

Indkaldelse til Obligationsejermøde Schaumann Retail Finland 1 A/S (Fondskode DK0030044300)

CorpNordic Denmark A/S som Special Servicer indkalder hermed samtlige ejere af obligationer udstedt af Schaumann Retail Finland 1 A/S på nominelt DKK 208.000.000, fondskode DK0030044300, til obligationsejermøde.

Mødet afholdes

Fredag 6. maj 2011 kl. 9:00

Mødet afholdes hos

**Schaumann Properties A/S
Masnedøgade 28
2100 København Ø**

Agenda til mødet

1. Valg af dirigent.
 2. Baggrund for indkaldelse til Obligationsejermøde.
Udsteder har begæret at der indkaldes til obligationsejermøde.
 3. Redegørelse fra Udsteder.
 4. Forslag om ændring af obligationsvilkårene, herunder således at:
 - Hver obligation nedskrives til DKK 50.000, således at obligationernes hovedstol nedskrives fra DKK 208.000.000 til DKK 104.000.000.
 - Krav under obligationerne skal være subordineret alle nye penge("Nye Penge") tilført som lån til Udsteder den 1. april 2011 og derefter.
 - Obligationsperioden skal forkortes til 30. juni 2014, og der indføres mulighed for obligationsejere repræsenterende 75% af obligationernes hovedstol kan beslutte at forlænge denne periode
 - Kuponrenten skal med virkning fra 1. april 2011 reduceres til 7% p.a. af den nye hovedstol.
 - Renten betales kun hvis (i) alle Nye Penge inklusive renter på disse er tilbagebetalt og (ii) Udsteders bestyrelse vurderer, at Udsteder har tilstrækkelige midler til at betale renten. I modsat fald oprulles renten og forfalder når obligationerne skal indfries.
 - Udsteder må ikke betale dividende eller nedsætte kapitalen med udbetaling til ejerne før obligationernes reducerede hovedstol med tillæg af renter under obligationerne er tilbagebetalt.
 - Der foretages nødvendige konsekvensændringer som følge af ovenstående ændringer i obligationsvilkårene.
- Vilkårsændringerne er betinget af at obligationsejerne får mulighed for at tegne op til 60% af den reetablerede selskabskapital i Udsteder til kurs pari og for en samlet sum på DKK 49.920 svarende til DKK 24 per obligation à DKK 100.000.
Alle eksisterende sikkerheder for de oprindelige obligationer består uændrede som sikkerhed for de ændrede obligationer.
5. Forslag om frafald af renter fra 30. december 2009 til 1. april 2011.
 6. Forslag om bemyndigelse til bestyrelsen i Udsteder til at søge obligationerne afnoteret fra OMX.
 7. Eventuelt.

Vedtagelse af Udsteders forslag om at ændre obligationsvilkårene, frafald af renter og bemyndigelse til at afnotere obligationerne kræver enstemmighed blandt de fremmødte obligationsejere, der skal repræsentere mindst 2/3 af obligationsgælden.

Special Servicers anbefaling er at stemme for forslaget, idet rekonstruktionsplanen giver mulighed for at få en tilbagebetaling af obligationshovedstolen over tiden.

På Obligationsejermødet giver hver obligation à DKK 100.000 ret til én stemme.

For at deltage i mødet skal ejerskab af obligationerne dokumenteres ved forevisning af en ikke mere end fem dage gammel depotudskrift fra VP-Securities eller kontoførende institut – udskrift fra netbank accepteres som dokumentation.

Ejes obligationerne gennem et selskab, skal dokumentation for tegningsret vedlægges.

Af praktiske grunde bedes deltagelse i Obligationsejermødet og dokumentation for beholdning venligst meddelt til CorpNordic Denmark A/S **senest torsdag den 5. maj 2011 kl. 15:00** på e-mail: bondmeeting@corpnordic.com

CorpNordic Denmark A/S