



Landic Property Bonds VII (Stockholm) A/S

Obligationsejermøde den 23. marts 2011

Punkt 5. Beslutning om bemyndigelse til salg af krav

Efter tvangssalget af ejendommene i Sverige er der akkumuleret et skattemæssigt underskud i strukturen på ca. SEK 1,25 mia.

Proces igangsat af likvidator i Sverige for at undersøge muligheder for optimering af de nu usikrede kreditorers krav mod strukturen.

Breinholt Consulting og Skeppsbron har begge udarbejdet notater til likvidator omkring mulighederne for salg af AB'et med datterselskaber på grund af strukturens skattemæssige underskud.

Det er begge parters vurdering af der vil kunne opnås en pris for strukturen på mellem 2 og 10% af det skattemæssige underskud.

Ingen af selskaberne må tages under konkursbehandling i salgsfasen

Begge forslag kræver fuldmagt fra obligationsejerne til én repræsentant, for at lette processen.

- CorpNordic bemyndiges til på vegne af obligationsejerne, at kunne godkende et salg af de krav som obligations-ejerne måtte have på Landic Property Bonds VII strukturen, på følgende betingelser:
 - at dette skal ske til en pris som kan opnås på markedet ved et struktureret salg og som accepteres af de øvrige kreditorer i Landic Property Bonds VII AB
 - at det forudsættes, at fordeling af provenu fra et eller flere salg eller anden type realisation, sker med udgangspunkt i de krav de respektive kreditorer måtte have på selskabet eller dets datterselskaber
 - at obligationsejerne ikke kræver gælden betalt så længe salgsprocessen er i gang.