



LANDIC PROPERTY BONDS I A/S

Obligationsejermøde

8 september 2014

CBRE



DAGSORDEN

1. Valg af dirigent
2. Orientering om Landic Property Bonds I A/S, herunder:
 - Den aktuelle situation og selskabets likviditet
 - Tidsplan for amortifikation og udbetaling til obligationsejerne
3. Forslag til beslutning
4. Beslutning om afnotering af Obligationsserie 2 og Obligationsserie 3
5. Spørgsmål og svar
6. Eventuelt

HALVÅRSREGNSKAB 2014 - HOVEDPUNKTER

| | |
|-----------------------------------------------|-------------|
| Netto omsætning | 24.455.000 |
| Omkostninger | -14.286.000 |
| Værdireguleringer af ejendomme og gæld, netto | -22.540.000 |
| Finansielleposter | -22.193.000 |
| Resultat før skat | -34.564.000 |
| Resultat efter skat | -34.564.000 |

ORIENTERING OM LANDIC PROPERTY BONDS I A/S

- Salg af ejendomme pr. 25. juni 2014
- I købers due diligence blev der fundet ekstra forurening på Amager Strandvej, hvilket medførte en ekstra nedskrivning af ejendommene.
- Salgsprovenuet var dog tilstrækkeligt til at honorere obligationshovedstolen og påløbne renter frem til salgstidspunktet.
- Bankaftale med FMS løb frem til 30. juni 2014.
- Stort dræn på likviditet i koncernen pga. af lav udlejningsprocent (Hedegaardsvej og Engvej) – både på grund af manglende lejeindtægter, ejers dækning af driftsomk., samt til indretning af lejemål til nye lejere.

SELSKABETS LIKVIDITET

- Deponering i Danske Bank – 169.500.000 kr.
- Selskabets likviditet er presset frem til frigivelse af deponering i f.b. med mortifikation
- Der er/vil blive truffet aftale med følgende om hel eller delvis henstand til Q3 2015:
 - SKAT
 - CBRE (salgsomk.)
 - Advokater (salgsomk.)

MORTIFIKATION

- På grund af bortkomne pantebreve er der igangsat en mortifikation med fuld sikkerhedsstillelse
- Mortifikationssagen er registreret hos Tinglysningssretten pr. 1. juli 2014
- Tinglysningssretten har fastsat mortifikationen til 13 måneder
- Det forventes, at bankgaranti frigives i august 2015

FORSLAG TIL ACCEPT FRA OBLIGATIONSEJERNE

Forslag fra Landic Property Bonds I A/S om accept fra obligationsejerne til at:

- Obligationsserie 2 udskydes til indfrielse senest med udgangen af tredje kvartal 2015 og at Obligationsserie 3 indfries førtidigt, senest med udgangen af tredje kvartal 2015
- Obligationsserie 2 og Obligationsserie 3 indfries til kurs 100 samtidig med betaling af oprullede renter indtil 30. juni 2014. Samtidig med indfrielsen vil der blive betalt oprullede renter til og med tidspunktet for salget af ejendommene den 30. juni 2014. Obligationsejerne giver tilsagn om ikke at opsige obligationerne og ikke at indgive konkursbegæring mod Selskabet på trods af, at der er usikkerhed omkring Selskabets mulighed for at udbetale tilskrevne renter fra den 30. juni 2014 og indtil indfrielsestidspunktet. Selskabet udbetaler forrentning i det omfang, Selskabet i forbindelse med den endelige likvidation har midler hertil. Et eventuelt nettoresultat i Ejendomsselskabet August 2003 A/S ved likvidation af dette selskab udbetales til Keops Security A/S i likvidation, der efter betaling af udestående kreditorer betaler det videre til Landic Property Bonds I A/S i likvidation, som efter betaling af udestående kreditorer, udbetaler det til de obligationsejere, som har modtaget hovedstol med påløbne renter til og med 30. juni 2014, til fuld og endelig afgørelse af ethvert yderligere rentekrav.

FORSLAG TIL BESLUTNING

- Det foreslås, at Obligationsserie 2 og Obligationsserie 3, såfremt muligt, afnoteres på Nasdaq OMX Copenhagen.
- Baggrunden for forslaget er et ønske om at spare omkostninger.
- Selskabet vil fortsat udsende relevante meddelelser via Nasdaq OMX's informationssystem. Obligationsejere kan sende mail til anne-marie.hoffmann@cbre.com med anmodning om, at komme på distributionslisten.