



VERÐBRÉFASKRÁNING ÍSLANDS
ICELANDIC SECURITIES DEPOSITORY

ÚTGÁFULÝSING

ÚTGÁFA SKULDABRÉFA Í KERFI VERÐBRÉFASKRÁNINGAR ÍSLANDS HF

1. kafli

Almennar upplýsingar um útgefanda:

- 1.1 Nafn útgefanda, kennitala, heimild til útgáfu, stofndagur, skráð aðsetur og höfuðstöðvar ef þær eru aðrar en hið skráða aðsetur.*
Baugur Group hf., Túngötu 6, 101 Reykjavík, kt. 480798-2289. Ákvörðun um útgáfu Skuldabréfsins var tekin á fundi stjórnar 11. september 2007.
- 1.2 Nöfn og kennitölur forsvarsmanns útgefanda.*
Eiríkur S. Jóhannsson kt.080268-4839.
- 1.3 Lög og reglur sem útgefandi starfar eftir ef sérlög gilda um starfsemi hans.*
Baugur Group hf. starfar eftir lögum um hlutafélög nr. 2/1995.

2. kafli

Upplýsingar um útgáfuna:

2.1 Viðtakandi greiðslna og annarra upplýsinga sem varða útgáfuna.

Baugur Group hf.

Eva María Hallgrímsdóttir, eva@baugurgroup.com

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

Auðkenni:	BAUG 09 15
Tegund bréfs:	Verðtryggð vaxtakúla
ISIN:	IS0000015519
Heildarheimild samkv. samningi:	500.000.000 ISK
Útgefið nú:	500.000.000 ISK
Nafnverðseiningar:	5.000.000 ISK
Útgáfudagur:	11. september 2007
Lokagjalddagi:	Höfuðstóllinn er greiddur í einni greiðslu á lokagjalddaga 11. september 2015.
Dagaregla:	30/360
Verðtrygging:	Skuldabréfin eru verðtryggð, og miðast við dagvísitölu 11. september 2007 (273,441)
Nafnvextir:	9,5% verðtryggðir vextir
Fyrsti vaxtadagur:	11. september 2007
Gjalddagar vaxta:	Fyrsti gjalddagi vaxta er 11. september 2008 og árlega 11. september hvert ár fram til 11. september 2015, sem er bæði síðasti gjalddagi vaxta og gjalddagi höfuðstóls. Ef 11. september er frídagur á tímabilinu miðast uppgjör við næsta opnunardag.
Gjaldmiðill:	ISK
Vanskil:	Verði vanskil á greiðslu afborgana eða vaxta af skuldabréfunum er heimilt að fella alla skuldina í gjalddaga fyrirvaralaust og án uppsagnar. Ber þá að greiða dráttarvexti í samræmi við ákvörðun Seðlabanka Íslands á hverjum tíma um grunn dráttarvaxta og vanefndaálag, sbr. 1. mgr. 6. gr. laga nr. 38/2001 um vexti og verðtryggingu, af gjaldfallinni eða gjaldfeldri upphæð samkvæmt framanrituðu. Þegar skuldin er fallin í gjalddaga

samkvæmt framansögðu, má gera aðför hjá skuldara til fullnustu skuldarinnar án undangengins dóms eða réttarsáttar skv. 7. tl. 1. mgr. 1. gr. laga nr. 90/1989 um aðför. Auk þess að ná til höfuðstóls skuldarinnar, nær aðfararheimild þessi til vaxta, verðbóta, dráttarvaxta, kostnaðar af kröfu, málskostnaðar eða innheimtukostnaðar, endurgjaldskostnaðar af gerðinni sjálfri og væntanlegs kostnaðar af frekari fullnustuaðgerðum.

Framsal:	Skuldabréfunum skal við eigendaskipti framseld til nafngreindra aðila.
Stimpilgjald:	Baugur Group hf. greiðir 0,50% stimpilgjald v/útgáfu þessarar.
Ágreiningsmál:	Rísi mál út af skuldabréfum þessum skal reka það fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur skv. ákvæðum 17. kafla laga nr. 91/1991.
Heimild:	Heildarheimild útgáfunnar er 500.000.000 ISK samkvæmt samkomulagi við Baug Group hf.

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

Engin hlunnindi eru tengd skuldabréfunum.

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

Samkvæmt lögum um tekjuskatt og eignarskatt 90/2003 teljast bréfin til eignarskattsstofns hjá einstaklingum og lögaðilum. Um skattalega meðferð bréfanna fer eftir gildandi skattalögum á hverjum tíma. Útgefandi ábyrgist ekki að staðgreiðsluskatti af vaxtagreiðslum skuldabréfanna sé skilað til ríkissjóðs, samanber 1. mgr. 3. gr. laga nr. 94/1996 um staðgreiðslu skatts á fjármagnstekjur.

2.5 Tilgreint sé inn á hvaða VS - reikning ráðstafa eigi útgefnum skuldabréfunum.

Fjárhæðinni skal ráðstafa inn á reikning á kennitölu Glitnis banka hf., 550500-3530, á hlutlausu svæðinu.

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

3. kafli

Upplýsingar um þá sem annast útgáfulýsinguna og ábyrgjast endurskoðun ársreikninga:

3.1 Nöfn og kennitölur þeirra sem annast útgáfulýsingu.

Glitnir banki hf., kt. 550500-3530
Aðalsteinn Eymundsson, kt. 030381-4089

3.2 Nöfn og kennitölur löggiltra endurskoðenda útgefanda undanfarin þrjú ár.

KPMG hf., kt. 590975-0449
Anna Þórðardóttir, kt.210960-5629.
Sæmundur Valdimarsson, kt.070263-4409

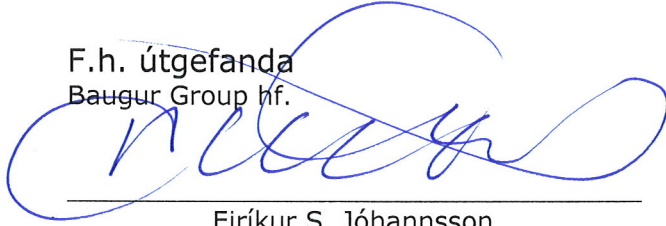
4. kafli

Fylgigögn með skráningar- eða útgáfulýsingu:

- 4.1** Staðfesting opinbers skráningaraðila á tilurð útgefanda.
Sjá meðfylgjandi gögn.
- 4.2** Staðfesting á að útgefandi hafi tekið formlega ákvörðun um hina fyrirhuguðu rafrænu útgáfu eða önnur gögn þar að lútandi svo sem staðfest afrit af fundargerð eða vísun í lög eða reglur sem gilda um útgáfuna
Sjá meðfylgjandi staðfestingu.
- 4.3** Afrit af kvittun frá sýslumanni um að stimpilgjöld, þar sem við á, hafi verið greidd.
Sjá meðfylgjandi kvittun.
- 4.4** Nafn frumsöluaðila eins eða fleiri ef um nýja útgáfu eða viðbótarútgáfu er að ræða og afrit af samningi útgefanda við hann.
Glitnir banki hf. er frumsöluaðili. Formlegur samningur milli aðila liggur ekki fyrir.
- 4.5** Óski Verðbréfaskráning eftir því skal leggja fram staðfesta yfirlýsingu héraðsdómara um að félag sé ekki undir gjaldþrotaskiptum.
- 4.6** Önnur fylgigögn vegna hinnar fyrirhuguðu útgáfu sem Verðbréfaskráning telur nauðsynleg.

Reykjavík, 14/3 2007,

F.h. útgefanda
Baugur Group hf.



Eiríkur S. Jóhannsson

Vottar að rétttri dagsetningu og undirskrift:

Nafn, kt.

Nafn, kt.

f.h. umsjónaraðila Glitnis banka hf.

