%, útgefin af félagini 12. maí, 2004 og stofnsett samkvæmt skuldabréfagerningi dagsettur 12. maí, 2004 (B <b>Skuldabréfa-gerningur</b> )
	PIK skuldabréf (án afborgana)	£6,948,912 PIK skuldabréf útgefin samkvæmt ákvæðum A Skuldabréfagernings og vegna vaxta sem annars hefðu fallið á og í gjalddaga eða átt að greiða samkvæmt ákvæðum A Skuldabréfagerningsins
	Stjórnendaláanasamningur	Gerður milli félagsins og JSP, SS, JW, AB og vörluslujóðs starfsmanna Goldsmiths Group plc (EBT) þar sem stjórnendur samþykkja hver um sig að lána féalginu fjárhæð sem jafngildir áföllnum en ógreiddum

		vöxtum af B Skuldabréfum sínum miðað við dagsetningu hluthafasamningsins
	Við undirritun hluthafasamningsins samþykka aðilarnir að gera allar nauðsynlegar ráðstafanir til að leysa félagið undan skyldum sínum og skuldbindingum um að endurgreiða höfuðstól A Skuldabréfanna og höfuðstól og vexti PIK Skuldabréfanna til Baugs og Talden með útgáfu og úthlutun C1 almennra hluta.	
	Að auki samþykktu aðilarnir við undirritun að gera allar nauðsynlegar ráðstafanir til að leysa félagið undan öllum skyldum sínum og skuldbindingum um að endurgreiða höfuðstól B Skuldabréfanna til JSP, SS, JW, AB og EBT með útgáfu og úthlutun C2 almennra hluta.	
Tegund hluta:	A Almennir hlutir (gildir um A1 og A2 hluti)  B Almennir hlutir (gildir um B1 til B7 hluti)  C Almennir hlutir (felur í sér C1 og C2 almenna hluti)  Víkjandi almennir hlutir	Virði £0,20 hver  Virði £0,20 hver  Virði £1 hver  Virði £0,20 hver
Arður:	Yfirlýsing eða útgreiðsla arðs, eða greiðsla úr skiptanlegum hagnaði eða varasjóði félagsins eða dótturfélag (Samstæðufélag), eða lækkun á einhverjum örðum varasjóði samstæðufélags, krefst fyrirliggjandi skriflegs samþykki meirihlutafjárfestis, nema útgreiðsla eða greiðsla sé til annars samstæðufélags.	
Framsalshömlur og lögboðin framsöll:	Hluthöfum er óheimilt að eigin frumkvæði að framselja einhverjum aðila hluti nema samkvæmt 7. grein (Gildandi skilmálar um hlutaframsal) í stofnsamþykktum félagsins.  Ef stjórnandi sem á C2 almenna hluti verður lögboðinn seljandi varðandi þessa C2 hluti vegna þess að hann sætir uppsögn (sjá skilgreiningu í 11. grein stofnsamþykktta félagsins), telst slíkur stjórnandi þegar hafa afsalað sér öllum rétti og réttindum til fjárhæðar sem er ógreidd eða kemur til greiðslu samkvæmt stjórandalánasamningi hans og ber honum að fullnusta bréf um afsal og lausn í því formi sem meirihlutafjárfestir fer fram á.  Ekki má gefa út hluti eða framselja til aðila annarra en aðila að hluthafasamningnum, nema fyrir liggi fullnustað samþykki (deed of adherence) viðkomandi	

	aðila.
Forkaupsréttur	A1 hluthöfum skal boðinn þáttökuréttur í sérhverri útgáfu og úthlutun hluta (nema útgefnum en óheimiluðum B7 Almennum hlutum) sem nemur þeirri fjárhæð eða fjárhæðum til að viðhalda (en ekki fara yfir) núverandi hlutfallseign A og B almennra hlutabréfa. Ef kemur til útgáfu og úthlutun á flokki hluta sem eru þá ekki í útgáfu, eða í flokki þar sem engir hlutir eru í eigu A1 hluthafa, skal hlutfall slikra hluta sem jafngildir hlutfalli A almennra hluta í eigu slikeira hluthafa vera boðið A1 hluthöfum, í öllum tilfellum með sömu kjörum og á sama tíma og slikeira hlutir eru boðnir öðrum mögulegum þiggjendum úthlutunar (allotees) slikeira hluta.
Réttur til að taka inn í sölu (Drag-Along)	Stofnsamþykktir félagsins kveða á um að óski hluthafi að selja 55% af A almennum hlutum og B almennum hlutum í félaginu ( <b>Meirihlutaéign</b> ) í góðri trú til ótengds kaupanda sem er ekki eigandi A, B eða C2 almennra hluta í félaginu ( <b>Priðji aðili er kaupandi</b> ) þá hefur fyrirhugaður seljandi þann kost (Inntaka í sölu) að krefjast þess af öllum hinum hluthöfum að framselja almenna hluti sína (Innheimtir hlutir) til þriðja aðilans sem er kaupandi.  Hluthafasamningurinn kveður á um að félagið og eigendur almennra hluta viðurkenni að öll beiting á Drag Along rétti í aðstæðum þar sem heildarverð fyrir meirihluta og innheimta hluti sem þriðji aðilinn greiðir (samkvæmt grein 10.3 í stofnsamþykktum félagsins) er lægra en £150,000, krefst það samþykkis JSP.
Ganga inn í sölu (tag-along)	N/A
Sölu- og kaupréttur (Put and call)	Ef endurfjármögnun á sér stað (sjá skilgreiningu neðar) samþykkir félagið og sérhver eigandi A, B og C almennra hluta að félagið tilkynni Uberior skriflega með 20 virkra daga fyrirvara um fyrirhugaða endurfjármögnun ( <b>Endurfjármögnumartilkynning</b> ). Uberior hefur þá þann rétt (Kaupréttur Uberior) sem er fullnustuhæfur með skriflegri tilkynningu Uberior til félagsins ( <b>Fullnustutilkynning Uberior</b> ) innan 15 virkrar daga frá móttöku endurfjármögnumartilkynningar að krefjast þess að allir hlutir Uberior eða annars BoS samstæðufélags ( <b>Uberior-hlutir</b> ) verði keyptir á kaupréttarverði Uberior (sjá skilgreiningu neðar).  Ef Uberior leggur fram fullnustutilkynningu Uberior, skulu hlutir Uberior boðnir til sölu samkvæmt skilmálum 9. greinar ( <b>Forkaupsréttur</b> ) stofnsamþykkta félagsins og slikeira skilmálar skulu að

	<p>breyttu breytanda gilda fyrir utan að: (i) söluverð skal vera kaupréttarverð Uberior; (ii) hlutir Uberior skulu ekki boðnið Uberior; og (iii) kaup á Uberior-hlutum samkvæmt tilboði í samræmi við 9. grein, skulu skilyrt móttöku eigenda Uberior-hluta á kaupréttarverði Uberior á slíkum hlutum.</p> <p><b>Kaupréttarverð Uberior tákna:</b></p> <p>(a) verð sem framseljandi Uberior-hluta og stjórn félagsins ákveða, að fenginni skriflegri heimild meirihlutafjárfestis, eigi síðar en fimmta virka dag frá móttöku fullnustutilkynningar Uberior; eða</p> <p>(b) verð sem endurskoðendafyrirtæki eða viðeigandi hæfur aðili, sem framseljandi Uberior-hluta og stjórn félagsins, með heimild meirihlutafjárfestis, kemur sér saman um, ef slíkt samkomulag liggur ekki fyrir.</p> <p><b>Endurfjármögnum merkir annað hvort:</b></p> <p>(a) Meðan yfirdráttur, rekstrarfé, lán og aðrir samningar um lán til ákveðins tíma og millilöng lán við Bank of Scotland (Lán) eru útistandandi og stofnað er til frekari álíka fjárveldsetningar í þeim tilgangi að fjármagna endurgreiðslu á hluta eða umtalsverðs hluta lánanna; eða</p> <p>(b) samstæðufélag stofnar til eða gerir samning um fjárveldsetningu við banka eða fjármálastofnun, án tillits til þess hvort það hafi forgang varðandi annað lán.</p>
Neitunarvald hluthafa	<p>Í eftirfarandi tilvikum verður að liggja fyrir skrifleg heimild meirihlutafjárfestis og undirritunaraðila (covenants) félagsins og hluthafar samþykja að ekkert slíkt mál verði samþykkt eða framkvæmt án slíkrar heimildar:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Breyting á lokum fjárhagsárs samstæðufélags eða endurskoðunarstefnu samstæðufélags;</li> <li>2. Breyting á endurskoðendum samstæðufélags;</li> <li>3. Skipun eða brottvikning stjórnanda í eða úr nefnd stjórnar félagsins eða vísanir til einhverrar slíkrar nefndar;</li> <li>4. breyting á stjórnskipunarskjölum félagsins;</li> <li>5. Skipun eða brottvikning stjórnanda samstæðufélags (annar en stjórnandi fjárfestis</li> </ol>

	<p>eða framkvæmdastjóri (sjá skilgreiningu neðar) eða skipun á varamanni sliks stjórnanda (athugið að þetta gildir ekki um Goldsmith Insurance Limited ef beiting ákvæðisins myndi hindra fylgni við lög og reglur Guernsey);</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>6. Yfirlýsing eða útgreiðsla arðs eða greiðsla úr skiptanlegum arði eða varasjóði félags í samstæðunni (nema til annars félags í samstæðunni) eða lækkun á öðrum sjóði félags í samstæðunni;</li> <li>7. Ógjalfærni, slit eða niðurlagning samstæðufélags;</li> <li>8. Breyting á heimiluðu eða útgefnu hlutafé samstæðufélags (önnur en samkvæmt fullnustu fyrilliggjandi réttar) eða stofnun kaupréttar eða annarra réttinda um áskrift eða breytingu í hluti í slíku félagi eða breyting þar á, beitingu ákvörðunarvalds í tengslum við, ákvæðum um útgáfu hluta í samstæðufélagi);</li> <li>9. Fullnusta stjórnar félagsins eða nefndar á ákvörðunarvaldi, valdi, heimild eða samþykki í tengslum við framsal hluta eða ákvörðun um verð vegna framsals hluta;</li> <li>10. Kaup (Kaup (með beinum kaupum, áskrift eða öðrum hætti) einhvers félags í samstæðunni á hlutum eða lánsfé, eða innganga félags í samstæðunni í sameignarfélag eða samrekstur eða samruna við einhvern lögaðila (annan en félag í samstæðunni));</li> <li>11. Efnisleg breyting á almennu eðli rekstrar samstæðufélags;</li> <li>12. Sala eða ráðstöfun á öllum eða umtalsverðum hluta eigna eða félags í samstæðunni (nema samkvæmt endurskipulagningu innan samstæðunnar);</li> <li>13. Gerð samstæðufélags á umsókn eða framlagning viðskiptaáætlunar til einhvers aðila í þeim tilgangi að laða að viðbótarfjármagn eða annað fjármagn fyrir samstæðuna eða hluta hennar;</li> <li>14. Framsal hluta í hlutafé samstæðufélags (annað en félagið) til annars aðila en annars samstæðufélags;</li> <li>15. Gerð félagsins á lántökusamningi, breyting á ákvæðum lántökusamninga eða útgáfa eða innlausn lánsfjár fyrir gjalddaga (athugið að þetta atriði gildir ekki um einstakling eða heildarlántökur á fjárhagsári undir £500,000</li> </ol>
--	--

	<p>eða um lántökur milli aðila í samstæðunni eða um lánsfē sem eitt félag í samstæðunni gefur út á annað);</p> <p>16. Félagið axlar lánsskuldbindingar sem nemur meira en £500,000 á einu heilu fjárhagsári;</p> <p>17. Veiting samstæðufélags á láni (gildir ekki um lán í venjulegum viðskiptum sem fer ekki yfir £10,000 til starfsmanns eða £50,000 alls og lán til annarra samstæðufélaga);</p> <p>18. Félagið verður aðili að að skuldbindingu eða fyrirkomulagi sem hefur efnisleg áhrif á rekstur samstæðunnar;</p> <p>19. Greiðsla af hálfu samstæðufélags sem er ekki til tengds aðila;</p> <p>20. Samþykkt eða breyting á fjárhagsáætlun ársins eða viðskiptaáætlun samstæðunnar;</p> <p>21. Aðild samstæðufélags að leigu, samningi eða öðrum samningi um sérleyfi, leigu, sölu eða kaup á landi eða fasteign sem krefst útgjálda af hálfu samstæðunnar sem nemur meira en £300,000 eða £750,000 á fjárhagsári;</p> <p>22. Veiting samstæðufélags á ábyrgð, ábyrgðarskuldbindingu eða skaðleysi sem er hærri en £500,000 í heild (gildir ekki um veitingu vara eða þjónustu í venjulegum viðskiptum) eða stofnun eða útgáfa samstæðufélags á skuldabréfi, veðláni, veði eða annarri tryggingu (gildir ekki um viðskiptaveð og önnur en þau sem varða veðskjöl samkvæmt skilgreiningu í almennum lánasamningi sem við höfum ekki skoðað);</p> <p>23. Aðild samstæðufélags að samningi eða fyrirkomulagi sem er óvenjulegt eða á annan hátt utan við venjuleg viðskipti viðkomandi félags;</p> <p>24. Mál varðandi breytt ráðningarákvæði starfsmanns í samstæðunni sem er stjórnandi og hefur hærri árslaun en £100,000 (<b>Yfirmaður</b>);</p> <p>25. Mál sem varðar hækkun starfsmanns samstæðufélags í launum eða tign (sjá skilgreiningu í samþykktum félagsins) sem leiðir til þess að viðkomandi verður yfirmaður;</p> <p>26. Mál sem varðar verkefni eða ráðningu yfirmanns;</p> <p>27. Aðild samstæðufélags að kjarasamningi eða álika samningi við stéttarfélag eða starfsmannafélag eða efnisleg breyting á ákvæðum sliks samnings; og</p>
--	---

	<p>28. Stofnun lifeyris, hagnaðarhlutdeildar, kaupauka eða hvatakerfis fyrir starfsmenn samstæðufélags eða breytingar á ákvæðum slíks kerfis (fyrir utan breytingar sem eru eðlilegar eða af stjórnunarlegum toga).</p> <p>Eftirfarandi mál þarfnað fyrirliggjandi skriflegs samþykkis JSP og undirritunaraðila félagsins og allir hluthafar samþykkja að slík mál verði ekki samþykkt eða framkvæmt nema fyrir liggi slík heimild:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Efnisleg breyting á viðskiptaáætlun samstæðunnar.</li> <li>2. Fullnusta á rétti til inngöngu í sölu í aðstæðum þar sem heildarverð fyrir meirihlutaeign og innheimtir hlutir sem þriðji aðili greiðir (sbr. grein 10.3 í stofnsamþykktum félagsins) er lægra en £150,000;</li> <li>3. Breyting á framkvæmdastjórum, nýjum stjórnendum (sjá skilgreiningu neðar) eða yfirmönnum sem felst í brottvikningu eða viðbót; og</li> <li>4. Breyting á réttingum sem fylgja almennum hlutum.</li> </ol>
Stjórnendur:	<p>Hámarksfjöldi stjórnenda sem má skipa er sjö og lágmarkið er þrír.</p> <p>Baugur og Talden hafa rétt til að skipa og halda tveimur stjórnarmönnum (<b>Stjórnarmenn fjárfestis</b>).</p> <p>Framkvæmdastjóri skipaður af eigendum meirihluta B og C almennra hluta (fulltrúi stjórnenda) hefur rétt til að skipa og halda þremur stjórnendum (<b>Stjórnendur framkvæmdastjóra</b>) sem verða að eiga B almenna hluti en geta hvorki verið hluthafi í vanskilum eða einstaklingur sem áður hefur sagt upp störfum eða verið vikið úr starfi.</p> <p>Ályktunarbær meirihluti á stjórnarfundi er tveir og þar af verður annar að vera stjórnandi skipaður af Baugi og hinn verður að vera framkvæmdastjóri (eða tilhlýðilega skipaðir fulltrúar þeirra).</p> <p>Skipun eða brottvikning stjórnanda í samstæðufélagi (gildir ekki um stjórnarmann fjárfestis eða framkvæmdastjóra) eða skipun slíks stjórnanda krefst samþykkis meirihlutafjárfestis.</p>
Biðstaða	N/A

Hamlandi ákvæði undirritunaraðila	<p>Ef framkvæmdastjóri hættir að vera stjórnandi og í starfi hjá samstæðufélagi, án þess að fyrir liggi samþykki meirihlutafjárfestis, getur hann ekki beint eða óbeint:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) Haldið áfram, verið í starfi eða á annan hátt tekið þátt í starfsemi sem felst í sölu á vörum eða álika vörum sem er búin til, framleidd, dreift eða sold á vegum samstæðufélags á svæði þar sem samstæðufélög hafa verið með viðskipti;</li> <li>(b) kynnt, falað eða leitað eftir pöntunum á veitri þjónustu eða vörum sem félagið eða samstæðufélag selur, neinn aðila sem á starfslokadegi framkvæmdastjórans var að semja við félagið eða samstæðufélag um veitingu þjónustu eða vara;</li> <li>(c) hafa afskipti af eða reyna afskipti eða hafa bein afskipti af samfelldri veitingu vara til félagsins eða samstæðufélags frá birgjum sem hafa veitt hluta, efni og þjónustu til félagsins eða samstæðufélags á einhverjum tíma á undanförnum 12 mánuðum á starfstíma viðkomandi framkvæmdastjóra;</li> <li>(d) leitað eftir, kynnt, falað eða lokkað frá félaginu eða samstæðufélagi neinn aðila sem starfar hjá félaginu eða samstæðufélagi í stjórnunarstöðu eða yfirmannsstöðu á riftunardegi; eða</li> <li>(e) átt viðskipti við aðila sem einhvern tíma á 12 mánaða tímabili fyrir riftun á starfi framkvæmdastjórands, voru í samningsbundnum viðskiptum við félagið eða samstæðufélag og sem framkvæmdastjórinn hafði samband við á síðustu tólf mánuðum starfstíma síns.</li> </ul> <p>Ofangreind ákvæði gilda fyrir hvern framkvæmdastjóra í tólf mánuði og varðandi JSP, í 18 mánuði eftir starfslok hans hjá félaginu eða samstæðufélagi.</p>
Vanskil:	<p>Framkvæmdastjóri telst sekur um vanefndir ef:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) Hann fremur efnislegt brot á skyldum sínum samkvæmt 3. grein (Lúkning), 4. grein (Sinna málum félagsins) 7. grein (Mál sem þurfa samþykki meirihlutafjárfestis og önnur réttindi fjárfestis), 9. grein (Vernd fjárfestis/vernd viðskiptavildar), 11. grein (Framsal hluta og lögboðin framsöl C2 almennra hluta), eða 20. grein (Tilkynningar) sem ekki verður bætt úr eða sem hann bætir</li> </ul>

	<p>ekki úr innan 10 virkra daga frá móttöku skriflegrar tilkynningar frá meirihlutfjárfest;</p> <p>(b) Hann sækir um bráðabirgðaúrskurð eða gerir IVA; eða</p> <p>(c) verður veill á geði og telst vera vanefnandi hluthafi.</p> <p>Ef meirihlutfjárfestir eða JSP samþykkja ekki annað, telst framkvæmdastjórn/vanefndandi hluthafinn hafa sagt upp störfum og að hafa veitt féluginu framsalstilkynningu, samkvæmt 11. grein stofnsamþykktá félagsins um að hann óski eftir því að framselja alla B almenna hluti sína (og C almenna hluti);</p>
Riftunaráhrifatilvik:	Eftir sölu <sup>14</sup> , ráðstöfun <sup>15</sup> , skráningu <sup>16</sup> eða slit <sup>17</sup> (úttak) falla skilmálar hluthafasamnings úr gildi, að því frátoldu að áfallin réttindi og skuldbindingar aðilanna breytast ekki.
Ráðandi lög:	Ensk lög og lögsagnarumdæmi enskra dómstóla
Annað:	<p>Engir hlutir í féluginu skulu gefnir út eða framseldir aðila sem er ekki þegar aðili að þessum samningi nema viðkomandi hafi fyrir slíka útgáfu eða framsal undirritað samþykkt og samþykkt að hlíta hluthafasamningnum.</p> <p>B7 almennu hlutirnir skulu heimilaðir en ekki úthlutað fyrr en við skipun nýs framkvæmdastjóra (sjá skilgreiningu neðar) og hafi B7 almennu hlutunum ekki verið úthlutað til nýs (nýrra) framkvæmdastjóra fyrir lok úttaks eða arðgreiðslutilvik (sjá skilgreiningu í stofnsamþykktum félagsins), samþykkja hluthafar og félagið í sameiningu að sjá til þess að slíkum B7 almennum hlutum verði ekki úthlutað og þeir ógiltir, ef það á við.</p> <p>Nýr framkvæmdastjóri er einstaklingur sem eignast B almenna hluti og fullnustar samþykkt.</p>

<sup>14</sup> Skilgreint sem sala vegna eignaskipta (eftir ákvörðun um félagsslit), eða önnur arðsemi fjármagns önnur en sala, ráðstöfun eða arðgreiðsla eða önnur útgreiðsla samkvæmt stofnsamþykktum félagsins.

<sup>15</sup> Ef ekki er um að ræða endurskipulagningu samstæðu, táknað þetta gerð sölusamnings (i einum viðskiptum eða mörgum tengdum viðskiptum) á minnst 70% af hlutafé félagsins eða fullnustun á kaupum á hlutafé samkvæmt tilboði þar sem tilboðsgjafi öðlast rétt til eða er skylt að kaupa eftirstöðvar hlutafjár.

<sup>16</sup> Skráning á verðbréfamarkað í Lond, AIM eða viðurkenndan hlutabréfamarkað sem meirihlutfjárfestir (Baugur) samþykkir.

<sup>17</sup> Ef ekki er um að ræða endurskipulagningu samstæðu, er þetta sala á flestum eignum eða starfsemi samstæðunnar.

**EDR tilvísun –Dolly Legal 1.3**

Tegund samnings	Vörslusamningur („Vörslusjóðsskjali“) í tengslum við réttindakerfi starfsmanna undir heitinu Goldsmiths Group Plc Employee Trust („Kerfið“).
Aðilar:	(i) Goldsmiths Group Plc („Félagið“); og (ii) Abacus Trust Company („Upphaflegur fjárvörsluaðili“).
Dagsetning:	24. mars, 2000
Efni:	Vörslusjóður starfsmanna
Grunnuskilmálar:	<p>Upphaflegur fjárvörsluaðili eða annar bráðabirgða vörsluaðili („Vörsluaðilar“) samþykkja að varðeita sérhvert framlag eignar í vörslusjóðinn (sjá skilgreiningu neðar) í þágu eftirtaldra:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) Starfsmenn og framkvæmdastjórar félagsins og makar þeirra, ekkjur, ekklar, börn eða stjúpbörn undir 18 ára aldrei og fyrrverandi starfsmenn félagsins; eða</li> <li>(b) starfsmenn dótturfélags félagsins, sem er heimil þátttaka í vörslusjóðnum og eru bundir ákvæðum og skilmálum vörslusjóðsskjalsins samkvæmt aðildarsamningi („Aðildarfélag“) og makar þeirra, ekkjur, ekklar, börn eða stjúpbörn undir 18 ára aldri (nefnast saman „Starfsmenn“).</li> </ul> <p>Fjárvörsluaðilarinn varðeita bæði fé og tekjur vörslusjóðsins á vörslusjóðstímanum (sjá skilgreiningu neðar) í þeim hlutum, hlutföllum og á þann hátt sem vörslusjóðsaðilum þykir við hæfi, og einkum, í kaupum hluta eða kaupréttu í hlutum í féluginu eða félagi sem hefur beina eða óbeina stjórn á, eða er undir stjórn eða sameiginlegri stjórn félagsins („Samstæðuffélag“). Vörslusjóðsaðilarinn geta hunsað hagsmuni starfsmanns sem á rétt á bótum úr sjóðnum („Réthafar“) og með skriflegu samþykki félagsins hafa þeir vald til að bæta við eða útiloka haghafa frá bótum úr sjóðnum. Með skriflegu samþykki félagsins hafa vörslusjóðsaðilarinn vald á vörslusjóðstímanum að breyta valdi sjóðsins og skilmálum í vörslusjóðsskjalinu eins og</p>

þeir ákveða ef þeir telja það þjóna hagsmunum haghafa (eða einum eða fleiri þeirra), að því tilskildu að slík breyting sem hefur áhrif á einhvern hluta vörlusjóðsins, sé gerð eingöngu í þágu eins eða fleiri haghafa varðandi viðkomandi hluta vörlusjóðsins.

**Vörlusjóður** er skilgreindur sem tíu sterlingspund ásamt öllum öðrum eignum (þar á meðal fé, hlutabréf og hlutir) sem kunna að bætast við hann og allar eignir sem tákna það sama hverju sinni.

Vörlusjóðsfé má fjárfesta eða leggja út vegna kaupa á, eða sem hagsmuni gegn veði í, slíkum hlutabréfum, sjóðum, hlutum, veðum eða öðrum fjárfestingum eða eignum sem vörlusjóðsaðilarnir telja við hæfi.

Vörlusjóðsaðilarnir hafa sama fulla og óhefta vald til að fjárfesta og lögleiða fjárfestingu og leggja út fé eins og þeir hafi fullan rétt til þess.

Vörlusjóðsaðilar hafa einnig eftirfarandi völd í tengslum við fjárfestingar:

- (a) Vald til að fjárfesta í kaupum á ábótum á vexti í fasteign eða verðbréfumeða öðrum fjárfestingum sem gefa ekki af sér tekjur eða sem ekki er greiddur af arður eða leiga;
- (b) Vald til að fjárfesta í kaupum á takmörkuðum hagsmunum í fasteign eða lífeyri eða fasteign eða öðrum fjárfestingum langvinns eðlis;
- (c) Vald til að fjárfesta allan eða hluta vörlusjóðsins í, eða í kaupum á kauprétti í, hlutum í félaginu eða samstæðufélagi;
- (d) vald til að framkvæma ofangreindar fjárfestingar þrátt fyrir að slík gjörð gæti haft áhrif á eða breytt hagsmunum haghafanna sem eiga hagsmuni í hlutafé eða hagnaði þar undir;
- (e) Vald til að verja fé sem er hluti af sjóðum til að kaupa eða fá áskrift að hlutagreiddum hlutum, með vald til að greiða upp slíka hluti á þeim tíma sem vörlusjóðsaðilarnir ákveða einir;
- (f) Vald til að leggja hluta af fé sjóðins í tékkareikning eða innlásreikning meðan á fjárfestingu stendur;
- (g) Vald til að láta eignir sjóða sem heyra

	<p>undir vörslusjóðsskjalið í stöðu fjárfestinga þeirra fjárfestinga sem þær eru í hverju sinni;</p> <p>(h) Vald til að selja eða innkalla fjárfestingar eða eignir sem mynda vörslusjóðinn eða lögleiða eða breyta þeim í aðrar fjárfestingar eða eignir;</p> <p>(i) Vald til að hunsa lögboðna kröfum eða aðra lagalega eða sambærilega kröfum varðandi fjölbreytni fjárfestinga sjóðs; og</p> <p>(j) Vald til að gera hvers konar samning þar á meðal en takmarkast ekki við kaup, ráðstöfun eða viðskipti í tryggingum, samningum eða gjaldmiðlum eða lánsverðbréfum.</p> <p>Vörslusjóðsaðilarnir hafa einnig eftirfarandi völd samkvæmt vörslusjóðsskjalinu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) Veita rétt til kaupa á hlutum í félagi sem er hluti af vörslusjóðnum og vald til að framselja hluta af eða alla slíka hluti til einhvers eða allra haghafanna eða til einhvers vörslusjóðs þar sem haghafar eru sumir eða allir í hópi haghafa sjóðsins;</li> <li>(b) að eignast kauprétt í eða rétt til áskriftar að hlutum eða verðbréfum í einhverju félagi án tillits til stofnstaðar;</li> <li>(c) að greiða skatta og gjöld;</li> <li>(d) að selja, leigja eða skipta raunverulegum eignum eða persónulegum sem eru allur vörslusjóðurinn eða hluti hans;</li> <li>(e) að beita öllu valdi með tilliti til eignar sem er hluti af vörslusjóðnum sem einstakur eigandi myndi beita, svo sem atkvæðisréttur fylgjandi hlutum og að veita umboð eða skipa umboðsaðila;</li> <li>(f) samþykkja endurskipulagningu á félagi, hvers verðbréfum vörslusjóðurinn hefur fjárfest í;</li> <li>(g) gerast áskrifandi að verðbréfum og að selja réttindi sem tengjast úthlutun eða útgáfu verðbréfa;</li> <li>(h) að fara með hagnað sem eigið fé eða skipta milli hagnaðar og eigin fjár</li> </ul>
--	---

	<p>öllum arðgreiðslum, hlutabréfum, arðgreiðslurétti, vöxtum, leigu, útgáfum og hagnaði sem fæst af eignum sem eru hluti af vörslusjóðnum og almennt að ákveða hvaða hluti móttekinna greiðsla telst hagnaður og hvað telst eigið fé;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) að skipta vörslusjóðnum (eða hluta hans), án samþykkis haghafa með þeim hætti og í samræmi við slikt mat og vörslusjóðsaðilar telja við hæfi;</li> <li>(j) leita álits lögmanns;</li> <li>(k) ábyrgjast skuldir;</li> <li>(l) kvitta fyrir fé, eignir eða eigur;</li> <li>(m) móttaka eign áðpru en hún verður framseljanleg eða á gjalddaga;</li> <li>(n) samþykkja nauðasamning eða veðbréf varðandi skuld eða eign sem vörslusjóðsaðilar gera kröfu til eða er á gjalddaga;</li> <li>(o) að tryggja fasteign sem er hluti af vörslusjóðnum;</li> <li>(p) að veita skaðleysi í þágu fyrrverandi vörslusjóðsaðila eða annars aðila varðandi skuldir einhvers eðlis sem ber að greiða varðandi vörslusjóðinn;</li> <li>(q) að útbúa reikninga og láta endurskoða þá;</li> <li>(r) að úthluta umsjón með bankareikningum til eins eða fleiri vörslusjóðsaðila;</li> <li>(s) að halda fasteignir utan við Isle of Man; og</li> <li>(t) að hefja, saksækja eða verja mál eða dómsmál sem hefur áhrif á vörslusjóðsaðila eða vörslusjóðinn eða gera upp slik mál eða fallast á gerðadóm.</li> </ul>
Virði	Sjá ofangreinda skilgreiningu á vörslusjóðnum
Tímabil og endurnýjun:	Vörslutíminn rennur út annað hvort (a) áttatíu árum eftir fullnustu vörslusjóðsskjalsins (24. mars, 2080) eða (b) á fyri degi sem skipaðir vörslusjóðsaðilar ákveða.
Einkaréttur:	N/A
Framsal:	N/A
Sjálfgildir skilmálar:	N/A
Riftunaráhrifatilvik (þar á meðal breyting á	Sjá Tímabil og endurnýjun“

stjórn)	Við hverja breytingu á vörslu samkvæmt vörslusjóðsskjalnu, verður að samþykkja minnisblað eða láta það varanlega fylgja vörslusjóðsskjalnu þar sem fram kemur nafn vörslusjóðsaðila og undirritað af viðkomandi.
Rifunarskilmálar:	
Ráðandi lög og lögsagnarumdæmi	Mön (Isle of Man)
Einhverjar úrfellingar miðað við eðli samnings?	N/A
Skaðleysi/ábyrgðir:	<p>Skaðleysi – Enginn vörslusjóðsaðili er persónulega ábyrgur fyrir tapi vörslusjóðsins með aðgerð eða vanefndum af sinni hálfu, nema slíkt hafi verið gert með illum hug og enginn vörslusjóðsaðili er ábyrgur fyrir tapi sem verður vegna vanefnda annarra vörslusjóðsaðila.</p> <p>Ábyrgðir- Vörslusjóðsaðilar hafa vald til að beita eigin fé eða hagnaði vörslusjóðsins til að tryggja greiðslu á fé sem skuldað er einstaklingi eða verkum einstaklings og að veita ábyrgð eða tryggingu fyrir einstaklingi eða að veðlána, veðsetja eða veðbinda fjárfestingu eða eign sem er hluti af vörslusjóðnum, með tryggingu.</p>
Gildandi upplýsingar og ábyrgðir:	N/A
Mál tengd markaðssetningu/dreifingu sem gefa andsamkeppnislegt athæfi til kynna:	N/A
Aðrir skilmálar eða skilmálar sem ber að nefna:	<p>Í þrója fylgiskjalnu með vörslusjóðsskjalnu er aðilarsamningur („Aðildarsamningur“) fyrir Goldsmith Limited og Springcolour Limited (bæði „dótturfélag“). Hvort dótturfélag um sig samþykkir að taka þátt í kerfinu sem aðildarfélag og er bundið af ákvæðum og skilmálum þess eins og fram kemur í vörslusjóðsskjalnu.</p> <p>Hvort dótturfélag um sig samþykkir að skaðleysa félagið og vörslusjóðsaðilana gagnvart öllum aðgerðum, dómsmálum, kröfum og beiðnum sem lagðar eru fram eða gagnvart félagini og/eða vörslusjóðsaðilunum vegna, eða í tengslum við, brot slíks dótturfélags á skuldbindingum sínum samkvæmt vörslusjóðsskjalnu.</p> <p>Þessir geta ógilt aðildarsamning:</p> <p>(a) Viðkomandi dótturfélag (með skjali) sem lagt er fram skriflega eigi síðar</p>

	<p>en með eins mánaðar fyrirvara til félagsins og upphaflegs vörslusjóðsaðila;</p> <p>(b) Félagið og vörslusjóðsaðilarnir (sameiginlega) með <u>minn</u>st mánaðar skriflegs fyrirvara til viðkomandi dótturfélags;</p> <p>(c) Ef viðkomandi dótturfélag hættir að vera dótturfélag félagsins samkvæmt skilgreiningu í 736. grein félagalaga 1985; eða</p> <p>(d) Stjórn félagsins með samþykki stjórnar viðkomandi dótturfélags, samþykkir að draga dótturfelagið út úr áætluninni.</p> <p>Vinsamlegast athugið að hver aðildarsamningur hefur eingöngu verið fullnustaður af viðkomandi dótturfelagi.</p>
Fjöldi og eðli viðbóta (ef einhverjar):	Vinsamlegast athugið ofangreinda two aðildarsamninga.

**EDR tilvísun –Dolly 3.1 –Imperial-dreifingarsamningurinn**

1	<b>Dagsetning:</b> Drög dagsett 2. apríl, 2008 (Samningurinn er í drögum og ófullnustaður)
2	<b>Aðilar:</b> Mogul Jewellery Company Limited og Actcell Limited, sem stunda viðskipti sem „Imperial Gems“ og „Imperial Gold“ (nefnast saman „Birgir“) og Aurum Holdings Limited („Aurum Holdings“) og Aurum Group Limited („Aurum Group“ (nefnast saman ásamt dótturfelögum „Aurum“).
3	<b>Stutt lýsing:</b> Í þessum samningi er kveðið á um ákvæði og skilmála varðandi kaup og veitingu vara undir merkinu („Imperial“) til Aurum. Samkvæmt samningnum samþykkir Aurum að kaupa vörur af birginum samkvæmt kaupbeiðni og að hafa birgðir af vörum birgis sem nemur ákveðnu verðmæti hverju sinni á lager. Samningurinn kveður einnig á um skilmála um samþykki vara. Birgirinn samþykkir meðal annars að veita Aurum vörur, veita Aurum lánalínu og aðstoðar við vorukostnað. Samningurinn felur í sér með tilvísun almenn ákvæði og skilmála Actcell Limited að því marki að þeir stangist ekki á við samninginn.
4	<b>Verð:</b> Samþykkt á sérstökum grundvelli
5	<b>Svæði:</b> N/A
6	<b>Gildisdagur, tímabil og endurnýjunarréttur:</b> Samningurinn gildir þar til einhver aðilanna riftir honum. „Upphafsdagur“ er skilgreint hugtak en er í raun aldrei skilgreint.
7	<b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar:</b> Aurum Holdings og Aurum Group ábyrgjast gagnvart birginum að öll kaup á vörum frá birginum verði af hálfu Aurum Holdings eða Aurum Group og öll kaup á vörum af hálfu dótturfélaga þeirra skuli vera með þeim hætti að viðkomandi dótturfélag kaup í umboði fyrir og fyrir hönd Aurum. Almenn ákvæði og skilmálar Actcell undanskilja sérstaklega ábyrgðir sem lög gefa til kynna. Í almennum ákvæðum og skilmálum Actcell verður „Kaupandi“ að skaðleysa Actcell gagnvart öllu beinu, óbeinu og afleiðandi tapi vegna eftirfarandi: (i) brot á hugverkarétti þriðja aðila, (ii) ef vörurnar brjóta gegn staðbundnum reglum, þar á meðal eru lög um neytendavernd frá 1987, vegna notkunar Actcell og/eða fylgni við sérákvæði og/eða fyrirmæli kaupanda. Actcell ábyrgist að í 12 mánuði frá afhendingardegi muni vörurnar vera samkvæmt lýsingu og án efnislegra galla í hráefni og vinnu. Actcell ábyrgist líka að demantarnir séu af lögmætum uppruna sem tengjast ekki fjármögnun átaka samkvæmt samþykktum Sameinuðu þjóðanna. Actcell ábyrgist að demantar þess séu án tengsla við átök, sem byggist á persónulegri þekkingu og/eða skriflegri tryggingu demantabirgja.
8	<b>Hamlandi ákvæði:</b> Ákvæði og skilmálar Actcell krefjast þess að kaupandi stofni ekki til eða heimili ekki að stofnað verði til veðs, veðsetningar, veðbanda eða annarra hagsmunu þriðja aðila í eða varðandi vörurnar með samþykki (Grein 11.10.2).
9	<b>Skuldbindingar/ákvæði:</b>

	Aurum Holdings og Aurum Group skulu ætið hafa á lager birgðir þar sem heildarkaupverð jafngildir að minnsta kosti tilskildu birgðavirði. Samkvæmt ákvæðum og skilmálum Actcell þarf kaupandi að tryggja allar samþykktar vörur í vörslu sinni fyrir öllum hættum sem venjuleg trygging nær til og sem Actcell metur fullnægjandi og skal tryggja gagnvart bruna, þjófnaði og óviljandi skemmdum.
10	<b>Framsal</b> Aurum er ekki heimilt að framselja, veðsetja, veðbinda, fela öðrum eða með öðrum hætti ráðstafa réttindum sínum samkvæmt samningnum. Samkvæmt 12. grein í ákvæðum og skilmálum Aurum er Actcell heimilt að framselja, fela öðrum eða útvista að fullu eða að hluta til einstaklings, fyrirtækis eða félags. Kaupanda er óheimilt að framselja, fela öðrum eða útvista öllum eða hluta af réttindum sínum án þess að fyrir liggi skriflegt samþykki Aurum.
11	<b>Réttindi þriðju aðila</b> N/A
12	<b>Trúnaður</b> N/A
13	<b>Riftun:</b> Báðir aðilar hafa riftunarrétt með 12 mánaða skriflegum fyrirvara.  Birgi er heimilt að rista án tafa: (i) við nauðung eða fullnustu álagða á fasteign eða eignir Aurum, (ii) ef úrskurður er kveðinn upp eða ályktun samþykkt um slit Aurum eða bústjóri er skipaður, (iii) ef Aurum er aðili að dómsmáli þar sem efast er um gjaldfærni félagsins eða það telst ófært um að greiða skuldir sínar eða veðbindur eða á einhvern hátt veðsetur vörur sem Aurum hefur ekki eignarhald yfir, (iv) ef Aurum lætur hjá líða að greiða fjárhæð sem birgi ber innan 21 dags frá gjalddaga eða bætir ekki fyrir annað brot á samningnum innan 21 dags frá tilkynningu um brotið, og (v) Aurum hættir verslun eða virðist að rökstuddu mati Actcell hætta viðskiptum innan 28 daga.  Birgi er heimilt að rista með minnst 3 mánaða skriflegum fyrirvara ef 20% eða meira af útgefnum hlutum í Aurum Holdings og/eða Aurum Group sem hefur 20% atkvæðavægi er framselt til aðila sem er ekki tengdur aðili. Skilgreining á tengdum aðila er liklega á 3. bls. í samningnum, sem vantar.  Aurum Holdings og Aurum Group hafa riftunarrétt: (i) við brot birgis sem ekki er bætt úr innan 21 dags frá skriflegri tilkynningu, (ii) ef úrskurður eða ályktun er samþykkt um slit birgis eða bústjóri er skipaður, og (iii) ef birgir á aðild að dómsmáli þar sem efast er um gjaldfærni birgis.
14	<b>Ráðandi lög</b> Ensk lög
15	<b>Skattur</b> N/A
16	<b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b> Birgir getur rist með minnst 3 mánaða skriflegum fyrirvara ef 20% eða meira af útgefnum hlutum í Aurum Holdings og/eða Aurum Group „sem fylgir réttur til að greiða atkvæði um flokk ályktunar eða hluta sem ráða beitingu atkvæðisréttar sem fylgja 20% eða meira af hlutafé Aurum Holdings og/eða Aurum Group (eftir atvikum) (gegnum millilið eða milliliði hluthafa eða með einhverjum hætti) er/eru framseldir aðila sem er ekki tengdur aðili.“ (grein 6.1.5)  Í grein 3.10.1 er kveðið á um að Aurum tilkynni birgi tafarlaust ef annað hvort tveggja

	gerist: (i) ofangreint 20% framsal, eða (ii) „ef um er að ræða framsal á öllum eða umtalsverðum hluta rekstrar og eigna Aurum Group.“
17	<b>Önnur sérstök ákvæði</b> N/A
18	<b>Tengd skjöl</b> N/A

<b>EDR tilvísun -Dolly 3.1 -Rolex dreifingarsamningur</b>	
1	<b>Dagsetning</b> Gildisdagur samningsins er 1. janúar, 2001. Erfitt er að greina á hvaða degi hann er síðast undirritaður vegna óskýrs eintaks en Rolex fullnustaði samninginn 22. desember, 2000.
2	<b>Aðilar</b> Rolex UK („Rolex“) og Goldsmiths Limited („Viðurkenndur dreifingaraðili“)
3	<b>Stutt lýsing</b> Samningurinn felur í sér ákvæði og skilmála í tengslum við kaup og veitingu á fullu úrvali úra sem Rolex markaðssetur undir merkjunum „Rolex“, TEDOR eða öðrum síðari merkjum. Samningurinn veitir viðurkenndum dreifingaraðila rétt til að selja vörurnar í versluninni Alfred Chilcott & Co Bristol.
4	<b>Verð</b> Rolex-vörur eru seldar viðurkenndum dreifingaraðilum á gildandi Rolex-verði á afhendingardegi. Viðurkenndur dreifingaraðili getur ákveðið verð á vörurnar og þjónustu eftir sölu með fyrirvara um ákveðnar hámarksupphæðir sem Rolex ákveður.
5	<b>Svæði</b> Viðurkenndum dreifingaraðila er óheimilt að flytja Rolex-vörur út nema til landa innan ESB eða Fríverslunarbandalags Evrópu eða til Evrópuríkis sem hefur gert fríverslunarsamning við Evrópubandalagið.
6	<b>Gildisdagur, tímabil og endurnýjunarréttindi</b> Gildisdagur er 1. janúar, 2001. Samningurinn er ótímabundinn.
7	<b>Tryggingar, ábyrgðir og skaðleysi</b> N/A
8	<b>Hamlandi ákvæði</b> Viðurkenndum dreifingaraðila er óheimilt að breyta vörunum, umbúðum, vörumerkjum, merkingum eða raðnúmerum og er óheimilt að kaupa Rolex-vörur sem þriðji aðili hefur breytt. Viðurkenndur dreifingaraðili skal ekki aðhafast neitt sem líklegt er til að skaða vörurnar eða merki eða hönnun Rolex.
9	<b>Skuldbindingar/ákvæði</b> Rolex skuldbindur sig til að veita eingöngu viðurkenndum dreifingaraðilum Rolex-vörur. Viðurkenndur dreifingaraðili skuldbindur sig til að kaupa Rolex-vörur eingöngu frá viðurkenndum dreifingaraðilum með aðsetur innan ESB, í löndum fríverslunarbandalags Evrópu eða í Evrópulöndum með fríverslunarsamning við Evrópubandalagið. Viðurkenndur dreifingaraðili skuldbindur sig til að kaupa nægilegar birgðir af Rolex með regluglegum hætti til að tryggja að jafnan séu nægilegar birgðir af Rolex-vörum til staðar í samræmi við sölu á hverjum stað. Viðurkenndur dreifingaraðili samþykkir að kynna sölu Rolex-vara.
10	<b>Framsal</b> Réttur viðurkennds dreifingaraðila verður ekki framseldur. Bannað framsal telst meðal annars vera: Breyting á stjórn, hlutafjáruakning önnur en í reiðufé, samruni, uppskipting, breyting á hluthöfum, breyting á meirihlutahluthafa eða stjórn eða álka tilvik.
11	<b>Réttindi þriðju aðila</b> N/A
12	<b>Trúnaður</b> Viðurkenndur dreifingaraðili skuldbindur sig til að veita ekki þriðja aðila neinar tæknilegar, viðskiptalegar eða fjármálagar upplýsingar sem tengjast Rolex eða Rolex-vörum sem hann mótteker vegna samningsins. Trúnaðarskyldan gildir þrátt fyrir

	samningsriftun.
13	<p><b>Riftun</b>  Hvor aðili um sig getur rift samningnum hvenær sem er með sex mánaða fyrirvara til hins aðilans í ábyrgðarpósti.  Ef um brot er að ræða „eða aðra gilda ástæðu“ getur viðkomandi aðili rift samningnum án fyrirvara með því að tilkynna hinum aðilanum tilhlýðilega um brotið með ábyrgðarpósti.</p>
14	<p><b>Ráðandi lög</b>  Lög þess staðar þar sem skráð aðsetur Rolex er.</p>
15	<p><b>Skattur</b>  N/A</p>
16	<p><b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b>  Bannað framsal telst meðal annars vera: Breyting á stjórn, hlutafjáraukning önnur en í reiðufé, samruni, uppskipting, breyting á hluthöfum, breyting á meirihlutahluthafa eða stjórn eða álika tilvik. (Grein IX.2)  Við brot á samningnum getur viðkomandi aðili rift samningnum án fyrirvara með því að tilkynna hinum aðilanum tilhlýðilega um brotið með ábyrgðarpósti. (Grein X.3)</p>
17	<p><b>Önnur sérstök ákvæði</b>  N/A</p>
18	<p><b>Tengd skjöl</b>  N/A</p>

**EDR tilvísun – Dolly 3.1 –Cartier-sölusamningur**

<b>1</b>	<b>Dagsetning</b> Ódagsettur
<b>2</b>	<b>Aðilar</b> Cartier Limited („Cartier“) og (*) „Viðurkenndur seljandi“)
<b>3</b>	<b>Stutt lýsing</b> Cartier veitir viðurkenndum seljanda rétt til að selja Cartier-úr, penna og kveikjara
<b>4</b>	<b>Verð</b> Verð er ákvarðað á afhendingardegi. Cartier getur breytt verði án tilkynningar til viðurkennds seljanda.
<b>5</b>	<b>Svæði</b> Viðurkenndur seljandi skuldbindur sig til að endurselja vörurnar og fylgihlutina eingöngu í smásölu til neytenda eða til seljanda sem Cartier Group viðurkennir, í þeim tilgangi að selja vörurnar í Evrópusambandslöndum eða á evrópska efnahagssvæðinu eða til verslana „LES MUST CARTIER“.
<b>6</b>	<b>Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur</b> Sammingurinn tekur gildi við undirritun beggja aðila og rennur út 31. mars sama ár. Hann er þá hægt að endurnýja til eins árs í senn sjálfkrafa nema annar aðilanna hafi sent riftunartilkynningu minnst 3 mánuðum fyrir samningslok eða fyrir síðari samningstímabil.
<b>7</b>	<b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar</b> Ákveðnar vörur njóta ábyrgðar Cartier samkvæmt ákvæðum alþjóðlegrar ábyrgðar Cartier sem fylgir vörunum.
<b>8</b>	<b>Hamlandi ákvæði</b> Viðurkenndum seljanda er óheimilt að sýna eða selja vöru sem telst fölsun eða eftirlíking af vörumerkinu eða vörunum. Viðurkenndum seljanda er óheimilt að stofna til veðs, veðsetningar eða einhvers konar veðs með tryggingu í vörunum.
<b>9</b>	<b>Skuldbindingar/ákvæði (staðfestið gildissvið)</b> Viðurkenndur seljandi skuldbindur sig til að kaupa vörur og fylgihluti sem þarf til að veita þjónustu sem fylgir sölu þeirra eingöngu frá Cartier eða öðrum seljanda viðurkenndum af Cartier Group til að selja vörurnar innan Evrópusambandsins eða á evrópska efnahagssvæðinu eða frá „LES MUST CARTIER“ verslun innan Evrópusambandsins eða á evrópska efnahagssvæðinu. Viðurkenndur seljandi skuldbindur sig til að endurselja vörurnar og fylgihlutina eingöngu í smásölu til neytenda eða eða öðrum seljanda viðurkenndum af Cartier Group til að selja vörurnar innan Evrópusambandsins eða á evrópska efnahagssvæðinu eða frá „LES MUST CARTIER“ verslun innan Evrópusambandsins eða á evrópska efnahagssvæðinu. Viðurkenndur seljandi samþykkir að endurselja vörurnar án breytinga á útliti þeirra eða frumgerð. Viðurkenndur seljandi samþykkir að ráða eingöngu starfsfólk sem kemur vel fyrir, er kurteist, hæft og reynt til að hægt sé að veita viðskiptavinum úrvalsþjónustu við sölu og að sölu lokinni. Viðurkenndur seljandi skuldbindur sig til að viðhalda nægilegum birgðum og að auglýsa vörurnar.
<b>10</b>	<b>Framsal</b>

	N/A
11	<b>Réttindi þriðju aðila</b> N/A
12	<b>Trúnaður</b> N/A
13	<b>Riftun</b> Hvor aðili um sig getur rift samningnum fyrirvara laust vegna ógjaldfærni hins aðilans, gjaldþrofi, gjaldþrotameðferð, samninga við kröfuhafa eða ef til þess kemur vegna staðreynda eða laga að líklegt sé að eignir aðilans verði settar i vörslu dómstóls. Cartier getur rift samningnum án fyrirvara ef viðurkenndur seljandi er seldur aðila sem er ekki neytandi eða viðurkenndur seljand eða verslun „LES MUST DE CARTIER“. Cartier getur rift samningnum án fyrirvara við brot viðurkenndis seljanda á skuldbindingu sinni um að selja ekki falsaðar vörur eða eftirlíkingar. Sniðið kveður á um að samningurinn sé gerður af hálfu ákveðins aðila ( <i>intuitu personae</i> ) við einstakling sem sér um verslun. Sniðið kveður einnig á um að ef þessi stjórnandi hættir að eiga að lágmarki 51% hlutafjár í viðurkenndum seljanda, skuldbindur hann/hún sig til að upplýsa Cartier um það án tafa og Cartier áskilur sér rétt til að rista samningnum án fyrirvara. Hvor aðili um sig getur rift samningnum við brot á almennum söluskilmálum Cartier ef hinum aðilanum var send tilkynning um brotið og ekki var úr því bætt innan 30 daga.
14	<b>Ráðandi lög</b> Ensk lög
15	<b>Skattur</b> N/A
16	<b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b> Sniðið kveður á um að samningurinn sé gerður af hálfu ákveðins aðila ( <i>intuitu personae</i> ) við einstakling sem sér um verslun. Sniðið kveður einnig á um að ef (*) hættir að eiga að lágmarki 51% hlutafjár í viðurkenndum seljanda, skuldbindur hann/hún sig til að upplýsa Cartier um það án tafa og Cartier áskilur sér rétt til að rista samningnum án fyrirvara. (Grein 6.2)
17	<b>Aðrir sérstakir skilmálar</b> N/A
18	<b>Tengd skjöl:</b> N/A

**EDR tilvísun – Dolly 3.1 –Breitling-smásölusamningur**

<b>1</b>	<b>Dagsetning</b> Fjórði ágúst, 1997
<b>2</b>	<b>Aðilar</b> TWG Distribution Limited („Dreifingaraðili“) og The Goldsmiths Group Plc („Viðurkenndur smásali“)
<b>3</b>	<b>Stutt lýsing</b> Dreifingaraðilinn er eini dreifingaraðilinn fyrir Bretland og Írland á Breitling-úrum, varahlutum og tengdum vörum.
<b>4</b>	<b>Verð</b> N/A
<b>5</b>	<b>Svæði</b> Aðeins er heimilt að selja vörurnar innan Evrópusambandsins og eingöngu í samþykkum verslunum.
<b>6</b>	<b>Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur</b> Gildisdagur er 4. ágúst, 19997 og samningurinn gildir til eins árs, endurnýjast sjálfkrafa árlega með sömu ákvæðum, nema þeim sé sérstaklega breytt.
<b>7</b>	<b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar</b> Dreifingaraðilinn býður vöruábyrgðir beint til neytenda.
<b>8</b>	<b>Hamlandi ákvæði</b> Viðurkenndum smásala er óheimilt að selja vörurnar annars staðar en í samþykkum verslunum og tekur ekki þátt í auglýsingastarfsemi sem gæti haft neikvæð áhrif á samband dreifingaraðila og viðurkennds smásala.
<b>9</b>	<b>Skuldbindingar/ákvæði (staðfestið gildissvið)</b> Dreifingaraðili skuldbindur sig til að selja vörurnar eingöngu til viðurkenndra Breitling-smásala á Bretlandi og Írlandi, fyrir utan sölu til starfsfólks síns eða ef sala er skipulögð í kynningarskyni. Dreifingaraðili skuldbindur sig einnig til að verja skipunina „Viðurkenndur Breitling-smásali“ gegn óheimilli notíkun eða misnotíkun.
<b>10</b>	<b>Framsal</b> Ekkert framsal á sölu vara til annars smásala án samnings við dreifingaraðila.
<b>11</b>	<b>Réttindi þriðju aðila</b> N/A
<b>12</b>	<b>Trúnaður</b> N/A
<b>13</b>	<b>Riftun</b> Samningnum má rifta vegna framsals milli lifandi einstaklinga (inter vivos), afhendingar vegna andláts (mortis causa), upptöku eða hlutaframsals eigna hans, gjaldþrots, ógjalfærni eða nauðasamningagerðar við kröfuhafa (Grein 2.1) Samningnum má rifta með skriflegum fyrirvara minnst þremur mánuðum áður en samningurinn rennur út. Við brot getur brotaþoli rift samningnum tafarlaust ef hinn brotlegi aðili bætir ekki fyrir brot sitt innan 10 daga frá skriflegri tilkynningu.
<b>14</b>	<b>Ráðandi lög</b> Ensk lög
<b>15</b>	<b>Skattur</b> N/A
<b>16</b>	<b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b>

	N/A
17	<b>Aðrir sérstakir skilmálar</b> N/A
18	<b>Tengd skjöl:</b> N/A

**EDR tilvísun – Dolly Legal 3.10 –Láns-og veltulánssamningur við Bank of Scotland sem umboðsaðila og umsjónaraðila („Almenni lánasamningurinn“)**

<b>1</b>	<b>Dagsetning</b> 22. desember, 2006
<b>2</b>	<b>Aðilar</b> Goldsmiths Group Limited („Móðurfélagið“), Goldsmiths Acquisitions Limited, Goldsmiths Limited, Mappin & Webb Limited („Upphaflegir lántakar“), Goldsmiths Group Limited, Goldsmiths Acquisitions Limited, Springcolour Limited, Goldsmiths Limited, Goldsmiths Finance Limited, Mappin & Webb Limited og Watches of Switzerland Limited („Upphaflegir ábyrgðaraðilar“), stjórnandi og félag Bank of Scotland, Glitnir Banki hf. og Landsbanki Íslands hf. („Upphaflegir lánveitendur“, stjórnandi og félag Bank of Scotland („Umboðsaðili“), stjórnandi og félag Bank of Scotland („Veðhafi“) og stjórnandi og félag Bank of Scotland („Umsjónaraðili“)).
<b>3</b>	<b>Stutt lýsing</b> Samkvæmt samningi þessum samþykkja lánveitendurnir að veita tvö lán, samtals £79,000,000 til að: (i) endurgreiða núverandi skuld, og (ii) fjármagna þóknanir, kostnað og útgjöld sem stofnað er til vegna kaupanna (kaup móðurfélagsins á öllu útgefnu hlutafé í Spider Target), fjármálaskjölin og tengd viðskipti.
<b>4</b>	<b>Verð</b> Lánveitendurnir innheimta vexti, þóknanir, kostnað og útgjöld. Vextir á A-láninu eru ársvextir sem nema samtölusum af því sem við á: (i) 2,625% á ári, (ii) LIBOR, og (iii) lögboðinn kostnaður ef einhver er. Vextir af B-láninu eru ársvextir sem eru samtala af (i) 2,5% árvöxtum og (ii) lögboðnum kostnaði, ef einhver er.  Lánveitendurnir krefja einnig móðurfélagið um skuldbindingarþóknun sem nemur 1% á ári fyrr hvort lán, umsjónargjald sem verður samið um, umboðslaun sem verður samið um, eftirlitsgjald sem verður samið um og annan aukakostnað sem verður samið um.
<b>5</b>	<b>Svæði</b> N/A
<b>6</b>	<b>Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur</b> 22. desember, 2006  Lánin renna bæði út 31. janúar, 2012.
<b>7</b>	<b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar</b> Móðurfélagið heitir eftirfarandi skaðleysi til handa umboðsaðila, greiðslu til umboðsaðila, umsjónaraðila, lánveitanda, tryggingarveitanda eða veðhafa (hver um sig nefnist „Fjármögnunaraðili“): (i) skattaskaðleysi, (ii) skaðleysi vegna kostnaðarhækunar, og (iii) gjaldmiðilsskaðleysi. Móðurféluginu ber einnig að tryggja skaðleysi fjármögnunaraðila: (i) vegna vanskilatilviks, (ii) vanefnda loforðsgjafa að greiða fjárhæð á gjalddaga samkvæmt fjármögnunarsamningi við fjármögnunaraðila, (iii) kostun eða ráðstafanir til að kosta aðild í láni sem lántaki fer fram á í nýtingarbeiðni en er ekki vegna virkni eins eða fleiri skilmála samningsins, eða (iv) hluti af láninu er ekki uppgreiddur í samræmi við tilkynningu um fyrirframgreiðslu af hálfu lántaka eða móðurfélags.  Móðurfélagið tryggir skaðleysi einnig umboðsaðila gagnvart skuldbindingu sem umboðsaðili stofnar til vegna eftirfarandi: (i) rannsókn á tilviki sem talið er vera vanskil, eða (ii) viðbragða eða trausts á tilkynningu, beiðni eða fyrirmæli sem hann telur með

	<p>réttu vera ósvíkin, rétt og tilhlýðilega heimiluð.</p> <p>Móðurfélagið tryggir skaðleysi einnig sérhvers fjármögnunaraðila vegna aðgerða sem fjármögnunaraðili grípur til í þeim tilgangi að milda aðstæður vegna gjaldfallinnar greiðslu í eða samkvæmt eða sem er ógilt samkvæmt tilteknum greinum í samningnum.</p> <p>Sérhver ábyrgðaraðili óafturkræft og án skilyrða, einn fyrir alla og allir fyrir einn, veitir samfellda ábyrgð fyrir eftirfarandi: (i) ábyrgðir til handa fjármögnunaraðilunum um skilvísa framkvæmd lántaka á öllum skyldum þeirra samkvæmt fjármögnunarskjölunum; (ii) skuldbinding gagnvart sérhverjum fjármögnunaraðila að þegar lántaki greiðir ekki fjárhæð á gjalddaga samkvæmt fjármögnunarskjali, muni ábyrgðaraðili tafarlaust samkvæmt kröfu greiða viðkomandi fjárhæð eins og um aðalloforðsgjafa væri að ræða; og (iii) skaðleysir sérhvern fjármögnunaraðila tafarlaust samkvæmt kröfu gagnvart tjóni viðkomandi fjármögnunaraðila ef ábyrgð skuldbinding hans reynist ófullnustuhæf, ógild eða ólögleg.</p> <p>Sérhver loforðsgjafi veitir upplýsingar og ábyrgðir sem tengjast eftirfarandi: (i) staða fyrirtækis, (ii) bindandi skuldbindingar, (iii) engir árekstrar við aðrar skuldbindingar, (iv) umboð og vald, (v) gildi og hæfi vitnisburða, (vi) ráðandi lög og fullnusta, (vii) afdráttur skatta, (viii) engin skráningar-eða stimpilgiold, (ix) engin vanskil, (x) ógjalfærni, (xi) megin-eða helstu hagsmunir og stofnanir, (xii) reikningsskil, (xiii) endurskoðaðir reikningar, (xiv) <i>pari passu</i> staða, (xv) viðskiptaáætlun, (xvi) skýrslur, (xvii) IP, (xviii) engin yfirstandandi eða væntanleg dómsmál, (xix) umhverfislóg, (xx) skipurit samstæðu, og (xxi) tímasetning og grunnur upplýsinga.</p>
8	<p><b>Hamlandi ákvæði</b></p> <p>Móðurfélaginu ber að tryggja að samstæðan hlíti ákveðnum hamlandi ákvæðum, þar á meðal sem tengjast eftirfarandi: (i) fjárfestingargjöld, (ii) ákveðnar tegundir ráðstöfunar á hlutum og eignum, (iii) fjárskuldir, (iv) lán og ábyrgðir, (v) veð í eignum, (vi) sameignarfélög, (vii) eignakaup, (viii) hlutir og hlutabréfaeign (þar á meðal útgáfa frekari hlutabréfa eða breytingar á réttindums em fylgia hlutabréfum þess, upptaka eða kaup á dótturfélagi, kaup eða ráðstöfun á hagsmunum í hlutafé eða gerningum sem breyta má í hlutafé í félagi eða lögaðila, eða veiting tilboðs um kauprétt eða ábyrgð varðandi útgefið hlutafé sem nú tilheyrir samstæðufélagi, (ix) efnislegar breytingar á starfsemi, (x) arðgreiðslur og útgreiðslur (algert bann), (xi) innlausn og útgreiðslur (algert bann), (xii) kaupaukagreiðslur (takmarkað bann), (xiii) greiðslur stjórmendalána (algert bann), (xiv) millilánagreiðslur (takmarkað bann), (xv) breytingar á viðskiptaskjölum, (xvi) skipun endurskoðenda, (xvii) aðrir bankareikningar, (xviii) óvirk félög, (xix) og viðskipti við forstjóra.</p>
9	<p><b>Skuldbindingar/ákvæði</b></p> <p>Móðurfélagið verður að viðhalda ákveðnum fjárlutföllum, þar á meðal: (i) alger vaxtetryggingarþekja, (ii) almenn vaxtetryggingarþekja, (iii) alger þjónustutryggingarþekja, (iv) almenn þjónustutryggingarþekja og (v) alger skuldatryggingarþekja og EBITDA ekki minna en £13,500,000</p> <p>Móðurfélagið veitir ákveðnar félagaupplýsingar, þar á meðal sem tengjast eftirfarandi: (i) reikningsskil, (ii) fylgnivottorð, (iii) fjárhagsáætlun ársins, (iv) vanskilatilkynning, og (v) upplýsingar um fjárhagsstöðu, rekstur og starfsemi félags í samstæðunni sem fjármögnunaraðili fer með réttu fram á.</p>

	Móðurfélagið verður að tryggja að samstæðan hliti ákveðnum skuldbindingum, þar á meðal sem tengjast eftirfarandi: (i) heimildir, (ii) félagsstaða, (iii) fylgni við lög, (iv) upplýsingar um dómsmál, (v) leyfi, skráningar og stimplun, (vi) viðskiptaskjöl, (vii) tryggingar, (viii) verndun hugverka, (ix) umhverfisvernd, (x) skattar, (xi) bankareikningar, (xii) bankareikningar, (xiii) eftirlaunakerfi, (xiv) óvirk félög, (xv) trygging frá óveðbundnum félögum, (xvi) frekari trygging varðandi veð í vörslu veðhafa, og (xvii) samstæðun.
10	<b>Framsal</b> Lánveitendum er heimilt að úthluta rétti sínum eða framselja réttindi sín og skyldur sjálfkrafa. Úthlutun og framsal sem er ekki (i) til annars lánveitanda eða dótturfélags lánveitanda, (ii) til sjóðs innan sama fjárfestahóps og sjóður núverandi lánveitanda, eða (iii) gert á þeim tíma þegar vanskilatilvik er yfirstandandi, verður að uppfylla ákveðin skilyrði. Engum loforðsgjafa er heimilt að úthluta réttindum sínum eða skyldum samkvæmt fjármálaskjölunum.
11	<b>Réttindi þriðju aðila</b> N/A
12	<b>Trúnaður</b> Umboðsaðili telst starfa gegnum umboðsdeild sína sem skal talin aðskilin frá öðrum deildum eða sviðum hans. Ef upplýsingar berast til annarrar deildar eða sviðs umboðsaðila, teljast þær trúnaðarmál viðkomandi deildar og umboðsaðili telst ekki hafa fengið tilkynningu þar að lútandi.  Lánveitendum er skylt að veita trúnaðarheit varðandi lánin, sem er í fylgiskjali 10 með samningnum.
13	<b>Riftun</b> Lánveitendum er heimilt að hraða við vanskilatilvik. Vanskilatilvik felur í sér eftirfarandi: (i) vanefndir á greiðslu, (ii) ekki er staðið við fjármálaákvæði, (iii) brot loforðsgjafa á efnislegum skuldbindingum í samningnum eða að láta hjá líða að hlíta ákveðnum öðrum skilmálum og ekki er bætt fyrir brotið innan 10 virkra daga, (iv) rangar upplýsingar, (v) þvervanskil, (vi) ógjaldfærni veðbandsfélags, (vii) upphaf gjaldþrotamál gagnvart veðbandsfélagi, (viii) upphaf á kröfuhafaferli sem er ekki leyst innan 21 dags, (ix) ef ólöglegt verður fyrir loforðsgjafa að standa við efnislegar skuldbindingar samkvæmt fjármálaskjölum, (x) loforðsgjafi hafnar fjármálaskjali, (xi) fjarvera lykilstjórnanda (þar á meðal Jerzy Piasecki, Stephen Sargent og Justin Stead) lengur en 180 daga, (xii) rekstrarlok, (xiii) efnislegt dómsmál, (xiv) hæfi endurskoðaðra reikninga, (xv) breytingar á eignarhaldi, og (xvi) efnislegar neikvæðar breytingar (tilvik eða aðstæður sem hafa efnislega neikvæð áhrif).
	Riftunardagur beggja lánanna er 31. janúar, 2012
14	<b>Ráðandi lög</b> Ensk lög
15	<b>Skattur</b> Loforðsgjöfum ber að greiða allar skattgreiðslur án afdráttar nema slíkur skattaafdráttur sé lögboðinn. Ef loforðsgjafi verður að draga af skatt, verður loforðsgjafi að innifela þá fjárhæð í greiðslum sínum til lánveitenda. En loforðsgjafa ber þó aðeins að greiða álagðan skatt í Bretlandi varðandi vaxtagreiðslur af láni við ákveðnar aðstæður.
16	<b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b>

	<p>Ef einhvern tíma eithvæð af eftirtöldu á sér stað: (i) breyting á stjórn; (ii) útgáfa hluta; eða (iii) sala, ber umboðsaðila (fari meirihluti lánveitenda fram á það), með skriflegri tilkynningu til móðurfélags, að ógilda lánin og lýsa yfir að lánin, ásamt áföllnum vöxtum og aðrar fjárhæðir áfallnar samkvæmt fjármálaskjölunum, beri tafarlaust að greiða, en við það verða lánin ógilt og ber þá að greiða af þeim allar ógreiddar afborganir. (Grein 7.3). Breyting á stjórn telst vera „atvik eða aðstæður þar sem BG Holdings ehf og Taldenin West AB hætta að eiga (samtals) 50% af hlutafé í móðurféluginu. Sala telst vera „sala á öllum eða hluta af rekstri, eignum og skuldbindingum samstæðunnar.“</p>
17	<p><b>Aðrir sérstakir skilmálar</b> N/A</p>
18	<p><b>Tengd skjöl</b> Samningur um millilangt lán Samningur milli kröfuhafa Viðbótarlánabréf Skuldabréf Lögveð Tryggingarframsal Almennt bóknanabréf</p>

**EDR tilvisun – Dolly Legal 3.8 –Láanasamningur við Landsbanka Íslands HF sem umboðsaðila og umsjónaraðila („Millilánssamningurinn“)**

<b>1</b>	<b>Dagsetning</b> Ódagsettur
<b>2</b>	<b>Aðilar</b> Goldsmiths Group Limited („Móðurfélagið“), Goldsmiths Acquisitions Limited, Goldsmiths Limited, Mappin & Webb Limited („Upphaflegir lántakar“), Goldsmiths Group Limited, Goldsmiths Acquisitions Limited, Springcolour Limited, Goldsmiths Limited, Goldsmiths Finance Limited, Mappin & Webb Limited og Watches of Switzerland Limited („Upphaflegir ábyrgðaraðilar“), Landsbanki Íslands hf. („Upphaflegir lánveitendur“), Landsbanki Íslands hf. („Umsjónaraðili“), stjórnandi og félag Bank of Scotland („Umboðsaðili“) og stjórnandi og félag Bank of Scotland („Veðhafi“) („Loforðsgjafi“ merkir lántaka eða ábyrgðaraðila).
<b>3</b>	<b>Stutt lýsing</b> Samkvæmt samningi þessum samþykkja lánveitendurnir að veita tvö lán í sterlingspundum, samtals £34,807,895 til að: (i) endurgreiða núverandi skuld, og (ii) fjármagna þóknanir, kostnað og útgjöld sem stofnað er til vegna kaupa móðurfélagsins, fjármálaskjala og tengdra viðskipta.
<b>4</b>	<b>Verð</b> Lánveitendurnir innheimta vexti, þóknanir, kostnað og útgjöld. Vextir á A-láminu eru ársvextir sem nema samtölum af því sem við á: (i) 3% á ári, (ii) LIBOR, og (iii) lögboðinn kostnaður ef einhver er. Vextir af B-láminu eru ársvextir sem eru samtala af (i) 8,75% árvöxtum og (ii) lögboðnum kostnaði, ef einhver er.  Lánveitendurnir krefja einnig móðurfélagið um skuldbindingarþóknun sem nemur 1% á ári fyrir hvort lán, umsjónargjald sem verður samið um, og efstirlitsgjald sem verður samið um.
<b>5</b>	<b>Svæði</b> N/A
<b>6</b>	<b>Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur</b> Ódagsett og enginn fullnustudagur tilgreindur.  Lánin renna bæði út 31. janúar, 2012.
<b>7</b>	<b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar</b> Móðurfélagið veitir eftirfarandi skaðleysi til handa umboðsaðila, greiðslu til umboðsaðila, umsjónaraðila, lánveitanda, tryggingarveitanda eða veðhafa (hver um sig nefnist „Fjármögnunaraðili“): (i) skattaskaðleysi, (ii) skaðleysi vegna kostnaðarhækkunar, og (iii) gjalddmiðilsskaðleysi. Móðurfélagini ber einnig að skaðleysa fjármögnunaraðila: (i) vegna vanskilatilviks, (ii) vanefnda loforðsgjafa að greiða fjárhæð á gjalddaga samkvæmt fjármögnunarsamningi við fjármögnunaraðila, (iii) kostun eða ráðstafanir til að kosta aðild í láni sem lántaki fer fram á í nýtingarbeiðni en er ekki vegna virkni eins eða fleiri skilmála samningsins, eða (iv) hluti af láninu er ekki uppgreiddur í samræmi við tilkynningu um fyrirframgreiðslu af hálfu lántaka eða móðurfélags.  Móðurfélagið skaðleysir einnig umboðsaðila gagnvart skuldbindingu sem umboðsaðili stofnar til vegna eftirfarandi: (i) rannsókn á tilviki sem talið er vera vanskil, eða (ii) viðbragða eða trausts á tilkynningu, beiðni eða fyrirmæli sem hann telur með réttu vera

	<p>ósvíkin, rétt og tilhlyðilega heimiluð.</p> <p>Móðurfélagið skaðleysir einnig sérhvern fjármögnunaraðila vegna aðgerða sem fjármögnunaraðili grípur til í þeim tilgangi að milda aðstæður vegna gjaldfallinnar greiðslu í eða samkvæmt eða sem er ógilt samkvæmt tilteknum greinum í samningnum.</p> <p>Sérhver ábyrgðaraðili óafturkræft og án skilyrða, einn fyrir alla og allir fyrir einn, veitir samfellda ábyrgð fyrir eftirfarandi: (i) ábyrgðir til handa fjármögnunaraðilunum um skilvísa framkvæmd lántaka á öllum skyldum þeirra samkvæmt fjármögnunarskjölunum; (ii) skuldbinding gagnvart sérhverjum fjármögnunaraðila að þegar lántaki greiðir ekki fjárhæð á gjalddaga samkvæmt fjármögnunarskjali, muni ábyrgðaraðili tafarlaust samkvæmt kröfu greiða viðkomandi fjárhæð eins og um aðalloforðsgjafa væri að ræða; og (iii) skaðleysir sérhvern fjármögnunaraðila tafarlaust samkvæmt kröfu gagnvart tjóni viðkomandi fjármögnunaraðila ef ábyrgð skuldbinding hans reynist ófullnustuhæf, ógild eða ólögleg.</p> <p>Sérhver loforðsgjafi veitir upplýsingar og ábyrgðir sem tengjast eftirfarandi: (i) staða fyrirtækis, (ii) bindandi skuldbindingar, (iii) engir árekstrar við aðrar skuldbindingar, (iv) umboð og vald, (v) gildi og hæfi vitnisburða, (vi) ráðandi lög og fullnusta, (vii) afdráttur skatta, (viii) engin skráningar-eða stimpilgjöld, (ix) engin vanskil, (x) ógjaldsfærni, (xi) megin-eða helstu hagsmunir og stofnanir, (xii) reikningsskil, (xiii) endurskoðaðir reikningar, (xiv) <i>pari passu</i> staða, (xv) viðskiptaáætlun, (xvi) skýrslur, (xvii) IP, (xviii) engin yfirstandandi eða væntanleg dómsmál, (xix) umhverfislög, (xx) skipurit samstæðu, og (xxi) tímasetning og grunnur upplýsinga.</p>
8	<p><b>Hamlandi ákvæði</b></p> <p>Móðurfélaginu ber að tryggja að samstæðan hlíti ákveðnum hamlandi ákvæðum, þar á meðal sem tengjast eftirfarandi: (i) fjárfestingargjöld, (ii) ákveðnar tegundir ráðstöfunar á hlutum og eignum, (iii) fjárskuldir, (iv) lán og ábyrgðir, (v) veð í eignum, (vi) sameignarfélög, (vii) eignakaup, (viii) hlutir og hlutabréfaeign (þar á meðal útgáfa frekari hlutabréfa eða breytingar á réttindums em fylgia hlutabréfum þess, upptaka eða kaup á dótturfélagi, kaup eða ráðstöfun á hagsmunum í hlutafé eða gerningum sem breyta má í hlutafé í félagi eða lögaðila, eða veiting tilboðs um kauprétt eða ábyrgð varðandi útgefið hlutafé sem nú tilheyrir samstæðufélagi, (ix) efnislegar breytingar á starfsemi, (x) arðgreiðslur og útgreiðslur (algert bann), (xi) innlausn og útgreiðslur (algert bann), (xii) kaupaukagreiðslur (takmarkað bann), (xiii) greiðslur stjórnendalána (algert bann), (xiv) millilánagreiðslur (takmarkað bann), (xv) breytingar á viðskiptaskjölum, (xvi) skipun endurskoðenda, (xvii) aðrir bankareikningar, (xviii) óvirk félög, (xix) og viðskipti við forstjóra.</p>
9	<p><b>Skuldbindingar/ákvæði</b></p> <p>Móðurfélagið verður að viðhalda ákveðnum fjárlutföllum, þar á meðal: (i) alger vaxtetryggingarþekja, (ii) almenn vaxtetryggingarþekja, (iii) alger þjónustutryggingarþekja, (iv) almenn þjónustutryggingarþekja og (v) alger skuldatryggingarþekja og EBITDA ekki minna en £13,500,000</p> <p>Móðurfélagið veitir ákveðnar félagaupplýsingar, þar á meðal sem tengjast eftirfarandi: (i) reikningsskil, (ii) fylgnivottorð, (iii) fjárhagsáætlun ársins, (iv) vanskilatilkynning, og (v) upplýsingar um fjárhagsstöðu, rekstur og starfsemi félags í samstæðunni sem fjármögnunaraðili fer með réttu fram á.</p>

	Móðurfélagið verður að tryggja að samstæðan hlíti ákveðnum skuldbindingum, þar á meðal sem tengjast eftirfarandi: (i) heimildir, (ii) félagsstaða, (iii) fylgni við lög, (iv) upplýsingar um dómsmál, (v) leyfi, skráningar og stimplun, (vi) viðskiptaskjöl, (vii) tryggingar, (viii) verndun hugverka, (ix) umhverfisvernd, (x) skattar, (xi) bankareikningar, (xii) bankareikningar, (xiii) eftirlaunakerfi, (xiv) óvirk félög, (xv) trygging frá óveðbundnum félögum, (xvi) frekari trygging varðandi veð í vörslu veðhafa, og (xvii) samstæðun.
10	<p><b>Framsal</b></p> <p>Lánveitendum er heimilt að úthluta rétti sínum eða framselja réttindi sín og skyldur BY NOVATION. Úthlutun og framsal sem er ekki (i) til annars lánveitanda eða dótturfélags lánveitanda, (ii) til sjóðs innan sama fjárfestahóps og sjóður núverandi lánveitanda, eða (iii) gert á þeim tíma þegar vanskilatilvik er yfirstandandi, verður að uppfylla ákveðin skilyrði.</p> <p>Engum loforðsgjafa er heimilt að úthluta réttindum sínum eða skyldum samkvæmt fjármálaskjölunum.</p>
11	<p><b>Réttindi þriðju aðila</b></p> <p>N/A</p>
12	<p><b>Trúnaður</b></p> <p>Umboðsaðili telst starfa gegnum umboðsdeild sína sem skal talin aðskilin frá öðrum deildum eða sviðum hans. Ef upplýsingar berast til annarrar deildar eða sviðs umboðsaðila, teljast þær trúnaðarmál viðkomandi deildar og umboðsaðili telst ekki hafa fengið tilkynningu þar að lútandi.</p> <p>Lánveitendum er skylt að veita trúnaðarheit varðandi lánin, sem er í fylgiskjali 10 með samningnum.</p>
13	<p><b>Riftun</b></p> <p>Lánveitendum er heimilt að hraða við vanskilatilvik. Vanskilatilvik felur í sér eftirfarandi: (i) vanefndir á greiðslu, (ii) ekki er staðið við fjármálaákvæði, (iii) brot loforðsgjafa á efnislegum skuldbindingum í samningnum eða að láta hjá líða að hlíta ákveðnum öðrum skilmálum og ekki er bætt fyrir brotið innan 10 virkra daga, (iv) rangar upplýsingar, (v) þervanskil, (vi) ógjaldfærni veðbandsfélags, (vii) upphaf gjaldþrotamál gagnvart veðbandsfélagi, (viii) upphaf á kröfuhafaferli sem er ekki leyst innan 21 dags, (ix) ef ólöglegt verður fyrir loforðsgjafa að standa við efnislegar skuldbindingar samkvæmt fjármálaskjölum, (x) loforðsgjafi hafnar fjármálaskjali, (xi) fjarvera lykilstjórnanda (þar á meðal Jerzy Piasecki, Stephen Sargent og Justin Stead) lengur en 180 daga, (xii) rekstrarlok, (xiii) efnislegt dómsmál, (xiv) hæfi endurskoðaðra reikninga, (xv) breytingar á eignarhaldi, og (xvi) efnislegar neikvæðar breytingar (tilvik eða aðstæður sem hafa efnislega neikvæð áhrif).</p> <p>Riftunardagur beggja lánanna er 31. janúar, 2012</p>
14	<p><b>Ráðandi lög</b></p> <p>Ensk lög</p>
15	<p><b>Skattur</b></p> <p>Loforðsgjöfum ber að greiða allar skattgreiðslur án afdráttar nema slíkur skattaafdráttur sé lögboðinn. Ef loforðsgjafi verður að draga af skatt, verður loforðsgjafi að innifela þá fjárhæð í greiðslum sínum til lánveitenda. En loforðsgjafa ber þó aðeins að greiða álagðan skatt í Bretlandi varðandi vaxtagreiðslur af láni við ákveðnar aðstæður.</p>
16	<p><b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b></p>

	Ef einhvern tíma eitthvera af eftirtöldu á sér stað: (i) breyting á stjórn; (ii) útgáfa hluta (flotation); eða (iii) sala, ber umboðsaðila (fari meirihluti lánveitenda fram á það), með skriflegri tilkynningu til móðurfélags, að ógilda lánin og lýsa yfir að lánin, ásamt áföllnum vöxtum og aðrar fjárhæðir áfallnar samkvæmt fjármálaskjölunum, beri tafarlaust að greiða, en við það verða lánin ógilt og ber þá að greiða af þeim allar ógreiddar afborganir. (Grein 7.3). Breyting á stjórn telst vera „atvik eða aðstæður þar sem BG Holdings ehf og Taldenin West AB hætta að eiga (samtals) 50% af hlutafé í móðurfélaginu. Sala telst vera „sala á öllum eða hluta af rekstri, eignum og skuldbindingum samstæðunnar.“
17	Aðrir sérstakir skilmálar N/A
18	Tengd skjöl Samningur um millilangt lán Samningur milli kröfuhafa Viðbótarlánabréf Skuldabréf Lögveð Tryggingarframsal Almennt bóknanabréf

**EDR tilvísun – Dolly Legal 3.2 -Viðbótarlánabréf**

<b>1</b>	<b>Dagsetning</b> Dagsett 22. desember, 2006, opið fyrir samþykki lántaka til 31.desember, 2006 (Lántakar fullnustuðu það 22. desember, 2006).
<b>2</b>	<b>Aðilar</b> Stjórnaviðarlánaveitandi og félög Bank of Scotland („Viðbótarlánveitandi“) og Goldsmiths Group Limited („Móðurfélagið“), Goldsmiths Limited og Mappin & Webb Limited („Dótturfélögin“ og ásamt móðurféluginu nefnast „Lántakar“).
<b>3</b>	<b>Stutt lýsing</b> Viðbótarlánaveitandi veitir lántökunum rekstrarfjárlán sem nemur allt að £15,000,000. Af þessari fjárhæð er heimilt að nota £13,000,000 sem yfirdráttarlán og £2,000,000 er heimilt að nota fyrir ábyrgðir og skuldabréf.
<b>4</b>	<b>Verð</b> Vextir af yfirdrættinum verða 2,5% (eða, ef annað, núverandi vaxtaálag á B-lánu samkvæmt veltulánasamningi) að viðbættum grunnvöxtum viðbótarlánveitanda. Vextir verða lagðir á úttektarfjárhæð fram yfir viðbótarmörkin og á alla fjárhæðina þegar viðbótarláninu hefur verið rift. Vextir miðast við óheimilt vaxtahlutfall viðbótarlánveitanda sem verður 2% hærra en núverandi álag hvað varðar B-lánið (samkvæmt veltulánasamningnum). Lántökum ber einnig að greiða endurnýjunarpóknun sem jafngildir 1% af viðbótarlánsmörkum við endurnýjun. Þóknar bankans varðandi viðbótarlánið eru í samræmi við almennt ákvæði og skilmála. Lántakar munu einnig endurgreiða viðbótarlánveitanda allan sanngjarnan kostnað tengdan lánu.
<b>5</b>	<b>Svæði</b> N/A
<b>6</b>	<b>Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur</b> Lánstíma lýkur 31. október, 2007, nema því sé rift fyrr (þegar lán er ógilt óafturkræft og fært niður í náll).
	Má endurnýja samkvæmt grein 14.1 (a) en skjalið kveður ekki á um aðferð eða kröfur vegna slíkrar endurnýjunar.
<b>7</b>	<b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar</b> Lántakar skaðleysa viðbótarlánveitanda gagnvart öllum kærum, málum, dómsmálum, kröfum, heimtum, tjóni, kostnaði, útgjöldum, tapi, skemmdum og gjöldum (nema þeirra sem verða til vegna stórfelldrar vanräkslu eða viljandi misgerða viðbótarlánveitanda) sem geta orðið í tengslum við nýtingu á viðbótarláninu.
<b>8</b>	<b>Hamlandi ákvæði</b> Viðurkenndum smásala er óheimilt að selja vörurnar annars staðar en í samþykktum verslunum og tekur ekki þátt í auglýsingastarfsemi sem gæti haft neikvæð áhrif á samband dreifingaraðila og viðurkenndis smásala.
<b>9</b>	<b>Skuldbindingar/ákvæði (staðfestið gildissvið)</b> N/A
<b>10</b>	<b>Framsal</b> N/A

<b>11</b>	<b>Réttindi þriðju aðila</b> N/A
<b>12</b>	<b>Trúnaður</b> N/A
<b>13</b>	<b>Riftun</b> Við lok ofangreinds tímabils. Viðbótarlánveitanda er heimilt að rifta láninu og krefjast endurgreiðslu eftirstöðva ef eitthvað af eftirfarandi á sér stað: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Allt B-lánið (samkvæmt lánasamningi) hefur verið ógilt að fullu</li> <li>- Ólöglegt verður fyrir viðbótarlánveitanda að standa við skuldbindingar sínar</li> <li>- Eftirstöðvar viðbótarlánsins er hægt að fjármagna með B-láininu (samkvæmt veltuláanasamningi)</li> </ul>
<b>14</b>	<b>Ráðandi lög</b> Ensk lög
<b>15</b>	<b>Skattur</b> N/A
<b>16</b>	<b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b> Engin ákvæði – sennilega sama og í lánasamningnum.
<b>17</b>	<b>Aðrir sérstakir skilmálar</b> N/A
<b>18</b>	<b>Tengd skjöl:</b> Veltuláanasamningur

<b>EDR tilvísun – Dolly Legal 3.8 –Láanasamningur við Landsbanka Íslands HF sem umboðsaðila og umsjónaraðila („Millilánssamningurinn“)</b>	
<b>1</b>	<b>Dagsetning</b> Ódagsettur
<b>2</b>	<b>Aðilar</b> Goldsmiths Group Limited („Móðurfélagið“), Goldsmiths Acquisitions Limited, Goldsmiths Limited, Mappin & Webb Limited („Upphaflegir lántakar“), Goldsmiths Group Limited, Goldsmiths Acquisitions Limited, Springcolour Limited, Goldsmiths Limited, Goldsmiths Finance Limited, Mappin & Webb Limited og Watches of Switzerland Limited („Upphaflegir ábyrgðaraðilar“), Landsbanki Íslands hf. („Upphaflegir lánveitendur“), Landsbanki Íslands hf. („Umsjónaraðili“), stjórnandi og félag Bank of Scotland („Umboðsaðili“) og stjórnandi og félag Bank of Scotland („Veðhafi“) („Loforðsgjafi“ merkir lántaki eða ábyrgðaraðili).
<b>3</b>	<b>Stutt lýsing</b> Samkvæmt samningi þessum samþykkja lánveitendurnir að veita tvö lán í sterlingspundum, samtals £34,807,895 til að: (i) endurgreiða núverandi skuld, og (ii) fjármagna þóknanir, kostnað og útgjöld sem stofnað er til vegna kaupa móðurfélagsins, fjármálaskjala og viðskipta sem þar eru fyrirhuguð.
<b>4</b>	<b>Verð</b> Lánveitendurnir innheimta vexti, þóknanir, kostnað og útgjöld. Vextir á A-láninu eru ársvektir sem nema samtölum af því sem við á: (i) 3% á ári, (ii) LIBOR, og (iii) lögboðinn kostnaður ef einhver er. Vextir af B-láninu eru ársvektir sem eru samtala af (i) 8,75% árvöxtum og (ii) lögboðnum kostnaði, ef einhver er.  Lánveitendurnir krefja einnig móðurfélagið um skuldbindingarþóknun sem nemur 1% á ári fyrir hvort lán, umsjónargjald sem verður samið um, og eftirlitsgjald sem verður samið um.
<b>5</b>	<b>Svæði</b> N/A
<b>6</b>	<b>Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur</b> Ódagsett og enginn fullnustudagur tilgreindur.  Ristunardagur fyrir A-lánið er dagurinn fyrir 8. ártíð dagsetningar samningsins, eða, ef sá dagur er ekki virkur dagur, þá næsti virki dagur.  Ristunardagur fyrir B-lánið er dagurinn fyrir 10. ártíð dagsetningar samningsins, eða, ef sá dagur er ekki virkur dagur, þá næsti virki dagur.
<b>7</b>	<b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar</b> Móðurfélagið veitir eftirfarandi skaðleysi til handa umboðsaðila, greiðslu til umboðsaðila, umsjónaraðila, lánveitanda, tryggingarveitanda eða veðhafa (hver um sig nefnist „Fjármögnunaraðili“): (i) skattaskaðleysi, (ii) skaðleysi vegna kostnaðarhækkunar, og (iii) gjaldmiðlsskaðleysi. Móðurféluginu ber einnig að skaðleysa fjármögnunaraðila: (i) vegna vanskilatilviks, (ii) vanefnda loforðsgjafa að greiða fjárhæð á gjalddaga samkvæmt fjármögnunarsamningi við fjármögnunaraðila, (iii) kostun eða ráðstafanir til að kosta aðild í láni sem lántaki fer fram á í nýtingarbeiðni en er ekki vegna virkni eins eða fleiri skilmála samningsins, eða (iv) hluti af láninu er ekki uppgreiddur í samræmi við tilkynningu um fyrirframgreiðslu af hálfu lántaka eða móðurfélags.

Móðurfelagið skaðleysir einnig umboðsaðila gagnvart skuldbindingu sem umboðsaðili stofnar til vegna eftifarandi: (i) rannsókn á tilviki sem talið er vera vanskil, eða (ii) viðbragða eða trausts á tilkynningu, beiðni eða fyrirmæli sem hann telur með réttu vera ósvikin, rétt og tilhlýðilega heimiluð.

Móðurfelagið skaðleysir einnig sérhvern fjármögnunaraðila vegna aðgerða sem fjármögnunaraðili grípur til í þeim tilgangi að milda aðstæður vegna gjalffallinnar greiðslu í eða samkvæmt eða sem er ógilt samkvæmt tilteknunum greinum í samningnum.

Sérhver ábyrgðaraðili óafturkræft og án skilyrða, einn fyrir alla og allir fyrir inn, veitir samfellda ábyrgð fyrir eftifarandi: (i) ábyrgðir til handa fjármögnunaraðilunum um skilvísa framkvæmd lántaka á öllum skyldum þeirra samkvæmt fjármögnunarskjölunum; (ii) skuldbinding gagnvart sérhverjum fjármögnunaraðila að þegar lántaki greiðir ekki fjárhæð á gjalddaga samkvæmt fjármögnunarskjali, muni ábyrgðaraðili tafarlaust samkvæmt kröfu greiða viðkomandi fjárhæð eins og um aðalloforðsgjafa væri að ræða; og (iii) skaðleysir sérhvern fjármögnunaraðila tafarlaust samkvæmt kröfu gagnvart tjóni viðkomandi fjármögnunaraðila ef ábyrgð skuldbinding hans reynist ófullnustuhæf, ógild eða ólöögleg.

Sérhver loforðsgjafi veitir upplýsingar og ábyrgðir sem tengjast eftifarandi: (i) staða fyrirtækis, (ii) bindandi skuldbindingar, (iii) engir árekstrar við aðrar skuldbindingar, (iv) umboð og vald, (v) gildi og hæfi vitnisburða, (vi) ráðandi lög og fullnusta, (vii) afdráttur skatta, (viii) engin skráningar-eða stimpilgjöld, (ix) engin vanskil, (x) ógjaldfærni, (xi) megin-eða helstu hagsmunir og stofnanir, (xii) reikningsskil, (xiii) endurskoðaðir reikningar, (xiv) *pari passu* staða, (xv) viðskiptaáætlun, (xvi) skýrslur, (xvii) IP, (xviii) engin yfirstandandi eða væntanleg dómsmál, (xix) umhverfislög, (xx) skipurit samstæðu, og (xxi) tímasetning og grunnur upplýsinga.

## 8 Hamlandi ákvæði

Móðurfelaginu ber að tryggja að samstæðan hlíti ákveðnum hamlandi ákvæðum, þar á meðal sem tengjast eftifarandi: (i) fjárfestingargjöld, (ii) ákveðnar tegundir ráðstöfunar á hlutum og eignum, (iii) fjárskuldir, (iv) lán og ábyrgðir, (v) veð í eignum, (vi) sameignarfélög, (vii) eignakaup, (viii) hlutir og hlutabréfaeign (þar á meðal útgáfa frekari hlutabréfa eða breytingar á réttindums em fylgja hlutabréfum þess, upptaka eða kaup á dótturfélagi, kaup eða ráðstöfun á hagsmunum í hlutafé eða gerningum sem breyta má í hlutafé í félagi eða lögaðila, eða veiting tilboðs um kauprétt eða ábyrgð varðandi útgefíð hlutafé sem nú tilheyrir samstæðufélagi), (ix) efnislegar breytingar á starfsemi, (x) arðgreiðslur og útgreiðslur (algert bann), (xi) innlausn og útgreiðslur (algert bann), (xii) kaupaukagreiðslur (takmarkað bann), (xiii) greiðslur stjórnendalána (algert bann), (xiv) millilánagreiðslur (takmarkað bann), (xv) breytingar á viðskiptaskjölum, (xvi) skipun endurskoðenda, (xvii) aðrir bankareikningar, (xviii) óvirk félög, (xix) og viðskipti við forstjóra.

## 9 Skuldbindingar/ákvæði

Móðurfelagið verður að viðhalda ákveðnum fjárlutföllum, þar á meðal: (i) alger vaxtatryggingarþekja, (ii) almenn vaxtatryggingarþekja, (iii) alger þjónustutryggingarþekja, (iv) almenn þjónustutryggingarþekja og (v) alger skuldatryggingarþekja og EBITDA ekki minna en £13,500,000

	Móðurfélagið veitir ákveðnar félagaupplýsingar, þar á meðal sem tengjast eftirfarandi: (i) reikningsskil, (ii) fylgnivottorð, (iii) fjárhagsáætlun ársins, (iv) vanskilatilkynning, og (v) upplýsingar um fjárhagsstöðu, rekstur og starfsemi félags í samstæðunni sem fjármögnumaraðili fer með réttu fram á.
	Móðurfélagið verður að tryggja að samstæðan hlíti ákveðnum skuldbindingum, þar á meðal sem tengjast eftirfarandi: (i) heimildir, (ii) félagsstaða, (iii) fylgni við lög, (iv) upplýsingar um dómsmál, (v) leyfi, skráningar og stimplun, (vi) viðskiptaskjöl, (vii) tryggingar, (viii) verndun hugverka, (ix) umhverfisvernd, (x) skattar, (xi) bankareikningar, (xii) bankareikningar, (xiii) eftirlaunakerfi, (xiv) óvirk félög, (xv) trygging frá óveðbundnum félögum, (xvi) frekari trygging varðandi veð í vörslu veðhafa, og (xvii) samstæðun.
10	<p><b>Framsal</b></p> <p>Lánveitendum er heimilt að úthluta rétti sínum eða framsejla réttindi sín og skyldur með skuldskeytingu. Úthlutun og framsal sem er ekki (i) til annars lánveitanda eða dótturfélags lánveitanda, (ii) til sjóðs innan sama fjárfestahóps og sjóður núverandi lánveitanda, eða (iii) gert á þeim tíma þegar vanskilatilvik er yfirstandandi, verður að uppfylla ákveðin skilyrði.</p> <p>Engum loforðsgjafa er heimilt að úthluta réttindum sínum eða skyldum samkvæmt fjármálaskjölunum.</p>
11	<p><b>Réttindi þriðju aðila</b></p> <p>N/A</p>
12	<p><b>Trúnaður</b></p> <p>Umboðsaðili telst starfa gegnum umboðsdeild sína sem skal talin aðskilin frá öðrum deildum eða sviðum hans. Ef upplýsingar berast til annarrar deildar eða sviðs umboðsaðila, teljast þær trúnaðarmál viðkomandi deildar og umboðsaðili telst ekki hafa fengið tilkynningu þar að lútandi.</p> <p>Lánveitendum er skylt að veita trúnaðarheit varðandi lánin, sem er í fylgiskjali 10 með samningnum.</p>
13	<p><b>Riftun</b></p> <p>Lánveitendum er heimilt að hraða við vanskilatilvik. Vanskilatilvik felur í sér eftirfarandi: (i) vanefndir á greiðslu, (ii) ekki er staðið við fjármálaákvæði, (iii) brot loforðsgjafa á efnislegum skuldbindingum í samningnum eða að láta hjá líða að hlíta ákveðnum öðrum skilmálum og ekki er bætt fyrir brotið innan 10 virkra daga, (iv) rangar upplýsingar, (v) þ vervanskil, (vi) ógjaldfaðni veðbandsfélags, (vii) upphaf gjaldþrotamál gagnvart veðbandsfélagi, (viii) upphaf á kröfuhafaferli sem er ekki leyst innan 21 dags, (ix) ef ólöglegt verður fyrir loforðsgjafa að standa við efnislegar skuldbindingar samkvæmt fjármálaskjölum, (x) loforðsgjafi hafnar fjármálaskjali, (xi) fjarvera lykilstjórnanda (þar á meðal Jerzy Piasecki, Stephen Sargent og Justin Stead) lengur en 180 daga, (xii) rekstrarlok, (xiii) efnislegt dómsmál, (xiv) hæfi endurskoðaðra reikninga, (xv) breytingar á eignarhaldi, og (xvi) efnislegar neikvæðar breytingar (tilvik eða aðstæður sem hafa efnislega neikvæð áhrif).</p> <p>Riftunardagur fyrir A-lánið er dagurinn fyrir 8. ártíð dagsetningar samningsins, eða, ef saður er ekki virkur dagur, þá næsti virki dagur.</p>

	Riftunardagur fyrir B-lánið er dagurinn fyrir 10. ártíð dagsetningar samningsins, eða, ef sá dagur er ekki virkur dagur, þá næsti virki dagur.
14	<b>Ráðandi lög</b> Ensk lög
15	<b>Skattur</b> Loforðsgjöfum ber að greiða allar skattgreiðslur án afdráttar nema slíkur skattaafdráttur sé lögboðinn. Ef loforðsgjafi verður að draga af skatt, verður loforðsgjafi að innifela þá fjárhæð í greiðslum sínum til lánveitenda. En loforðsgjafa ber þó aðeins að greiða álagðan skatt í Bretlandi varðandi vaxtagreiðslur af láni við ákveðnar aðstæður.
16	<b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b> Ef einhvern tíma eitthvað af eftirtöldu á sér stað: (i) breyting á stjórn; (ii) útgáfa hluta; eða (iii) sala, ber umboðsaðila (fari meirihluti lánveitenda fram á það), með skriflegri tilkynningu til móðurfélags, að ógilda lánin og lýsa yfir að lánin, ásamt áföllnum vöxtum og aðrar fjárhæðir áfallnar samkvæmt fjármálaskjölunum, beri taflaust að greiða, en við það verða lánin ógilt og ber þá að greiða af þeim allar ógreiddar afborganir. (Grein 7.3). Breyting á stjórn telst vera „atvik eða aðstæður þar sem BG Holdings ehf og Taldenin West AB hætta að eiga (samtals) 50% af hlutafé í móðurféluginu. Sala telst vera „sala á öllum eða hluta af rekstri, eignum og skuldbindingum samstæðunnar.“  Enginn meðlimur samstæðunnar má koma í kring sölu, leigu, sérleyfi, framsali eða láni eða annars konar ráðstöfun á eign, fyrirtæki eða starfsemi „Ráðstöfun“) með birgðir nema í venjulegum rekstri. (Grein 23.2(a))  Það telst vanskilatilvik ef: (i) loforðsgjafi (annar en móðurfélagið) hættir að vera dótturfélag í fullri eigu móðurfélagsins, eða (ii) loforðsgjafi hættir að eiga að minnsta kosti sama hlut í móðurféluginu, Spider Target og öðrum meðlimum samstæðunnar sem hafa fullnustað veðskjöl í þágu veðhafans í tengslum við fjármálaskjöl. (Grein 25.15). Við vanskilatilvik geta lánveitendur ógilt útistandardi skuldbindingar og hraðað greiðsluskyldum móðurfélagsins (Grein 25.17)
17	<b>Aðrir sérstakir skilmálar</b> N/A
18	<b>Tengd skjöl</b> Samningur milli kröfuhafa (Skyldur samningsaðila eru með fyrirvara um samning kröfuhafa) Kaupskjölin Innansamstæðuláanasamningurinn Fjárfestingarskjölin IPR-framsalið Stjórnendaláanasamningar Almennur lánasamningur Endurskipulagningarskjölin Pjónustusamningar Springcolour-sólusamningurinn Skuldbréf Lögveð Tryggingarframsal

**EDR tilvísun – Dolly 3.6 –Samningur milli kröfuhafa**

<b>1</b>	<p><b>Dagsetning</b> 22. desember, 2006</p>
<b>2</b>	<p><b>Aðilar</b></p> <p>Stjórnandi og félag Bank of Scotland (sem „Almennur umboðshafi“, „Umsjónaraðili“, „Viðbótarlánveitandi“, „Veðhafi“) „Almennir lánveitendur“:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Stjórnandi og félag Bank of Scotland</li> <li>- Landsbanki Íslands hf.</li> <li>- Glitnir Banki hf.</li> </ul> <p>Landsbandi Íslands hf. (sem „Millilánsveitandi“ og „Millilánsumboðsaðili“)</p> <p>„Fjárfestakröfuhafar“</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- BG Holding ehf</li> <li>- Uberior Integrated Limited</li> <li>- Stjórnandi og félag Bank of Scotland</li> <li>- Taldenin West AB</li> <li>- Landsbanki Íslands hf.</li> <li>- Actcell Limited</li> <li>- Shalom Ervin Berkovits</li> <li>- Sara Berkovits</li> <li>- Joshua Berkovits</li> <li>- Lea Friedman</li> <li>- Shmuel Zalman Benedikt</li> <li>- Leah Benedikt</li> </ul> <p>„Stjórnendakröfuhafar“:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Jerzy Piasecki</li> <li>- Stephen Sargent</li> <li>- James West</li> <li>- Anthony Broderick</li> </ul> <p>BG Holding ehf (sem „undirumboðsaðili“) Goldsmiths Group (sem „Móðurfélag“)</p> <p>„Upphaflegu loforðsgjafarnir“:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Goldsmiths Group Limited</li> <li>- Springcolour Limited</li> <li>- Goldsmiths Limited</li> <li>- Goldsmiths Finance Limited</li> <li>- Goldsmiths Acquisitions Limited</li> <li>- Mappin &amp; Webb Limited</li> <li>- Watches of Switzerland</li> </ul>

<b>3</b>	<b>Stutt lýsing</b> Samningur milli kröfuhafa til að setja reglur um kröfu sem kröfuhafi kann að hafa (nú eða síðar). Almennir lánveitendur hafa forgangsrétt og enga greiðslu má inna af hendi til millilánsveitanda eða fjárfestakröfuhafa eða stjórnendakröfuhafa fyrr en skuldbindingar við almenna lánveitendur hafa verið greiddar að fullu. Millilánsveitandi hefur næsta forgangsrétt og síðan fjárfestakröfuhafar og stjórnendakröfuhafar (síðustu tveir <i>pari passu</i> )
<b>4</b>	<b>Verð</b> N/A
<b>5</b>	<b>Svæði</b> N/A
<b>6</b>	<b>Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur</b> Gildir þar til allar skuldbindingar kröfuhafa hafa verið uppfylltar.
<b>7</b>	<b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar</b> N/A
<b>8</b>	<b>Hamlandi ákvæði</b> Loforðsgjöfum er skylt: <ul style="list-style-type: none"><li>- inna engar greiðslur af hendi til millilánsveitanda eða fjárfestakröfuhafa eða stjórnendakröfuhafa fyrr en staðið hefur verið við allar skuldbindingar gagnvart almennum lánveitendum.</li><li>- inna engar greiðslur af hendi til fjárfestakröfuhafa eða stjórnendakröfuhafa fyrr en staðið hefur verið við allar skuldbindingar gagnvart millilánsveitanda.</li></ul>
<b>9</b>	<b>Skuldbindingar/ákvæði (staðfestið gildissvið)</b> N/A
<b>10</b>	<b>Framsal</b> Loforðsgjöfum er óheimilt að framselja réttindi sín, friðindi eða skyldur. Kröfuhöfum er heimilt að framselja réttindi sín.
<b>11</b>	<b>Réttindi þriðju aðila</b> Engin réttindi þriðju aðila.
<b>12</b>	<b>Trúnaður</b> N/A
<b>13</b>	<b>Riftun</b> N/A
<b>14</b>	<b>Ráðandi lög</b> Ensk lög
<b>15</b>	<b>Skattur</b> N/A
<b>16</b>	<b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b> N/A
<b>17</b>	<b>Aðrir sérstakir skilmálar</b> N/A
<b>18</b>	<b>Tengd skjöl:</b> Almennir láanasamningar („Veltuláanasamningar“) Millilánaskjöl („Láanasamningur“) Stjórmendaláanasamningar EBT-láanasamningur Fjárfestingaskjöl

**EDR tilvisun – Dolly 3.5 –Skuldabréf**

<b>1</b>	<b>Dagsetning</b> 22. desember, 2006
<b>2</b>	<b>Aðilar</b> Eftirtalin félög („Veðsalar“) <ul style="list-style-type: none"> <li>- Goldsmiths Group Limited</li> <li>- Springcolour Limited</li> <li>- Goldsmiths Limited</li> <li>- Goldsmiths Finance Limited</li> <li>- Goldsmiths Acquisitions Limited</li> <li>- Mappin &amp; Webb Limited</li> <li>- Watches of Switzerland</li> </ul> Í þágu stjórnanda og félags Bank of Scotland („Veðhafi“)
<b>3</b>	<b>Stutt lýsing</b> Veðsalar veðsetja með fullri ábyrgð öll núverandi og síðari réttindi, eignarhald og hagsmuni í eftirfarandi (hverju sinni í eigu veðsala): <ul style="list-style-type: none"> <li>- með fyrsta lagalega veðrétti, allar fasteignir og hagsmuni í lóð, leigu og öðrum föstum eignum, núverandi og síðari. Að auki í öllum byggingum, búnaði, vélum, tækjum, hagnaði af sölu eigna og hag af öllum samningum með tilliti til ofangreinds (nefnist saman „Fasteignin“).</li> <li>- með fyrsta fasta veðrétti, allar fasteignir sem ofangreint ákvæði nær ekki til; öll réttindi varðandi land; allar verksmiðjur og vélar sem ekki er kveðið á um hér að ofan; allar tölvar; ökutæki; skrifstofubúnaður og annar búnaður; hagur af öllum samningum, sérleyfum og ábyrgðum; öll veð í eigu félagsins (með öllum tengdum réttindum); allur hagnaður af fjárkröfum; öll hugverk; öll lánsloforð til félagsins; og allir viðskiptagerningar og aðrir samningar.</li> </ul> Veðsalar framselja öll núverandi og síðari réttindi til trygginga og hagnaðar af þeim. Varðandi allar eignir og rekstur sem ofangreind ákvæði nái ekki til, munu veðsalar veðsetja með fyrsta fljótandi veðrétti, núverandi og síðari: <ul style="list-style-type: none"> <li>- eignir og rekstur</li> <li>- erfðaeignir og allar aðrar fasteignir og eignir í Skotlandi.</li> </ul>
<b>4</b>	<b>Verð</b> N/A
<b>5</b>	<b>Svæði</b> Ef fasteign er utan Englands og Wales, þurfa veðsalar að gera allar ráðstafanir til að fullkomna veðhagsmuni veðhafa.
<b>6</b>	<b>Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur</b> Gildir þar til allt eftirfarandi hefur verið greitt („Veðskuldbindingar“): <ul style="list-style-type: none"> <li>- allar núverandi og síðari skuldbindingar og skuldir félagsins samkvæmt fjármálaskjönum, millilánsfjármálaskjönum og EBT-láanasamningnum („Fjármálaskjölin“).</li> <li>- allur kostnaður veðhafa vegna gerðar þessa samnings; og</li> <li>- allur kostnaður sem stofnað er til að vernda réttindi kröfuhafa (Stjórnandi og félag Bank of Scotland, Landsbanki Íslands hf og Glitnir banki hf) og</li> </ul>

	millikröfuhafi (Landsbanki Íslands) samkvæmt fjármálaskjölunum.
7	<p><b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar</b></p> <p>Sérhver veðsali upplýsir og ábyrgist að:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- sérhver eign er (eða verður í eigu) án annarra veðbanda</li> <li>- veðsali er eini lagalegi og raunverulegi eigandi eignar</li> <li>- veðin sem samningurinn gildir um, eru að fullu greidd</li> <li>- fasteignin (og tengd réttindi) og aðrar fastar eignir sem falla undir samning þennan brjóta ekki gegn neinum lögum og er laus við önnur veðbönd.</li> </ul> <p>Veðsalar skaðleysa veðhafa (og alla tengda aðila) vegna kostnaðar, taps, tjóns eða útgjalda vegna samnings þessa (ENGIN UNDANTEKNING ER VEGNA VANRÆKSLU EÐA MISFERLIS). Eða sem verður til vegna vanefnda veðsala að greiða skatta, skráningargjöld, stimpilgjöld o.s.frv.</p>
8	<b>Hamlandi ákvæði</b>
	Veðsolum er óheimilt að taka þátt í athöfnum sem rýra (eða geta leitt til rýrnunar) réttindi þeirra í eignum sem samningur þessi gildir um nema það sé sérstaklega heimilað samkvæmt fjármálaskjölunum eða með fyrilliggjandi skriflegu samþykki veðhafa.
9	<b>Skuldbindingar/ákvæði (staðfestið gildissvið)</b> Veðsalar verða að heimila veðhafa (eða skipuðum fulltrúa hans) aðgengi að eignum sem samningur þessi gildir um. Þeim er einnig skylt að tryggja að eignarhald þeirra á eignum sé viðvarandi.
10	<b>Framsal</b> Veðsolum er óheimilt að framselja réttindi sín samkvæmt samningi þessum.
11	<b>Réttindi þriðju aðila</b> N/A
12	<b>Trúnaður</b> N/A
13	<b>Riftun</b> Við greiðslu tryggðra skuldbindinga
14	<b>Ráðandi lög</b> Ensk lög. Þó hefur veðhafi rétt til að höfða mál fyrir hvaða dómkostli sem er, og jafnvel höfða samverkandi mál í ótilgreindum fjölda lögsagnarumdæma.
15	<b>Skattur</b> N/A
16	<b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b> Gildir ekki
17	<b>Aðrir sérstakir skilmálar</b> N/A
18	<b>Tengd skjöl:</b> Samningur milli kröfuhafa Almenn fjármögnunarskjöl Millilánafjármálaskjöl EBT-láanasamningur

EDR tilvísun – Dolly 3.7 –Lögveð	
1	Dagsetning 22. desember, 2006
2	Aðilar Goldsmiths Limited („Félagið“) og stjórnandi og félag Bank of Scotland („Veðhafi“)
3	Stutt lýsing Fyrsti lagalegi veðréttur í þágu veðhafa í öllum eignum og hagsmunum félagsins í lóð, leigu og öðrum fasteignum, núverandi og síðari. Að auki, í öllum byggingum, búnaði, vélum, tækjum, hagnaði af sölu fasteigna og hag af öllum samningum varðandi ofangreint (saman „Eignin“)
4	Verð N/A
5	Svaði
6	Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur  Gildir þar til allt eftirtalið hefur verið greitt („Veðskuldbindingar“) <ul style="list-style-type: none"><li>- allar núverandi og síðari skuldbindingar og skuldir félagsins samkvæmt almennu fjármálaskjölunum, millifjármálaskjölunum og EBT-láanasamningnum („Fjármálaskjöl“)</li><li>- allur sanngjarn kostnaður veðhafa í tengslum við gerð þessa samnings; og</li><li>- allur sanngjarn kostnaður sem til er stofnað til að verja réttindi almennra kröfuhafa (Stjórnandi og félag Bank of Scotland, Landsbanki Íslands hf og Glitnir Banki hf) og millilánakröfuhafa (Landsbanki Íslands hf) samkvæmt fjármálaskjölunum.</li></ul>
7	Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar Félagið upplýsir og ábyrgist eftirfarandi: <ul style="list-style-type: none"><li>- Eignin er án veðbanda nema þeirra sem stofnað er til með samningi þessum og heimilað með fjármálaskjölunum.</li><li>- Veðið sem stofnað er til með samningi þessum má ekki undanskilja eða setja til hliðar við gjaldþrotameðferð eða búskipti félagsins eða með öðrum hætti;</li><li>- Félagið er eini löglegi og raunverulegi eigandi eignarinnar;</li><li>- Engin brot eru til staðar á reglum eða lögum sem myndu hafa efnisleg áhrif á virði eða markaðshæfi eignarinnar;</li><li>- Engin sáttmáli, samningur, ákvæði, fyrirvari, skilyrði, hagsmunir, réttur eða annað er til staðar sem hefur áhrif á eignina;</li><li>- Engir æðri hagsmunir eru í eigninni;</li><li>- Enginn aðili hefur rétt til að rifta notkun aðstöðu sem er nauðsynleg fyrir ánægju og notkun eignarinnar;</li><li>- Féluginu er ekki kunnugt um neina andstæðar kröfur varðandi eignarhald á eða hagsmuni í eigninni; og</li><li>- Eignin er án leigusamninga eða leyfa.</li></ul> Féluginu er skylt að skaðleysa veðhafa og aðra tengda aðila vegna kostnaðar, tjóns, ábyrgðar eða útgjalda, (nema það verði vegna stórfelldrar vanrækslu eða meðvitaðri misgerð slíkra aðila) sem verða til vegna:

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Þess sem gert er eða látið hjá líða að gera við beitingu þess valds sem felst í samningi þessum;</li> <li>- Eignarinnar eða notkunar hennar eða búsetu;</li> <li>- Brots félagsins á skyldum sínum samkvæmt samningi þessum.</li> </ul>
8	<p><b>Hamlandi ákvæði</b></p> <p>Ef almenni lánasamningurinn heimilar það ekki, mun félagið ekki (án skriflegs samþykkis veðhafa) heimila óleyfilegt veð í eigninni og mun ekki selja, framselja, leigja eða ráðstafa með öðrum hætti hagsmunum sínum í heild eða að hluta til í eigninni.</p> <p>Félagið mun ekki, án fyrirliggjandi skriflegs samþykkis veðhafa, veita leigu eða leigusamning eða samþykkja framsal á leigu eða leigusamningi á neinum hluta eignarinnar. Það mun heldur ekki veita neinn rétt eða leyfi (þar á meðal leyfi til að framselja eða framleigja) til að nýta lóð eða byggingu sem er hluti af eigninni.</p> <p>Félagið mun ekki hefja byggingavinnu án þess að afla tilskilinna leyfa og ef slíkt verk krefst umtalsverðra breytinga á uppbyggingu eða breytinga á notkun hluta eignarinnar, þarf samþykki veðhafa.</p> <p>Félagið mun ekkert gera sem líklega hefur efnislega neikvæð á hrif á og sem gæti valdið því að fyrirgera leigusamningi.</p>
9	<p><b>Skuldbindingar/ákvæði (staðfestið gildissvið)</b></p> <p>Félagið mun viðhalda öllum byggingum og mannvirkjum sem eru hluti af eigninni í góðu standi.</p> <p>Viðhalda verksmiðju, vélum, búnaði og lögnum í góðu ásigkomulagi og ef veðhafi fer fram á slíkt, verður sett merkiskifa á viðkomandi hlut með tilkynningu um samning þennan.</p> <p>Félagið mun (með sanngjörnum fyrirvara) heimila veðhafa og tilnefndum fulltrúa hans að fara inn í hluta eignarinnar og skoða ástand hennar og aðstoðar veðhafa við athugun hans á afsali eignarinnar (á kostnað félagsins).</p> <p>Félagið mun standa við tryggingarskuldbindingar sínar samkvæmt fjármálaskjölunum. Ef félagið lætur hjá líða að gera það, er veðhafa heimilt að kaupa svipaða tryggingu og fá hana endurgreidda hjá félaginu.</p> <p>Ef upp kemur tryggingakrafa hefur veðhafi óskoraðan rétt til að gera upp eða höfða mál vegna slikrar kröfu og greiða tryggingarfé. Afrakstri af tryggingum skal beitt samkvæmt ákvæðum fjármálaskjalanna.</p>
10	<p><b>Framsal</b></p> <p>Féluginu er óheimilt að framselja réttindi sín samkvæmt samningi þessum.</p> <p>Veðhafi má framselja eða úthluta öllum réttindum sínum eða hluta þeirra (í samræmi við uppsögn eða afnám samkvæmt samningi milli kröfuhafa). Í þeim tilvikum verður félagið að fullnusta hvert það skjal sem kemur sliku framsali í kring.</p>
11	<p><b>Réttindi þriðju aðila</b></p> <p>Engin réttindi þriðju aðila.</p>
12	<p><b>Trúnaður</b> N/A</p>
13	<p><b>Riftun</b></p>

	Við greiðslu tryggðra skuldbindinga
14	<b>Ráðandi lög</b> Ensk lög. Þó hefur veðhafi rétt til að höfða mál fyrir hvaða dómstóli sem er, og jafnvel höfða samverkandi mál í ótilgreindum fjölda lögsagnarumdæma.
15	<b>Skattur</b> N/A
16	<b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b> Gildir ekki
17	<b>Aðrir sérstakir skilmálar</b> N/A
18	<b>Tengd skjöl:</b> Almenn fjármálaskjöl Millilánaþjármálaskjöl EBT-láanasamningur Samningur milli kröfuhafa

EDR tilvísun – Dolly Legal 3.4 – Tryggingarframsal (Keyman Life Policies) <sup>18</sup>	
<b>1</b>	<b>Dagsetning</b> 22. desember, 2006
<b>2</b>	<b>Aðilar</b> Goldsmiths Limited („Framseljandi“) og stjórnandi og félag Bank of Scotland („Veðhafi“)
<b>3</b>	<p><b>Stutt lýsing</b> Framseljandi framselur og samþykkir að framselja veðhafa öll réttindi sín, eignarrétt og hagsmuni, núverandi og síðari í og meðfylgjandi þessum tryggingum:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Jerzy Piasecki (þrjú ár, £1,000,000)</li> <li>- Justin Stead (þrjú ár, £1,000,000)</li> </ul> <p>Þetta framsal gildir þar til eftirfarandi skuldbindingar framseljanda hafa verið uppfylltar „Veðskuldbindingarnar“):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- núverandi og síðari skuldbindingar samkvæmt almennu fjármálaskjölunum, millilánaþjármálaskjölunum og EBT-láanasamningnum („Fjármálaskjölin“).</li> <li>- allur sanngjarn kostnaður sem veðhafi verður fyrir í tengslum við gerð samnings þessa</li> <li>- allur kostnaður, gjöld og útgjöld sem almennir kröfuhafar verða fyrir (Stjórnandi og félag Bank of Scotland, Landsbanki Íslands hf. og Glitnir Banki hf) og millilánskröfuhafinn (Landsbanki Íslands hf.) í tengslum við vörn, varðveislu eða fullnustu réttinda þeirra samkvæmt fjármálaskjölunum.</li> </ul> <p>Þegar staðið hefur verið við skuldbindingar þessar framselur veðhafi tryggingarnar aftur til framseljanda.</p> <p>Ef greiðsla samkvæmt tryggingunum kemur til greiðslu, skal greiða veðhafa fjárhæðina. Innan 180 daga frá greiðslu má nýta fjárhæðina til að ráða staðgengil viðkomandi. Ef til staðar er vanskilatívik samkvæmt fjármálaskjölunum er veðhafa heimilt að nýta féð til greiðslu veðskuldbindinganna.</p>
<b>4</b>	<b>Verð</b> N/A
<b>5</b>	<b>Svæði</b> N/A
<b>6</b>	<b>Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur</b> Gildir þar til staðið hefur verið við veðskuldbindingar að fullu.
<b>7</b>	<b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar</b> Framseljandi upplýsir og ábyrgist eftirfarandi:
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Tryggingarnar eru gildar</li> <li>- Hann er eini löglegi og raunverulegi eigandi réttinda, eignarréttar og hags trygginganna</li> <li>- Engar breytingar, undanþága, frávik eða ógilding hefur orðið varðandi tryggingarnar</li> <li>- Hann hefur ekki fengið að láni (og mun ekki fá að láni) fé frá tryggingarsala</li> </ul>

<sup>18</sup> Svo virðist sem skjali þessu hafi verið skipt út fyrir endurskoðaðan tryggingarsamning sem tryggir eingöngu hr. Stead. En þar sem við höfum ekki séð fullnustaða og dagsetta útgáfu af endurskoðaða skjalini, haldast meginákvæðin óbreytt.

	samkvæmt tryggingunum
	Félaginu er skylt að skaðleysa veðhafa og aðra tengda aðila vegna kostnaðar, tjóns, ábyrgðar eða útgjalda, (nema það verði vegna stórfelldrar vanrækslu eða meðvitaðri misgerð slíkra aðila).
8	<b>Hamlandi ákvæði</b>
9	<p><b>Skuldbindingar/ákvæði (staðfestið gildissvið)</b></p> <p>Framseljandi ábyrgist eftirsarandi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- hann hefur ekki (og mun ekki) gera neitt til að hindra veðhafa eða annan aðila sem veðhafi tilnefnir, til að móttaka fé sem ber að greiða samkvæmt tryggingunum.</li> <li>- verði tryggingarnar ógildar, bætir framseljandi úr því. Verði svo ekki er veðhafa heimilt að gefa út nýja tryggingu með álika skilmálum og verður kostnaður við það hluti af veðskuldbindingunum);</li> <li>- hann greiðir öll iörgjöld og fé sem þarf til að viðhalda tryggingunni. Verði svo ekki, er veðhafa heimilt að greiða viðkomandi greiðslu og verður kostnaður við það hluti af veðskuldbindingunum;</li> <li>- hann fær staðfestingu á samningi þessum frá tryggingarsala;</li> <li>- hann framvísar tryggingarskjölum við veðhafa; og</li> <li>- hann mun ekki, án fyrirliggjandi skriflegs samþykkis veðhafa, heimila breytingar eða viðauka við tryggingarnar.</li> </ul>
10	<p><b>Framsal</b></p> <p>Framseljanda er óheimilt að framselja réttindi sín samkvæmt samningi þessum. Veðhafi má framselja (samkvæmt samningi milli kröfuhafa). Við slikt framsal gengur framseljandi frá þeim skjölum sem þarf til að koma síku framsali í kring.</p>
11	<p><b>Réttindi þriðju aðila</b></p> <p>Engin réttindi þriðju aðila sem er ekki aðili að samningi þessum til að fullnusta neitt ákvæði samningsins.</p>
12	<p><b>Trúnaður</b> N/A</p>
13	<p><b>Riftun</b></p> <p>Tryggingarnar verða endurframseldar framseljanda þegar staðið hefur verið að fullu við veðskuldbindingarnar</p>
14	<p><b>Ráðandi lög</b></p> <p>Ensk lög. Þó hefur veðhafi rétt til að höfða mál fyrir hvaða dómstóli sem er, og jafnvel höfða samverkandi mál í ótilgreindum fjölda lögsagnarumdæma.</p>
15	<b>Skattur</b>
16	<p><b>Breyting á stjórн/eignarhaldi</b></p> <p>Breyting á eignarhaldi eða stjórн hefur engin áhrif á skuldbindingar framseljanda</p>
17	<b>Aðrir sérstakir skilmálar</b>
18	<p><b>Tengd skjöl:</b> Samningur milli kröfuhafa Almenn fjármálaskjöl</p>

Millilánafjármálaskjöl  
EBT-láanasamningur

**EDR tilvísun – Dolly Legal 3.9 – Almennt þóknanabréf í tengslum við almenna láanasamninginn frá BOS til Goldsmiths Group Limited**

1	<b>Dagsetning</b> 22. desember, 2006
2	<b>Aðilar</b> Bréf er frá Bank of Scotland sem umboðsaðila samkvæmt almenna láanasamningnum til Goldsmiths Group Limited
3	<b>Stutt lýsing</b> Samkvæmt þessu bréfi leggur Bank of Scotland fram yfirlýsingu um umsýslubóknun, umboðslaun, eftirlitsgjald og lögfræðibóknun vegna viðskiptanna og Goldsmiths Group Limited heimilar Bank of Scotland að gjaldfæra slikar þóknanir.
4	<b>Verð</b> Umsýslubóknun: £790,000 Umboðslaun: £5,000 Eftirlitsgjald: £30,000 Lögfræðibóknun: £85,000
5	<b>Svæði</b> N/A
6	<b>Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur</b> N/A
7	<b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar</b> N/A
8	<b>Hamlandi ákvæði</b> N/A
9	<b>Skuldbindingar/ákvæði (staðfestið gildissvið)</b> N/A
10	<b>Framsal</b> N/A
11	<b>Réttindi þriðju aðila</b> N/A
12	<b>Trúnaður</b> N/A
13	<b>Riftun</b> N/A
14	<b>Ráðandi lög</b> Ensk lög.
15	<b>Skattur</b> N/A
16	<b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b> N/A
17	<b>Aðrir sérstakir skilmálar</b> N/A
18	<b>Tengd skjöl:</b> Almennur láanasamningur

**EDR tilvísun – Dolly Legal 3.3 –DRÖG -Veltiláanasamningur**

<b>1</b>	<b>Dagsetning</b> 8. október, 2007
<b>2</b>	<b>Aðilar</b> Goldstar Aurum Group Limited
<b>3</b>	<b>Stutt lýsing</b> Goldstar framvíesar skartgripabirgðaskrá til Aurum. Heildarupphæð veltilánsins verður £770,000 fyrir utan VSK. Aurum verður að greiða allar reikningsfærðar fjárhæðir fyrir birgðaviðbót innan 30 daga frá afhendingu. Ef birgðaviðbót pantaðra vara fer yfir £770,000 verður að greiða það sem umfram er innan 30 daga.
<b>4</b>	<b>Verð</b> N/A
<b>5</b>	<b>Svæði</b> N/A
<b>6</b>	<b>Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur</b> Gildir í eitt ár frá dagsetningu samnings (8. október, 2007). Hægt að endurnýja með gagnkvæmu samkomulagi aðila minnst þremur mánuðum fyrir lok samningstíma.
<b>7</b>	<b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar</b> N/A
<b>8</b>	<b>Hamlandi ákvæði</b> N/A
<b>9</b>	<b>Skuldbindingar/ákvæði (staðfestið gildissvið)</b> N/A
<b>10</b>	<b>Framsal</b> N/A
<b>11</b>	<b>Réttindi þriðju aðila</b> N/A
<b>12</b>	<b>Trúnaður</b> Ekkert í samningnum má upplýsa eða birta nema lög kveði þar á um.
<b>13</b>	<b>Riftun</b> Aðilum er heimilt að rífta samningnum með þriggja mánaða fyrirvara. Við riftingu verður Aurum skyld að selja niður vörusendinguna og greiða Goldstar gjaldfallna fjárhæð í tólf mánaðarlegum jöfnum afborgunum sem hefjast á riftunardegi.
<b>14</b>	<b>Ráðandi lög</b> Ensk lög.
<b>15</b>	<b>Skattur</b> N/A
<b>16</b>	<b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b> N/A
<b>17</b>	<b>Aðrir sérstakir skilmálar</b> N/A

**18**

**Tengd skjöl:**  
N/A

**EDR tilvisun – Dolly Legal 10.3.3 –Aðalsamningur um ákvæði og skilmála -DRÖG -**

<b>1</b>	<b>Dagsetning</b> Ekki dagsettur eða fullnustaður.
<b>2</b>	<b>Aðilar</b> SunGuard Availability Services (UK) Limited („SunGuard“) og Aurum Group Limited („Aurum“).
<b>3</b>	<b>Stutt lýsing</b> Lýsing á almennum ákvæðum og skilmálum fyrir allar vörur og þjónustu sem SunGuard veitir Aurum. Þetta skjal telst ekki samningur um þjónustuna sjálfa. Tvenns konar ákvæði og skilmálar eru fyrir hendi. Þeir fyrri gilda um alla samninga milli aðilanna tveggja („Almenn ákvæði og skilmálar“) og þeir seinni gilda eingöngu sérstaklega innfelldir, sérstök ákvæði og skilmálar í þessum samningi eru varðandi endurheimtarþjónustu – ákvæði og skilmálar („Endurheimtuþjónusta-Ákvæði og skilmálar“).
<b>4</b>	<b>Verð</b> Varðandi samninga um veitingu faglegrar þjónustu greiðir Aurum öll útgjöld tengd veitingu þjónustunnar ásamt 5% „umsýslugjaldi“.  Varðandi samninga sem Endurheimtuþjónusta-Ákvæði og skilmálar gilda um, mun Aurum (ásamt öðrum umkveðnum greiðslum) greiða eftirfarandi: <ul style="list-style-type: none"> <li>- birgðir á kostnaði plús 15%;</li> <li>- umbeðin þrif á búnaði á kostnaðarverði plús 15%;</li> <li>- flutningur, á viðskiptaverði ef á vegum SunGuard, eða á kostnaðarverði plús 15% ef þriðji aðili sér um flutning á kostnað SunGuard; og</li> <li>- tæknileg aðstoð við prófun og/eða beitingu (ef það er utan gildissviðs viðkomandi samnings).</li> </ul>
<b>5</b>	<b>Svæði</b> N/A
<b>6</b>	<b>Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur</b> Gildir frá upphafsdagi viðkomandi samnings út samningstímann. Varðandi Endurheimtarþjónusta-Ákvæði og skilmálar, gildir samningurinn áfram eftir að upphaflega tímabilinu lýkur, nema samningnum sé rift í lok þess tímabils eða á ártíð sliks tímabils af hálfu annars aðilans með fyrirvara (milli sex og níu mánuðum fyrir slíkan dag) um ætlun sína að rifta.
<b>7</b>	<b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar</b> Samkvæmt almennum ákvæðum og skilmálum, ábyrgist SunGuard að: <ul style="list-style-type: none"> <li>- þjónustan verði veitt af hæfu starfsfólki með tilhlýðilegri alúð;</li> <li>- SunGuard mun kappkosta að tryggja að tölvubúnaður verði í góðu lagi ásamt hugbúnaði til veitingar á þjónustu, en ábyrgist ekki að þetta muni virka án truflana eða villna; og</li> <li>- fallið er frá öllum ábyrgðum sem ekki er kveðið á um í samningnum að því marki sem lög heimila:</li> </ul> Aurum er skylt að gera eftirfarandi: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Inna af hendi allar greiðslur samkvæmt þjónustu samningi innan 30 daga frá reikningi án frádráttar vegna afláttar, jöfnunar eða mildunar.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Greiða vexti á gjaldfallnar greiðslur með lögboðnu á lagi (þar á meðal fyrir þann tíma sem ágreiningur er um greiðsluna).</li> </ul> <p>Eftirtalin ákvæði ráða bótaábyrgð SunGuard:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- SunGuard ber ekki ábyrgð á tapi á rekstri, missi forrita eða gagna, tekjumissi, missi á ætluðum sparnaði eða öðru álika tjóni sem til getur komið vegna truflunar á þjónustu sem er veitt samkvæmt gildandi samningi;</li> <li>- SunGuard ber ábyrgð á (meðal annars) dauða eða persónulegum meiðslum vegna vanrækslu fyrirtækisins eða starfsmanna þess, brots á skilmála og falskra upplýsinga.</li> <li>- Bótaábyrgð SunGuard vegna tjóns eða skaða á efnislegum eignum skal ekki vera hærri en ein milljón pundi fyrir einstakt tilvik eða röð tengdra atburða.</li> <li>- Fyrir utan þetta, er hámark bótaábyrgðar sett við £50,000 eða greiðslu Aurum samkvæmt gildandi samningi á 12 mánuðum þar á undan (eða fyrstu 12 mánuðunum ef atvikið verður á fyrstu tólf samningsmánuðunum).</li> </ul> <p>Eftirtalin skilmálar gilda fyrir veitt skaðleysi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ef einhver samningur kveður á um varðveislu SunGuard á efni, mun Aurum skaðleysa SunGuard vegna alls kostnaðar SunGuard vegna aðgerða sem leiða af eðli varðveitts efnis (hugvercabrot, brot á keppnisreglum, o.sv.frv.).</li> <li>- Varðandi samninga þar sem Endurheimtarþjónusta-Ákvæði og skilmálar gilda, mun Aurum skaðleysa SunGuard vegna alls kostnaðar sem skapast af tjóni á búnaði SunGuard eða húsnæði í umsjón Aurum.</li> <li>- Varðandi samninga sem fela í sér veitingu á faglegri þjónustu, ábyrgist SunGuard að veiting þjónustunnar muni ekki leiða til brots á hugverkarétti þriðja aðila. SunGuard skaðleysir Aurum vegna alls kostnaðar sem skapast af slíkri aðgerð.</li> </ul>
8	<b>Hamlandi ákvæði</b> N/A
9	<b>Skuldbindingar/ákvæði (staðfestið gildissvið)</b> N/A
10	<b>Framsal</b> Hvorugur aðila má framselja rétt sinn án fyrirliggjandi skriflegs samþykkis hins (nema um sé að ræða arftaka, samkvæmt samruna eða kaupum á umtalsverðum hluta eigna eins aðila).
11	<b>Réttindi þriðju aðila</b> Enginn réttur fyrir þriðja aðila að fullnusta neina skuldbindingu í samningi þessum
12	<b>Trúnaður</b> Báðum aðilum ber að virða trúnað varðandi upplýsingar hins aðilans. Þessar skuldbindingar gilda í fimm ár eftir riftun á viðkomandi samningi þar sem trúnaðarupplýsingum var deilt.  Ef samningur felur í sér veitingu á faglegri þjónustu, fer SunGuard með allt skriflegt efni Aurum sem hugverkavarið efni SunGuard þar sem Aurum hefur réttinn til að nota efnið innanhúss í tengslum við gildandi samning.
13	<b>Riftun</b> SunGuard er heimilt að rifta gildandi samningi ef Aurum innir ekki af hendi greiðslur samkvæmt samningnum innan 14 daga frá tilkynntum gjalddaga.

	Hvor aðili um sig má rifta samningnum með tilkynningu ef hinn aðilinn: <ul style="list-style-type: none"> <li>- er sekur um vanskilatilvik sem ekki er bætt úr innan 30 daga; eða</li> <li>- boðar kröfuhafafund eða ef lögð er fram tillaga um samninga samkvæmt gjaldþrotalögum 1968 eða tillaga um einhvers konar nauðasamning, áætlun eða fyrirkomulag við kröfuhafa. Riftun samnings hefur engin áhrif á rétt aðila sem orðið hafa til fram að riftunardegi.</li> </ul>
14	<b>Ráðandi lög</b> England og Wales
15	<b>Skattur</b> N/A
16	<b>Breyting á stjórn/eignarhaldi</b> N/A
17	<b>Aðrir sérstakir skilmálar</b> N/A
18	<b>Tengd skjöl:</b> Þjónustusamningur Viðgerðir á vinnustað (Coventry)-samningur Samningur um flýtiviðgerð Samningur um faglega þjónustu

**EDR tilvísun – Dolly Legal 10.3.3 – Þjónustusamningur nr. 08-0179-A-DRÖG -**

<b>1</b>	<b>Dagsetning</b> Ekki dagsettur eða fullnustaður.
<b>2</b>	<b>Aðilar</b> SunGuard Availability Services (UK) Limited („SunGuard“) og Aurum Group Limited („Aurum“).
<b>3</b>	<b>Stutt lýsing</b> Þessi samningur tilgreinir þrjá þjónustusamninga sem SunGuard og Aurum munu gera. Hver þeirra um sig er sérstakur samningur og felur í sér almenn ákvæði og skilmála í aðalsamningnum milli SunGuard og Aurum. Þessi þrír samningar eru: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Viðgerð á vinnustað (Coventry) –Samningur- felur einnig í sér Endurheimtubjónustu –Skilmálar og ákvæði.</li> <li>- Flýtiviðgerð –felur einnig í sér Endurheimtarþjónustu-Skilmálar og ákvæði; og</li> <li>- Samningur um faglega þjónustu.</li> </ul>
<b>4</b>	<b>Verð</b> Árlegt gjald fyrir samningana er: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Viðgerð á vinnustað –£13,216.00</li> <li>- Flýtiviðgerð –£5,110</li> <li>- Samningur um faglega þjónustu – £3,600</li> </ul> Einnig fylgir greiðsluáætlun sem gefur til kynna að greiðslur (sennilega fyrir alla samningana saman) skuli greiða 1. júní, 2008, og síðan á þriggja mánaða fresti til 1. mars, 2011, sem nemur £5,481 hverju sinni.  Að auki gilda eftirfarandi gjöld um viðkomandi samninga: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Viðgerð á vinnustað –tilkynningargjald er £1,500 eða 5% af árgjaldi (eftir því hvort er hærra) fyrir hverja beitingu af hálfu Aurum; og £2,000 eða 7.5% af árgjaldi (eftir því hvort er hærra) fyrir hvern nýttan þjónustudag.</li> <li>- Flýtiviðgerð –tilkynningargjald er £1,500 eða 5% af árgjaldi (eftir því hvort er hærra) fyrir hverja beitingu af hálfu Aurum; og £2,000 eða 7.5% af árgjaldi (eftir því hvort er hærra) fyrir hvern nýttan þjónustudag.</li> </ul>
<b>5</b>	<b>Svæði</b> N/A
<b>6</b>	<b>Gildisdagur, ákvæði og endurnýjunarréttur</b> Hver samningur hefst 1. júní, 2008, og gildir í 36 mánuði.
<b>7</b>	<b>Ábyrgðir, skaðleysi og tryggingar</b> N/A
<b>8</b>	<b>Hamlandi ákvæði</b> N/A
<b>9</b>	<b>Skuldbindingar/ákvæði (staðfestið gildissvið)</b> N/A
<b>10</b>	<b>Framsal</b> N/A
<b>11</b>	<b>Réttindi þriðju aðila</b> N/A
<b>12</b>	<b>Trúnaður</b> N/A

13	Riftun N/A
14	Ráðandi lög N/A
15	Skattur N/A
16	Breyting á stjórn/eignarhaldi N/A
17	Aðrir sérstakir skilmálar N/A
18	Tengd skjöl: Aðalsamningur um ákvæði og skilmála Viðgerðir á vinnustað (Coventry)-samningur Samningur um flýtiviðgerð Samningur um faglega þjónustu