

CORTE DISTRETTUALE DEGLI STATI UNITI
DISTRETTO SUD DI NEW YORK

CHARLOTTE KRUMAN, CHARLES TABACHNICK, MORTAB
LIMITED, SOPHIE S. McGEE, TIMOTHY STOTHERT, MAGGS
BROS. LTD, RONALD W. BURKLE e NICOLA SMITH, singolarmente
e per conto di una categoria di persone in circostanze simili,

i ricorrenti,

contro

CHRISTIE'S INTERNATIONAL PLC, CHRISTIE'S INC., SOTHEBY'S
HOLDINGS, INC. SOTHEBY'S INC., SIR ANTHONY J. TENNANT,
CHRISTOPHER M. DAVIDGE, CHRISTOPHER J. BURGE,
STEPHEN S. LASH, PATRICIA G. HAMBRECHT, DANIEL P.
DAVISON, FRANCOIS CURIEL, A ALFRED TAUBMAN,
DIANA D. BROOKS, MAX M. FISHER, MICHAEL AINSLIE
e KEVIN A. BOUSQUETTE,

i convenuti.

MASTER FILE
00 Civ. 6322 (LAK)

**AVVISO DI PROCEDIMENTO PENDENTE,
PROPOSTA DI COMPOSIZIONE COLLETTIVA E UDIENZA**

LEGGERE ATTENTAMENTE TUTTO L'AVVISO, POICHÉ POTREBBE RIGUARDARE I PROPRI DIRITTI STABILITI DALLA
LEGGE

Il presente Avviso esamina la proposta di composizione di un procedimento legale collettivo, riguardante presunte maggiorazioni di pagamenti da parte di compratori (di seguito "Acquirenti") e venditori (di seguito "Venditori") in Aste che non si sono svolte via Internet, tenute al di fuori degli Stati Uniti dalle case d'asta Sotheby's (di seguito "Sotheby's") e Christie's (di seguito "Christie's") (di seguito "Composizione"). Per una descrizione completa relativa alla storia dell'azione collettiva, consultare l'Appendice A allegata al presente. Si riceve il presente Avviso, poiché dai libri e dalla documentazione di Christie's e/o Sotheby's si risulta un possibile membro della Categoria proposta. Per una definizione della Categoria proposta, consultare l'Appendice B del presente Avviso. **Il Tribunale, pur non avendo ancora deciso se legittimare la Categoria oppure se approvare la proposta di Composizione, ha disposto l'invio del presente Avviso ai possibili membri della Categoria. IN CASO DI DOMANDE, I RESIDENTI NEGLI STATI UNITI POSSONO CONTATTARE L'AMMINISTRATORE DEL RICORSO AL N. 1-888-707-5883. L'APPENDICE E ELENCA TUTTI I NUMERI VERDI CHE I MEMBRI DELLA CATEGORIA AL DI FUORI DEGLI STATI UNITI POSSONO USARE PER CONTATTARE L'AMMINISTRATORE DEL RICORSO.**

A QUESTO PUNTO OCCORRE FARE DELLE SCELTE.

PRIMO: SI DEVE DECIDERE SE SI VUOLE FAR PARTE DELLA PROPOSTA DI COMPOSIZIONE E RICEVERE LA QUOTA DI RIMBORSO, QUALORA VENGA LEGGITTIMATA LA CATEGORIA E APPROVATA LA COMPOSIZIONE DAL TRIBUNALE.

- Se si desidera rimanere un membro della Categoria proposta e partecipare alla Composizione, per il momento non occorre procedere.
- Se non si vuole partecipare alla Composizione, si è tenuti a richiedere specificamente di essere esclusi dalla Categoria proposta entro il 19 maggio 2003. Per le istruzioni su come richiedere correttamente l'esclusione, consultare la pagina 6 del presente Avviso.
- Se la richiesta di esclusione non fosse valida, si verrà automaticamente inclusi nella Categoria proposta, qualora il Giudice la legittimi e approvi la Composizione.

SECONDO: SE SI RIMANE PARTE DELLA CATEGORIA PROPOSTA E SI PARTECIPA ALLA COMPOSIZIONE:

- Si ha il diritto di opporsi a qualsiasi condizione della Composizione. Per le istruzioni su come presentare un'obiezione valida, consultare le pagine 4 e 5 del presente Avviso.
- Se la proposta di Composizione venisse infine approvata dal Tribunale, divenendo definitiva, si riceverà un altro avviso e un Modulo della documentazione del ricorso personalizzato, che comprende tutte le informazioni necessarie per ricevere il pagamento in base alla Composizione.

SE NON SI RICHIEDE L'ESCLUSIONE DALLA CATEGORIA PROPOSTA, LA PROPOSTA DI COMPOSIZIONE, QUALORA APPROVATA DAL TRIBUNALE, PUÒ PREGIUDICARE IL DIRITTO DI AVVIARE O PROSEGUIRE QUALSIASI ALTRO PROCEDIMENTO LEGALE, SIA NEGLI STATI UNITI SIA IN ALTRA GIURISDIZIONE ALL'ESTERO, RIGUARDANTE LA PRESUNTA ATTIVITÀ COLLUSIVA

DA PARTE DI O TRA CHRISTIE'S, SOTHEBY'S O FUNZIONARI, DIRETTORI E DIPENDENTI ATTUALI O NEL PERIODO IN QUESTIONE DI CHRISTIE'S O SOTHEBY'S.

I. RIEPILOGO DELLA PROPOSTA DI COMPOSIZIONE

La proposta di Composizione stabilisce che Christie's e Sotheby's verseranno ciascuna \$20 milioni, oppure \$40 milioni in totale, per la composizione dei ricorsi di Venditori e Acquirenti sostenuti nell'azione collettiva (di seguito "Fondo di composizione"). Un importo pari ad una stima ragionevole delle maggiorazioni totali versate dai membri della Categoria Venditori a causa della presunta collusione dei Convenuti, ovvero \$30 milioni (dedotti i compensi degli avvocati e le spese legali decretati dal Tribunale) saranno distribuiti tra i membri della Categoria Venditori che non hanno chiesto di essere esclusi dalla Categoria proposta. Dieci milioni di dollari del Fondo di composizione (dedotti i compensi degli avvocati e le spese legali decretati dal Tribunale) saranno distribuiti ai membri della Categoria Acquirenti che non hanno chiesto di essere esclusi dalla Categoria proposta. Oltre al Fondo di composizione, i Convenuti dovranno anticipare tutti i costi di avviso e amministrazione. In certi casi questi costi potrebbero essere rimborsati a quest'ultimi. Consultare il punto II.B.2.iv del presente Avviso.

I Ricorrenti e il loro studio di consulenza legale propongono una composizione equa, ragionevole e congrua. La Composizione fornisce un beneficio sostanziale ai Venditori ed evita i forti rischi implicati dalla continuazione del procedimento relativo ai ricorsi dei Venditori. Rimangono rilevanti difficoltà procedurali in caso di una continuazione dell'azione legale relativa ai ricorsi, ognuna delle quali potrebbe causare il rigetto dell'azione nella sua totalità, tra cui contrasti relativi al diritto a procedere, sede della causa, legittimazione della categoria e gli effetti preclusivi della scelta della legge e delle disposizioni del tribunale contenute nei contratti d'asta standard dei Convenuti. Tutti i possibili membri della Categoria corrono anche il rischio che, qualora la Corte Suprema degli Stati Uniti accolga l'istanza dei Convenuti, la Categoria proposta non possa portare questi ricorsi in una Corte degli Stati Uniti.

Infine, dal deposito dell'azione collettiva sono emersi fatti che mettono in grande discussione l'esistenza di una collusione tra i Convenuti nei confronti degli Acquirenti. Le indagini condotte dallo studio di consulenza legale dei Ricorrenti, combinate con il fatto che la causa penale di Alfred Taubman e le indagini condotte dal Dipartimento di Giustizia e dalla controparte europea non sono riuscite ad ottenere alcun ricorso per antitrust sollevato dagli Acquirenti contro un qualsivoglia Convenuto, mettono in luce i notevoli rischi che i Ricorrenti affrontano nel provare questi ricorsi qualora il caso arrivasse in tribunale. Per un'analisi più dettagliata dei possibili rischi di una continuazione del procedimento legale, consultare l'Appendice D allegata al presente Avviso.

Alla luce di questi fatti, i Ricorrenti e il loro studio di consulenza legale ritengono che la Composizione e le somme destinate a compensare i ricorsi dei Venditori e degli Acquirenti siano eque, ragionevoli e congrue e nel migliore interesse della Categoria proposta.

Dietro pagamento di \$40 milioni da parte dei Convenuti nell'ambito della Composizione, tranne quanto sotto indicato, tutti i membri della Categoria che abbiano effettuato vendite in una qualsiasi asta nel periodo in questione e che non abbiano chiesto di essere esclusi dalla Categoria proposta rinunceranno automaticamente ai ricorsi nei confronti delle case d'asta e dei loro funzionari e dipendenti attuali e/o nel periodo in questione, tra cui al diritto di citarli in giudizio in qualsiasi tribunale all'estero sulla base di un qualsiasi ricorso legale all'estero. I membri della Categoria che abbiano solo acquistato (e non abbiano venduto alcun oggetto) in una qualsiasi asta nel periodo in questione conservano il diritto di intentare un ricorso legale all'estero, anche se non hanno chiesto di essere esclusi dalla Categoria proposta, purché non abbiano percepito alcuna somma nell'ambito della Composizione. Per una descrizione completa della portata e degli effetti della Rinuncia ai ricorsi, consultare la Sezione VI del presente Avviso.

In base alla presente proposta di Composizione, Christie's, Sotheby's e i Ricorrenti hanno concluso Accordi di composizione distinti e formali, che stabiliscono i termini e le condizioni della Composizione. Questi Accordi di composizione possono essere letti nella versione integrale nel seguente sito web: www.internationalauctionsettlement.com. Inoltre possono essere consultati durante il normale orario di ufficio nell'archivio degli atti relativi al caso Kruman contro Christie's International plc, 00 Civ. 6322 (LAK), presso la Corte distrettuale degli Stati Uniti per il Distretto sud di New York, Daniel Patrick Moynihan United States Courthouse, 500 Pearl Street, New York, NY 10007-1312.

II. AMMINISTRAZIONE DEI RICORSI E DISTRIBUZIONE DEI PROVENTI DELLA COMPOSIZIONE

A. Presentazione del Modulo della documentazione del ricorso

Se non si richiede di essere esclusi dalla Categoria proposta, la Categoria viene legittimata e la Composizione viene approvata, divenendo definitiva e concedendo il diritto a partecipare al Fondo di composizione. Non appena la Composizione è divenuta definitiva, verrà inviato automaticamente un altro avviso con posta prioritaria, con il quale si comunica che la Composizione è diventata definitiva (di seguito "Secondo avviso") e viene spedito un Modulo della documentazione del ricorso personalizzato. Il Modulo della documentazione del ricorso comprende i dati personali relativi a tutte le transazioni di acquisto e vendita effettuate nei periodi in questione di seguito indicati, conformemente a quanto riportato nei libri e nelle registrazioni di Christie's e Sotheby's.

Per ricevere un risarcimento nell'ambito della Composizione, se i dati delle transazioni indicati vengono ritenuti esatti, si dovrà solamente selezionare una casella, firmare il modulo e inviarlo all'indirizzo prestampato nella busta fornita con l'affrancatura prepagata. Il Secondo avviso comprenderà anche le istruzioni necessarie su come presentare la documentazione del ricorso elettronicamente. Sarà inviato un assegno a tutti i membri della Categoria che presentano un Modulo della documentazione del ricorso valido ("membri della Categoria degli aventi diritto"). Il Modulo della documentazione del ricorso comprenderà anche le istruzioni da seguire qualora i dati delle transazioni indicati non vengano ritenuti esatti, nonché un elenco di numeri verdi da chiamare in caso di domande o assistenza. Si dovrebbero conservare tutti i documenti relativi alle vendite e agli acquisti d'asta in questione, se ancora se ne è in possesso.

In qualsiasi momento, l'Amministratore del ricorso e le parti interessate, nonché lo studio di consulenza legale, dovranno mantenere riservata l'identità, come pure qualsiasi informazione riguardante il ricorso e, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i numeri di lotto, i dati del cliente, gli importi dei ricorsi presentati e i risarcimenti corrisposti. Inoltre, qualora siano state effettuate compravendite con entrambe le case d'asta, i dati e le informazioni delle transazioni relativi ad una casa d'asta non saranno divulgati all'altra.

B. Pagamenti dal Fondo di composizione

Non appena l'Amministratore del ricorso completa l'esame e la valutazione di tutta la documentazione del ricorso e calcola l'importo effettivo da corrispondere ad ogni membro della Categoria degli aventi diritto dal Fondo di composizione ("Processo di revisione della documentazione del ricorso") e il Tribunale approva la distribuzione, verranno inviati con posta prioritaria gli assegni ad ogni membro della Categoria dei Venditori e degli Acquirenti aventi diritto (di seguito "Prima distribuzione").

Agli Acquirenti. È prevista un'unica distribuzione ai membri della Categoria degli Acquirenti aventi diritto. L'intero importo del Fondo di composizione destinato ai ricorsi degli Acquirenti, dedotti i compensi degli avvocati e le spese legali decretati dal Tribunale, più gli interessi, sarà distribuito solo ai membri della Categoria Acquirenti che presentano un Modulo della documentazione del ricorso valido ("membri della Categoria degli Acquirenti aventi diritto"). I membri della Categoria degli Acquirenti aventi diritto riceveranno un minimo pari al tre per cento dell'importo complessivo delle maggiorazioni (dedotti i compensi degli avvocati e le spese legali decretati dal Tribunale).¹ Nessun membro della Categoria degli Acquirenti aventi diritto riceverà un assegno inferiore a \$20,00. Questa clausola dell'assegno minimo può determinare rimborsi in percentuale per Acquirenti con quantità modeste che superano considerevolmente il minimo del 3%. Le maggiorazioni in ciascuna transazione dell'Acquirente vengono calcolate moltiplicando per il cinque per cento il prezzo di aggiudicazione di ciascuna transazione fino a \$50.000. L'importo complessivo delle maggiorazioni dell'Acquirente corrisponde alla somma delle maggiorazioni sulle singole transazioni. Escludendo la parte di danni attribuibile ai membri della Categoria degli Acquirenti aventi diritto che ricevono l'assegno minimo, il rimborso minimo del 3% rappresenta la percentuale che la restante parte dei \$10 milioni del Fondo di composizione rappresenta sull'importo complessivo delle maggiorazioni assegnabile ai membri della Categoria degli Acquirenti aventi diritto.

La distribuzione verrà effettuata solo ai membri della Categoria Acquirenti che presentino un Modulo della documentazione del ricorso valido. Il Modulo della documentazione del ricorso inviato specificherà l'importo stimato dell'assegno, calcolato presumendo la piena partecipazione alla Composizione di tutti i membri della Categoria Acquirenti. La quota definitiva del Fondo di composizione corrisposta a ciascun membro della Categoria Acquirenti dipenderà dal numero totale di Moduli della documentazione del ricorso presentati effettivamente dagli Acquirenti.

Ai Venditori. In base alle condizioni della Composizione potranno essere effettuate due distribuzioni ai membri della Categoria dei Venditori aventi diritto. Nella Prima distribuzione, i membri della Categoria dei Venditori aventi diritto riceveranno una somma pari ad una stima ragionevole delle maggiorazioni percentuali corrisposte su ciascuna transazione (dedotti i compensi degli avvocati e le spese legali decretati dal Tribunale).² Nessun membro della Categoria dei Venditori aventi diritto riceverà un importo inferiore a \$20,00. Questo assegno minimo può comportare che i membri della Categoria dei Venditori aventi diritto che hanno venduto volumi modesti ricevano un importo superiore alla stima ragionevole del loro danno. Le maggiorazioni vengono calcolate in base al prezzo di aggiudicazione di ciascuna transazione e all'importo complessivo degli affari conclusi dal membro della Categoria dei Venditori aventi diritto con la casa d'asta nell'anno della transazione. Le eventuali somme di denaro che restano nel Fondo di composizione saranno distribuite come segue:

1. Prima del 7 giugno 2006.

i. I ricorsi dei Venditori presentati dopo la data di scadenza stabilita nel Secondo avviso saranno accettati e riesaminati dall'Amministratore del ricorso e, se ritenuti validi, riceveranno un pagamento con interessi dal Fondo di composizione.

ii. Se un membro della Categoria Venditori che non ha chiesto di essere escluso dalla Categoria proposta e non ha presentato un Modulo della documentazione del ricorso valido ("membro della Categoria dei Venditori non ricorrente") avvia o minaccia di avviare un'azione legale in un tribunale estero contro qualsiasi Parte esonerata (secondo la definizione presente negli Accordi di composizione) in relazione all'oggetto della presente Azione collettiva, i Convenuti invieranno a detto membro della Categoria una lettera entro trenta (30) giorni dal ricevimento della notifica del procedimento, offrendogli l'importo in dollari assegnabile al suo ricorso (in base alla formula di distribuzione approvata nella presente Composizione, dedotta la quota proporzionata dei compensi

¹ Come spiegato in dettaglio nell'Appendice A del presente Avviso, i ricorrenti presumono che le maggiorazioni addebitate dai convenuti agli Acquirenti nell'ambito della presunta frode ammontino al 5% del prezzo di aggiudicazione, fino a \$50.000.

² I ricorrenti presumono che le maggiorazioni sulle commissioni di vendita addebitate dai convenuti ai membri della Categoria a seguito di collusione erano pari ad una percentuale decrescente, basata sul prezzo di aggiudicazione dell'oggetto venduto e sull'importo complessivo degli affari conclusi dal venditore con la casa d'asta.

degli avvocati e delle spese legali decretati dal Tribunale, più gli interessi), nonché informando il membro della Categoria che dispone di trenta (30) giorni per decidere se accettare il pagamento dell'importo offerto, tra cui eventuali interessi maturati al riguardo in garanzia, come Composizione del ricorso. Le parti hanno convenuto che l'offerta non sarà ritenuta una rinuncia ad eventuali contrasti che la Parte esonerata possa avere a difesa dell'azione legale, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il fatto che il tribunale estero possa opporsi all'azione legale sulla base della rinuncia concordata negli Accordi di composizione o dei principi applicabili di preclusione. Se il membro della Categoria dei Venditori non ricorrente decide di accettare dal Fondo di composizione la somma di denaro stabilita, sarà effettuata una distribuzione dell'importo offerto, come composizione totale del ricorso, entro sessanta (60) giorni da tale decisione. Se non distribuite, le somme di denaro stabilite continueranno ad essere conservate nel Fondo di composizione e saranno distribuite ai Convenuti, con gli interessi, quale rimborso nel caso in cui il membro della Categoria Venditori successivamente ottenga una sentenza o una composizione del ricorso in un tribunale estero, ma solo fino all'importo della quota assegnabile al membro della Categoria Venditori. Eventuali rimanenze nel Fondo di composizione saranno distribuite in conformità alla presente Sezione.

Si prega di ricordare che se si decide di portare tale ricorso estero davanti ad un tribunale estero, in base alle condizioni dell'Accordo di composizione, se si chiede di essere esclusi dalla proposta di Composizione, ciò potrà essere interpretato come una rinuncia ai propri diritti. In base alle condizioni dell'Accordo di composizione, il Tribunale continuerà a mantenere la giurisdizione esclusiva sul ricorso. Per ulteriori informazioni sulla portata e sugli effetti possibili della giurisdizione esclusiva del Tribunale, consultare l'Appendice D allegata al presente Avviso.

2. Dopo il 7 giugno 2006. Eventuali somme di denaro rimanenti nel Fondo di composizione dopo il 7 giugno 2006, compresi gli interessi maturati al riguardo, saranno distribuite come stabilito di seguito. Il 7 giugno 2006 rappresenta in base al diritto inglese la data limite entro la quale i membri della Categoria possono portare un ricorso estero in un tribunale inglese.

i. Primo. Un importo pari alla quota proporzionata (calcolata in base alla formula di distribuzione ai Venditori utilizzata per i ricorsi dei Venditori), più gli interessi, attribuita a tutte le azioni intentate dai membri della Categoria dei Venditori non ricorrenti in un tribunale estero entro e non oltre il 7 giugno 2006 e ancora pendenti in quella data, sarà trattenuto nel Fondo di composizione per eventuali sentenze definitive decretate nell'ambito dei ricorsi o per composizioni dei medesimi.

ii. Secondo. Nella misura in cui rimangano somme di denaro nel Fondo di composizione, tali somme, in un importo massimo pari all'importo in dollari decretato dal Tribunale sotto forma di compensi degli avvocati e spese legali, con gli interessi, attribuibile ai membri della Categoria dei Venditori aventi diritto e ai membri della Categoria dei Venditori non ricorrenti che accettano il pagamento della rispettiva distribuzione, saranno distribuite ai membri della Categoria Venditori in una seconda distribuzione quale rimborso dei compensi degli avvocati e delle spese legali attribuibili ai ricorsi di tali membri della Categoria Venditori (di seguito "Seconda distribuzione ai Venditori"). Nella misura in cui le somme di denaro che rimangono nel Fondo di composizione non sono sufficienti a rimborsare a tali membri della Categoria Venditori i compensi degli avvocati e le spese legali decretati, la Seconda distribuzione ai Venditori sarà effettuata su base proporzionale a ciascun membro della Categoria Venditori della Prima distribuzione.

iii. Terzo. Nella misura in cui rimangano nel Fondo di composizione eventuali somme di denaro a seguito della distribuzione secondo quanto sopra, i pagamenti effettuati in precedenza da uno dei Convenuti ad un Venditore, che si era escluso alla Composizione e aveva presentato un ricorso privato davanti a qualsivoglia tribunale, saranno rimborsati al Convenuto, solo fino all'importo assegnabile a tale Esclusione del Venditore (in base alla formula di distribuzione ai Venditori approvata nella presente Composizione), più gli interessi. Se non distribuite, le somme di denaro stabilite continueranno ad essere conservate nel Fondo di composizione nel caso in cui il Venditore ottenga infine una sentenza o una composizione del ricorso. In questo caso l'importo assegnato, più gli interessi, sarà corrisposto al Convenuto in questione quale rimborso delle spese sostenute per la sentenza o la composizione.

iv. Quarto. Nella misura in cui rimangano nel Fondo di composizione delle somme di denaro a seguito della distribuzione secondo quanto sopra, sarà corrisposto un importo non superiore ai costi effettivi di avviso e amministrazione della Composizione, 50% a Christie's e 50% a Sotheby's, quale rimborso di tali costi sostenuti da ciascun convenuto nell'ambito della Composizione.

v. Infine, nella misura in cui rimangano nel Fondo di composizione delle somme di denaro a seguito della distribuzione secondo quanto sopra, tali somme saranno devolute ad un istituto di beneficenza nel campo artistico, scelto dallo studio di consulenza legale dei Ricorrenti in accordo con lo studio di consulenza dei Convenuti e approvato dal Tribunale.

III. L'UDIENZA PER IL VAGLIO GIUDIZIALE

Il Tribunale terrà un'udienza nell'Aula 12D, Daniel Patrick Moynihan United States Courthouse, 500 Pearl Street, New York, NY 10007-1312, il 2 giugno 2003 alle 9:30 per decidere se, come suggerito dallo studio di consulenza legale dei Ricorrenti e dei Convenuti, approvare la proposta di Composizione (di seguito "Udienza per la composizione"). Nel corso dell'Udienza per la composizione, il Tribunale deciderà

se

approvare:

(i) gli Accordi di composizione come equi, ragionevoli e congrui per la Categoria proposta e se respingere i ricorsi della Categoria proposta con riserve, nonché se registrare una sentenza finale rinunciando ai ricorsi dei membri della Categoria come descritto nel presente documento; (ii) la legittimazione della Categoria proposta; (iii) il pagamento dei compensi degli avvocati e delle spese legali da parte della Categoria proposta; (iv) un Piano di distribuzione per il Fondo di composizione ai membri della Categoria proposta. Non è necessario che i membri della Categoria che sostengono la proposta di Composizione siano presenti all'Udienza per la composizione o intraprendano altre azioni per manifestare la loro approvazione.

L'ora e la data dell'udienza possono essere rinviate di volta in volta. Un avviso dell'eventuale rinvio sarà affisso presso la sede del tribunale degli Stati Uniti.

IV. COMPENSI DEGLI AVVOCATI E SPESE LEGALI

Nel corso dell'udienza per il vaglio giudiziale, lo studio di consulenza legale dei Ricorrenti nell'azione sopra citata chiederà al Tribunale un'assegnazione dal Fondo di composizione per i compensi degli avvocati, in un importo che non superi il 25% del Fondo di composizione, nonché il rimborso delle spese legali, più gli interessi. Inoltre, lo studio di consulenza legale nell'Azione canadese e nell'Azione inglese chiederà il pagamento dei compensi dal Fondo di composizione, per un massimo rispettivamente di \$250.000 e £500.000 (circa \$800.000). Tali compensi degli avvocati, spese legali e interessi, come decretato dal Tribunale, saranno corrisposti dal Fondo di composizione allo studio di consulenza legale dei Ricorrenti entro dieci (10) giorni dalla Data di decorrenza o secondo quanto disposto dal Tribunale.

V. OBIEZIONI ALLA PROPOSTA DI COMPOSIZIONE

Qualsiasi membro della Categoria che non chieda di essere escluso dalla Composizione ha il diritto di opporsi alla proposta di Composizione, alla legittimazione della Categoria, al Piano di distribuzione o al risarcimento dei compensi degli avvocati e delle spese legali. Affinché l'obiezione sia valida, deve essere presentata per iscritto al Cancelliere del tribunale e comunicata allo studio di consulenza legale dei Ricorrenti e dei Convenuti (agli indirizzi riportati di seguito) entro e non oltre il 23 maggio 2003.

I membri della Categoria proposta che non hanno chiesto di essere esclusi dalla Categoria hanno inoltre diritto a comparire e ad essere ascoltati nel corso dell'Udienza per la composizione, di persona o tramite un avvocato debitamente autorizzato, nonché ad esporre i motivi per cui: non dovrebbe essere legittimata la Categoria; non dovrebbe essere approvata la Composizione come equa, ragionevole e congrua; non dovrebbe essere approvata una richiesta per i compensi degli avvocati e il rimborso delle spese legali; oppure non dovrebbe essere approvato il Piano di distribuzione. Tuttavia, non verranno ascoltate persone in opposizione a quanto sopra e non saranno ricevuti e considerati dal Tribunale documenti o esposti presentati da tali persone a meno che tali persone presentino, entro e non oltre il 23 maggio 2003, un avviso di intenzione a comparire e una dichiarazione della posizione da sostenere, nonché le relative motivazioni, insieme a copie della documentazione giustificativa o dell'esposto. Tale documentazione deve essere depositata dal Cancelliere, Corte distrettuale degli Stati Uniti per il Distretto sud di New York, Daniel Patrick Moynihan United States Courthouse, 500 Pearl Street, New York, NY 10007-1312, con una prova della notifica ai cinque studi di consulenza legale elencati di seguito:

J. Douglas Richards, Esq.
MILBERG WEISS BERSHAD
HYNES & LERACH LLP
One Pennsylvania Plaza
New York, New York 10119-0165

Karen L. Morris, Esq.
MORRIS AND MORRIS LLC
COUNSELORS AT LAW
1105 North Market Street, Suite 803
Wilmington, Delaware 19801

Michael D. Hausfeld, Esq.
COHEN, MILSTEIN, HAUSFELD & TOLL
West Tower, Suite 500
1100 New York Avenue, NW
Washington, D.C. 20005

Shepard Goldfein, Esq.
SKADDEN, ARPS, SLATE, MEAGHER
& FLOM LLP
Four Times Square
New York, New York 10036-6522

Steven Alan Reiss, Esq.
WEIL, GOTSHAL & MANGES LLP
767 5th Avenue
New York, New York 10153

Salvo quanto previsto dal presente Avviso, nessuno avrà il diritto di opporsi alla legittimazione della Categoria, di contestare i termini e le condizioni degli Accordi di composizione, eventuali richieste di assegnazione dei compensi degli avvocati e di rimborso delle spese legali o l'approvazione del Piano di distribuzione, a meno che non vengano osservate le procedure sopra descritte. Se una persona non si oppone come previsto dal presente Avviso, la sua azione verrà interpretata come una rinuncia e le precluderà per sempre di sollevare eventuali obiezioni o di presentare ricorso contro ordinanze o sentenze registrate in relazione agli Accordi di composizione, all'assegnazione dei compensi degli avvocati e delle spese legali o al Piano di distribuzione.

VI. RIGETTO E RINUNCIA AI RICORSI

La rinuncia ai ricorsi che fa parte della presente Composizione è ampia e comporta, con alcune eccezioni, la rinuncia a tutti i ricorsi previsti dalle leggi federali, statali ed estere che possono essere in corso contro i Convenuti e talune persone o società affiliate, sulla base di presunte attività collusive tra di esse. Le condizioni della rinuncia sono stabilite di seguito:

a. PER I VENDITORI. Alla Data di decorrenza (secondo la definizione presente negli Accordi di composizione) e al momento della distribuzione dei Fondi di composizione come previsto dalla Sezione II.B. di cui sopra, tutti i Convenuti di Christie's e le Società di Christie's (secondo la definizione presente nell'Accordo di composizione con Christie's), tutti i Convenuti di Sotheby's e le Società di Sotheby's (secondo la definizione presente nell'Accordo di composizione con Sotheby's) e tutti gli altri dipendenti, funzionari, direttori, gestori, partner, rappresentanti, proprietari, azionisti, predecessori, successori, affiliati, società controllanti e divisioni, attuali o passati, delle medesime (collettivamente le "Parti esonerate") saranno esonerati dal Venditore nella Categoria proposta che non abbia richiesto validamente di essere escluso dalla Categoria, da qualsivoglia ricorso, diritto di agire in giudizio, rivendicazione, diritto, azione legale e responsabilità, tra cui danni, interessi, costi e compensi degli avvocati secondo la legge o l'equity, sia individuali sia collettivi, in base al diritto degli Stati Uniti (comprese eventuali leggi statali) o al diritto estero (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le leggi di qualsiasi nazione, qualsiasi consuetudine o diritto internazionale e qualsivoglia legge della Comunità europea) che possano essere presentati o sostenuti in qualsiasi tribunale degli Stati Uniti (compresi i tribunali statali) o tribunale estero, con riferimento a, derivanti da o correlate in qualsiasi modo a presunte attività collusive svolte da o tra le Parti esonerate in qualsiasi luogo, che si basano su, derivano da o sono correlate in qualche modo agli eventi, alle transazioni o alle situazioni esposti o citati nella Denuncia.

b. PER GLI ACQUIRENTI. Alla Data di decorrenza e al momento della distribuzione dei Fondi di composizione come previsto dal presente Avviso, tutte le Parti esonerate saranno esonerate da ciascun Acquirente nella Categoria proposta, che non abbia richiesto validamente di essere escluso dalla Categoria, da qualsiasi ricorso, diritto di agire in giudizio, rivendicazione, diritto, azione legale e responsabilità, tra cui danni, interessi, costi e compensi degli avvocati secondo la legge o l'equity, sia individuali sia collettivi, che possano essere presentati o sostenuti in un tribunale degli Stati Uniti (compresi i tribunali statali) in base al diritto degli Stati Uniti (comprese eventuali leggi statali) o al diritto estero (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le leggi di qualsiasi nazione, qualsiasi consuetudine o diritto internazionale e qualsivoglia legge della Comunità europea) o che possano essere presentati o sostenuti in un tribunale estero in base al diritto degli Stati Uniti (comprese eventuali leggi statali), con riferimento a, derivanti da o correlate in qualche modo a presunte attività collusive svolte da o tra le Parti esonerate in qualsiasi luogo, che si basano su, derivano da o sono correlate in qualche modo agli eventi, alle transazioni o alle situazioni esposti o citati nella Denuncia.

Inoltre, gli Acquirenti che accettano somme di denaro dal Fondo di composizione esonereranno le Parti esonerate da qualsiasi ricorso, diritto di agire in giudizio, rivendicazione, diritto, azione legale e responsabilità, tra cui danni, interessi, costi e compensi degli avvocati secondo la legge o l'equity, sia individuali sia collettivi, che possano essere presentati o sostenuti in un tribunale estero in base a qualsivoglia diritto estero (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le leggi di qualsiasi nazione, qualsiasi consuetudine o diritto internazionale e qualsivoglia legge della Comunità europea), con riferimento a, derivanti da o correlate in qualche modo a presunte attività collusive svolte da o tra le Parti esonerate in qualsiasi luogo, che si basano su, derivano da o sono correlate in qualche modo agli eventi, alle transazioni o alle situazioni esposti o citati nella Denuncia.

In questo modo non si rinuncia al diritto dell'Acquirente di portare di fronte ad un tribunale estero qualsiasi azione basata sull'oggetto della presente azione collettiva in base al diritto estero, purché l'Acquirente (i) non abbia chiesto di essere escluso dalla Categoria proposta e (ii) non abbia ricevuto somme di denaro dal Fondo di composizione.

VII. COME ESSERE ESCLUSI DALLA CATEGORIA PROPOSTA

Se si desidera essere esclusi dalla Categoria proposta, occorre farlo per iscritto. La richiesta scritta di esclusione deve essere firmata dal richiedente e deve comprendere nome, indirizzo e una dichiarazione chiara di questo tenore: "Desidero essere escluso dalla Categoria nel procedimento Kruman contro le case d'asta". Per essere valida, la richiesta di esclusione deve essere inviata all'Amministratore del ricorso al seguente indirizzo: International Auction Houses Litigation, P.O. 9000 #6081, Merrick, NY 11566-9000, ed essere spedita entro e non oltre il 19 maggio 2003 (farà fede il timbro postale). Nella richiesta di esclusione occorre inoltre specificare se si desidera che la richiesta venga trattata con riservatezza. Decidendo di essere esclusi non si parteciperà al rimborso dalla proposta di Composizione e non si avrà diritto a partecipare al rimborso nel caso l'azione arrivasse in tribunale. Non si sarà vincolati da eventuali sentenze o rinvii registrate nel corso di questo procedimento. A proprie spese, si possono perseguire eventuali ricorsi intentando una causa individuale o adottando azioni di diversa natura oppure scegliere di non procedere. L'identità dei possibili membri della Categoria che scelgono di essere esclusi dalla Categoria proposta sarà mantenuta riservata dall'Amministratore del ricorso, se richiesto dal membro della Categoria proposta.

Ciascun Accordo di composizione è soggetto a rescissione da parte di Sotheby's e Christie's rispettivamente, se il valore totale dei ricorsi dei membri della Categoria proposta che chiedono validamente di essere esclusi dalla Categoria supera i limiti concordati. Tali limiti non saranno divulgati fino all'udienza per l'approvazione finale.

VIII. ESAME DELLA DOCUMENTAZIONE E RICHIESTE DI INFORMAZIONI

Il presente Avviso contiene solo un riepilogo del procedimento, degli Accordi di composizione e dei diritti spettanti quale possibile membro della Categoria. Per informazioni più dettagliate sulle questioni relative a questo procedimento, fare riferimento alla documentazione in archivio pertinente, che può essere visionata presso l'Ufficio del Cancelliere distrettuale, Daniel Patrick Moynihan United States Courthouse, 500 Pearl Street, New York, NY 10007-1312 durante il normale orario d'ufficio in tutti i giorni lavorativi. Inoltre, gli Accordi di composizione sono disponibili sul seguente sito web: www.internationalauctionsettlement.com. Le richieste di informazioni relative al procedimento devono essere indirizzate a:

J. Douglas Richards, Esq.
MILBERG WEISS BERSHAD
HYNES & LERACH LLP

Karen L. Morris, Esq.
MORRIS AND MORRIS LLC
COUNSELORS AT LAW

One Pennsylvania Plaza
New York, New York 10119-0165

1105 North Market Street
Suite 803
Wilmington, Delaware 19801

Michael D. Hausfeld, Esq.
COHEN, MILSTEIN, HAUSFELD & TOLL
West Tower, Suite 500
1100 New York Avenue, NW
Washington, D.C. 20005

IX. AVVISO AGLI AGENTI

In base all'ordinanza del Tribunale, ciascun agente di un mandante che: (i) ha acquistato oggetti in aste che non si sono svolte via Internet, tenute da Sotheby's o Christie's al di fuori degli Stati Uniti tra il 1° gennaio 1993 e il 7 febbraio 2000, oppure (ii) ha venduto oggetti in aste che non si sono svolte via Internet, tenute da Sotheby's o Christie's al di fuori degli Stati Uniti tra il 1° settembre 1995 e il 7 febbraio 2000, deve entro sette (7) giorni di calendario dal ricevimento del presente Avviso (i) inoltrare a tutti i mandanti una copia dell'Avviso oppure (ii) inviare all'Amministratore del ricorso, all'indirizzo che segue, un elenco leggibile a macchina con i nomi e gli indirizzi delle persone o società per le quali ha acquistato o venduto oggetti:

International Auction Houses Litigation
P.O. Box 9000 #6081
Merrick, NY 11566-9000

L'Amministratore del ricorso invierà per posta copie del presente Avviso a tutte le persone o società presenti nell'elenco.

SI PREGA DI NON CHIAMARE IL TRIBUNALE O L'UFFICIO DEL CANCELLIERE DISTRETTUALE IN RELAZIONE AL PRESENTE AVVISO.

Data: 25 marzo 2003

PER ORDINE DEL TRIBUNALE:

J. Michael McMahon
Cancelliere del Tribunale, New York City
Daniel Patrick Moynihan United States Courthouse
500 Pearl Street
New York, New York 10007-1312

APPENDICI

APPENDICE A DESCRIZIONE DELLA STORIA DELL'AZIONE COLLETTIVA

A. Richieste dei ricorrenti

Nell'ambito dell'azione collettiva vengono sostenuti ricorsi antitrust contro i Convenuti da parte di una categoria proposta di persone che hanno acquistato o venduto oggetti in aste (che non si sono svolte via Internet), tenute da Christie's e Sotheby's al di fuori degli Stati Uniti, come descritto sopra. La Denuncia sostiene che i Convenuti si sono accordati per fissare i prezzi ai quali Sotheby's e Christie's fornivano i servizi relativi alle aste non svolte via Internet, tra cui sovrapprezzi e commissioni addebitati ad Acquirenti e Venditori. I Ricorrenti sostengono inoltre che, come conseguenza di questi presunti accordi per fissare i prezzi, ai membri della Categoria sono stati richiesti prezzi al di sopra della concorrenza per i servizi relativi alle aste non svolte via Internet al di fuori degli Stati Uniti.

I Ricorrenti sostengono che Sotheby's e Christie's sono le due più grandi case d'asta del mondo e che dominano il mercato globale dei servizi relativi alle aste nel settore delle belle arti, dell'arte decorativa e delle arti applicate, dell'arredamento, dell'antiquariato, delle automobili, del collezionismo e di altri oggetti. Nel fornire i servizi relativi alle aste, Sotheby's e Christie's addebitano a venditori e acquirenti una percentuale dell'offerta finale o del prezzo di aggiudicazione, quale pagamento dei servizi. La commissione dei venditori è un importo che la casa d'asta detrae dai proventi della vendita pagati al Venditore, di solito calcolato come percentuale dell'offerta finale o del prezzo di aggiudicazione. Il sovrapprezzo degli acquirenti è un importo che la casa d'asta addebita all'Acquirente oltre all'offerta finale o al prezzo di aggiudicazione effettivi e di solito viene calcolato come percentuale di tale prezzo.

All'incirca il 2 novembre 1992, Sotheby's ha annunciato un aumento del sovrapprezzo degli acquirenti, che era pari al 10% su tutti gli acquisti indipendentemente dall'importo. Il nuovo sovrapprezzo si sarebbe calcolato applicando il 15% ai primi \$50.000 dell'offerta finale o del prezzo di aggiudicazione e il 10% alla parte eccedente i \$50.000. Approssimativamente il 22 dicembre 1992, Christie's ha annunciato un aumento del sovrapprezzo degli acquirenti. Il nuovo sovrapprezzo si sarebbe calcolato applicando il 15% ai primi \$50.000 dell'offerta finale o del prezzo di aggiudicazione e il 10% alla parte eccedente i \$50.000. La Denuncia sostiene che queste modifiche fondamentalmente identiche nei sovrapprezzi dei Convenuti sono state il risultato di un accordo tra Sotheby's and Christie's per fissare sovrapprezzi degli acquirenti identici, che a loro volta hanno prodotto un sostanziale incremento delle entrate di Sotheby's e Christie's.

Nel marzo 1995 circa, Christie's ha annunciato che la tabella delle commissioni dei venditori sarebbe stata modificata in una commissione diversificata, basata sull'offerta finale o sul prezzo di aggiudicazione e che tali tariffe non sarebbero più state negoziate con i potenziali venditori. Nell'aprile 1995 circa, Sotheby's ha annunciato anch'essa che la tabella delle commissioni dei venditori sarebbe stata modificata in una commissione diversificata, basata sull'importo dell'offerta finale o del prezzo di aggiudicazione e che tali tariffe non sarebbero più state negoziate con i potenziali venditori. La Denuncia sostiene che queste nuove tabelle dettagliate delle commissioni diversificate introdotte da Sotheby's e Christie's erano praticamente identiche ed erano il risultato di un comportamento collusivo continuo da parte dei Convenuti e di un loro accordo per fissare sovrapprezzi e commissioni a tariffe al di sopra della concorrenza. I

Ricorrenti sostengono che le tariffe praticamente identiche di Sotheby's e Christie's per sovrapprezzi e commissioni erano il risultato di un accordo e di un comportamento collusivo continui per fissare i prezzi e limitare la concorrenza a discapito della Categoria proposta.

Nel dicembre 1999 circa, Christopher M. Davidge, CEO di Christie's International plc's, ha rassegnato le proprie dimissioni. Alla fine del gennaio 2000 circa, Christie's ha annunciato di essere stata ammessa con riserva nel "Corporate Leniency Program" (Programma di immunità) della Divisione antitrust del Dipartimento di giustizia statunitense. Questo programma fornisce alle società il condono da procedimenti giudiziari penali e in cambio le società riferiscono la propria condotta al Dipartimento di giustizia statunitense. Nell'ottobre 2000, Sotheby's e il suo CEO, Diana D. Brooks, si sono dichiarati colpevoli di aver violato l'Articolo 1 della legge Sherman sull'antitrust, ammettendo che Sotheby's aveva stretto un accordo collusivo con Christie's per fissare le tariffe per le commissioni dei venditori. Sotheby's ha accettato di pagare una sanzione di \$45 milioni per la violazione, mentre Diana D. Brooks ha pagato una sanzione di \$350.000 ed è stata condannata a tre anni in libertà vigilata, compresi sei mesi di arresti domiciliari. Nel dicembre 2001, l'ex presidente di Sotheby's, A. Alfred Taubman, è stato giudicato colpevole, a seguito di un processo con la partecipazione della giuria, di un capo d'accusa per una collusione intesa a fissare le commissioni dei venditori per i servizi relativi alle aste, in violazione dell'Articolo 1 della Legge Sherman presso la Corte distrettuale degli Stati Uniti del Distretto sud di New York. Nell'aprile 2002, il Giudice George B. Daniels ha condannato Taubman ad un anno e un giorno di reclusione e al pagamento di una sanzione di \$7,5 milioni. Nel luglio 2002, la Corte d'Appello degli Stati Uniti per la Seconda circoscrizione ha convalidato la condanna di Taubman. L'ex presidente di Christie's, Sir Anthony Tennant, è stato incriminato con Taubman per collusione volta a fissare le commissioni dei venditori, ma Tennant si trova al di fuori degli Stati Uniti e quindi non è stato chiamato in giudizio per tale accusa. Il governo non ha presentato accuse secondo cui i Convenuti hanno concordato di fissare le tariffe del sovrapprezzo degli acquirenti e i Convenuti non si sono dichiarati colpevoli né sono stati giudicati colpevoli di aver fissato le tariffe del sovrapprezzo degli acquirenti.

Nell'ottobre 2002, la Commissione europea ha decretato che Christie's e Sotheby's hanno violato le norme sulla concorrenza dell'Unione europea, concordando di fissare le tariffe per le commissioni dei venditori. Come conseguenza di questa normativa, la Commissione europea ha comminato a Sotheby's un'ammenda di £20,4 milioni. La Commissione europea non ha multato Christie's, poiché è stato il primo dei partecipanti alla collusione a fornire prove incriminatorie, consentendo alla Commissione di dimostrare l'esistenza del cartello. La Commissione europea ha svolto indagini per stabilire se le case d'asta avevano agito in collusione in relazione al sovrapprezzo degli acquirenti, ma non ha presentato alcuna accusa.

A partire dall'agosto 2000, sono state intentate tre cause per danni in base al diritto statunitense e al diritto internazionale consuetudinario da parte di una presunta Categoria di Acquirenti e Venditori, che avevano partecipato ad aste tenute da Sotheby's e Christie's al di fuori degli Stati Uniti. Il 30 ottobre 2000, lo studio di consulenza legale dei Ricorrenti ha depositato una Denuncia di azione collettiva consolidata ed emendata in questa causa. Oltre ai procedimenti depositati negli Stati Uniti, successivamente è stata depositata un'altra azione collettiva, denominata London Regional Art and Historical Museums contro Sotheby's Holdings, Inc., Fascicolo giudiziario n. 38497 CP (Corte Suprema Ont. 11 gen. 2002) presso il Tribunale di secondo grado dell'Ontario (di seguito "Azione canadese"); è stato inoltre portato avanti un ricorso, non ancora depositato, dallo studio legale inglese Class Law Solicitors (di seguito "Azione inglese").³

B. Diniego della responsabilità dei Convenuti

I Convenuti non ammettono alcuna responsabilità o illeciti per i ricorsi presentati.

C. Stato del procedimento

Il 20 novembre 2000, i Convenuti hanno presentato un'istanza di rigetto nei confronti della Denuncia dei Ricorrenti con la motivazione che il Tribunale non disponeva della giurisdizione sull'oggetto dei ricorsi dei Ricorrenti, che i Ricorrenti non avevano diritto in base alle norme sull'antitrust a procedere con i ricorsi e che, in base alle clausole sulla scelta esclusiva del foro e della legge nelle condizioni di vendita che disciplinano le aste estere, qualsiasi ricorso derivante dalle aste estere deve essere portato davanti a tribunali esteri in base al diritto estero. Il 29 gennaio 2001, la Corte distrettuale ha accolto l'istanza di rigetto dei Convenuti in base al diritto degli Stati Uniti e al diritto internazionale consuetudinario, concludendo, inter alia, che in base alla Foreign Trade Antitrust Improvements Act (Legge Antitrust sul commercio estero), 15 U.S.C. §6a, non disponeva della giurisdizione sui ricorsi relativi alla Legge Sherman dei Ricorrenti. Vedere Kruman contro Christie's Int'l plc, 129 F. Supp. 2d 620 (S.D.N.Y. 2001), rev., 284 F.3d 384 (2d Cir. 2002). A seguito di questo rigetto, lo studio di consulenza legale dei Ricorrenti ha presentato una dichiarazione d'appello e nel marzo 2002 la Corte d'Appello degli Stati Uniti per il Secondo Circuito ha convalidato in parte la decisione della Corte distrettuale, ma ha invalidato il rigetto dell'azione da parte della Corte distrettuale, ritenendo che la Corte distrettuale potrebbe avere la giurisdizione sull'oggetto di questi ricorsi relativi alla Legge Sherman. Vedere Kruman contro Christie's Int'l plc, 284 F.3d 384 (2d Cir. 2002). Nel giugno 2002, il Secondo Circuito ha respinto il ricorso per riapertura del processo in seduta plenaria presentato dai Ricorrenti e successivamente, a luglio, ha rinviato la causa alla Corte distrettuale per una valutazione delle motivazioni alternative del rigetto. A seguito della decisione del Secondo Circuito, il 3 settembre 2002 i Convenuti hanno presentato un'istanza per il writ of certiorari (richiesta di verifica del processo) presso la Corte Suprema degli Stati Uniti al fine di ottenere una revisione di appello della decisione del Secondo Circuito. Nella primavera 2002 sono state avviate intense trattative arm's length tra le parti per la composizione. A seguito dell'avvio delle trattative per la composizione, le parti hanno chiesto e ottenuto i necessari rinvii dell'esame da parte della Corte Suprema dell'istanza di certiorari.

APPENDICE B DEFINIZIONE DELLA "CATEGORIA" PROPOSTA

La "CATEGORIA" proposta viene definita come l'insieme delle persone e società che:

1. hanno venduto oggetti in aste (ad esclusione di quelle svolte via Internet) tenute al di fuori degli Stati Uniti da Christie's o Sotheby's tra il 1° settembre 1995 e il 7 febbraio 2000, e/o
2. hanno acquistato oggetti in aste (ad esclusione di quelle svolte via Internet) tenute al di fuori degli Stati Uniti da Christie's o Sotheby's tra il 1° gennaio 1993 e il 7 febbraio 2000, e
3. non sono Convenuti di Christie's, Convenuti di Sotheby's, Società di Christie's o Società di Sotheby's (secondo le definizioni presenti negli Accordi di composizione), società controllanti, succursali e/o affiliate di qualsiasi Società di Christie's o Sotheby's, né funzionari, direttori e dipendenti attuali o nel periodo in questione (nella misura in cui il ricorso si riferisca a transazioni d'asta svolte mentre erano funzionari, direttori e dipendenti nei periodi sopra indicati).

Inoltre, la Categoria proposta comprende, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le persone che hanno acquistato o venduto tramite agente.

³ In base alla proposta di Composizione, le parti cercheranno un rigetto senza riserve dell'Azione canadese e i membri della Categoria nell'ambito dell'Azione inglese rinunceranno ai propri diritti.

APPENDICE C VALUTAZIONE DELLO STUDIO LEGALE DEI RICORRENTI SUI RISCHI DI UNA CONTINUAZIONE DEL PROCEDIMENTO

Lo studio di consulenza legale dei Ricorrenti ha svolto un'indagine approfondita sui fatti relativi ai ricorsi avanzati dalla Categoria proposta tramite una vasta documentazione e ha assunto e consultato esperti di economia. Come descritto nell'Appendice B del presente Avviso, lo studio di consulenza legale dei Ricorrenti porta avanti un procedimento legale contro i Convenuti da più di due anni, valutando il diritto pertinente in relazione a questi ricorsi per aste svolte all'estero.

Lo studio di consulenza legale dei Ricorrenti ha esaminato le prove relative all'esistenza di una collusione tra i Convenuti per fissare il sovrapprezzo degli acquirenti e ha concluso che gli Acquirenti affrontano rischi considerevoli nel provare al processo la presenza di una collusione relativa a tale sovrapprezzo. Il Dipartimento di Giustizia non ha condannato Sotheby's, Diana D. Brooks, Sir Anthony Tennant o A. Alfred Taubman per collusione volta a fissare il sovrapprezzo degli acquirenti. Inoltre, lo studio di consulenza legale ha seguito il processo di Taubman, in cui opinabilmente le prove prodotte dall'accusa hanno smentito l'esistenza di tale collusione. Neanche la Commissione europea ha concluso che Christie's e Sotheby's hanno violato le norme comunitarie sulla concorrenza in relazione agli aumenti dei sovrapprezzi degli acquirenti.

Lo studio di consulenza legale dei Ricorrenti ravvisa l'esistenza di rischi significativi, qualora il procedimento non si concluda con una composizione. Tali rischi comprendono il dover affrontare i contrasti dei Convenuti basati su diverse ragioni procedurali, ciascuno dei quali potrebbe portare ad un rigetto dell'azione nella sua interezza. Tali contrasti comprendono la mancanza di diritto a procedere, la mancanza di sede della causa, il forum non conveniens (eccezione di carenza di giurisdizione), la legittimazione della categoria e gli effetti preclusivi della scelta della legge e delle disposizioni del tribunale contenute nei contratti standard delle Case d'asta. Inoltre, i Ricorrenti correrebbero il rischio che la Corte Suprema degli Stati Uniti accolga l'istanza per un writ of certiorari avanzata dalle Case d'asta e che la Corte Suprema possa annullare la decisione del Secondo Circuito nel caso Kruman, portando ad un rigetto dei ricorsi relativi alla Legge Sherman dei Ricorrenti. La decisione del Secondo Circuito è in conflitto con la decisione della Corte d'Appello degli Stati Uniti del Quinto Circuito e il Dipartimento di Giustizia, la Federal Trade Commission e la Camera di Commercio degli Stati Uniti hanno sostenuto presso la Corte Suprema la correttezza della decisione del Quinto Circuito. I Ricorrenti corrono inoltre il rischio considerevole di ottenere una liquidazione limitata ai singoli danni nelle giurisdizioni estere, sulla base dell'applicazione dei principi antitrust del diritto estero.

Lo studio di consulenza legale dei Ricorrenti ammette inoltre che la Corte distrettuale potrebbe rigettare questa azione legale con altre motivazioni rispetto a quelle trattate in Kruman contro Christie's Int'l plc, 284 F.3d 384 (2d Cir. 2002). I Convenuti hanno richiesto il rigetto di questa azione legale con la motivazione che (i) i Ricorrenti della Categoria non avevano diritto a procedere in base alle norme sull'antitrust e (ii) la sede della causa non era corretta perché i Ricorrenti avevano accettato, per contratto, di avviare eventuali procedimenti legali relativi a tali ricorsi nei tribunali esteri in base al diritto estero. Infine, lo studio di consulenza legale rileva ulteriori rischi sostanziali, compresi quelli inerenti alla continuazione del procedimento in un processo e agli appelli concomitanti successivi.

Alla luce di tutte queste circostanze e in base alla valutazione dei ricorsi e dei danni della Categoria proposta, alle difese che possono essere sostenute e ai rischi sostanziali che la Categoria proposta deve affrontare qualora il caso arrivasse in tribunale, lo studio di consulenza legale dei Ricorrenti ritiene che la proposta di Composizione sia equa, ragionevole e congrua e nel migliore interesse della Categoria proposta.

APPENDICE D PORTATA ED EFFETTI DEL CONSENSO ALLA GIURISDIZIONE ESCLUSIVA

In base agli Accordi di composizione, Sotheby's, Christie's e ciascun membro della Categoria che non abbia presentato una richiesta valida di esclusione dalla Categoria proposta si rimette irrevocabilmente alla giurisdizione esclusiva del Tribunale per qualsiasi causa, azione legale, procedimento o controversia derivanti da o correlati agli Accordi di composizione o all'applicabilità degli Accordi di composizione. Sono comprese, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, eventuali controversie riguardanti le disposizioni di rinuncia descritte alla Sezione VI del presente Avviso, nonché qualsiasi causa, azione legale o procedimento in cui le disposizioni di rinuncia siano sostenute quale difesa in toto o in parte per qualsiasi ricorso o diritto di agire in giudizio oppure siano sollevate come obiezione. Qualora le disposizioni di rinuncia siano sostenute da una Parte esonerata quale difesa in toto o in parte per qualsiasi ricorso o diritto di agire in giudizio oppure siano sollevate come obiezione in una causa, un'azione legale o un procedimento, si conviene che tale Parte esonerata abbia diritto ad una sospensione della causa, dell'azione legale o del procedimento, fino a che il Tribunale non ha registrato una sentenza finale che non sia soggetta ad appello o revisione e che definisca tutte le questioni correlate alla difesa o all'obiezione basate su tali disposizioni. Esclusivamente ai fini di tale causa, azione legale o procedimento, nella misura massima consentita dalla legge applicabile, i membri della Categoria, Sotheby's e Christie's rinunciano irrevocabilmente e accettano di non sostenere, tramite istanza, quale difesa o per altro fine, eventuali ricorsi o obiezioni non assoggettabili alla competenza giurisdizionale in personam del Tribunale. Nulla di quanto contenuto negli Accordi di composizione deve essere interpretato come una rimessione alla giurisdizione per fini diversi dall'applicazione degli Accordi di composizione. Il Tribunale manterrà la giurisdizione sull'attuazione e sull'applicazione degli Accordi di composizione.

APPENDICE E ELENCO DEI NUMERI VERDI PER I MEMBRI DELLA CATEGORIA AL DI FUORI DEGLI STATI UNITI

Se si desiderano ulteriori informazioni, è possibile contattare l'Amministratore del ricorso al numero verde associato al paese da cui si telefona, come elencato di seguito. Se il paese da cui si sta telefonando non è elencato di seguito, non è disponibile un numero verde per l'area in questione. È possibile contattare l'Amministratore del ricorso chiamando al numero 1-888-707-5883. Nota: coloro che chiamano da paesi non elencati di seguito saranno responsabili di tutti i costi relativi alla chiamata. Ulteriori informazioni sono disponibili anche visitando il nostro sito web all'indirizzo: www.internationalauctionsettlement.com.

<u>Paese</u>	<u>Numero verde</u>
United States/Canada	1-888-707-5883
United Kingdom	00 800-77686265
Germany	00 800-77686265
Italy	00 800-77686265
France	00 800-77686265 (France Telecom) 40 800-77686265 (TELECOM 2) 50 800-77686265 (OMNICOM) 70 800-77686265 (LE 7 CEGETEL) 90 800-77686265 (9 TELECOM)
Switzerland	800-77686265
Spain	00 800-77686265
Austria	00 800-77686265
Australia	0011 800-77686265 (Voice Calls) 0015 800-77686265 (Fax Calls) 0018 800-77686265 (International Easy ½ Hours)
Belgium	00 800-77686265
Denmark	00 800-77686265
Ireland	00 800-77686265 048 800-77686265 (Northern Ireland)
Israel	00 800-77686265 (default selected carrier not available from public phones) 012 800-77686265 (Golden Lines) 013 800-77686265 (Barak LTD) 014 800-77686265 (Bezeq LTD)
Netherlands	00 800-77686265
Netherland Antilies/Curaçao	00 800-77686265
New Zealand	00 800-77686265
Philippines	00 800-77686265
Portugal	00 800-77686265 882 800-77686265 (Rubicon/BT GeoVerse)
Singapore	001 800-77686265 (Singtel IDD) 002 800-77686265 (MobileONE IDD) 008 800-77686265 (Starhub IDD) 012 800-77686265 (Singtel Fax Plus/Fax Over IP) 013 800-77686265 (Singtel Budget Call) 018 800-77686265 (Starhub I-Call) 019 800-77686265 (Singtel V019)
Sweden	00 800-77686265
Thailand	001 800-77686265
Hungary	00800-77686265
Taiwan	002800-77686265 010800-77686265 (MYLINE/MYLINE PLUS)

Japan	001800-77686265 (KDD) 006180077686265 (Cable & Wireless IDC) 0041800-77686265 (Japan Telecom)
Colombia	01800-9-155482
Venezuela	0800-1-00-4568
Antigua	1-8888056092
Barbados	1-800-5343321
Bermuda	1-8888056092
Cayman Islands	1-8888056092
Chile	1230-020-3712
Costa Rica	0800-0121243
Dominica/ Dom Rep	1-8881562085
Finland	0-800-1-12080
Greece	00800-12-6066
Guyana	1-8888056092
Indonesia	001-803-011-3218
Jamaica	1-800-6198206
Latvia	800-0112
Peru	0800-51649
Russia	8-10-8002-3763011
South Africa	080-09-93363
St. Kitts & Nevis	1-8888056092
St. Lucia	1-8888056092
St. Vincent	1-8888056092
Turkey	00800-151-1242
Uruguay	000-413-598-2918
China	10-800-120-0991
Brazil	0800-8911337
Trinidad & Tobago	1-8888056092