



Hypo Treuhand Holding AG

København, den 30. december 2011

## Gennemførelse af rekonstruktion

### Vedr. 8% Hypo Treuhand 2016, nominelt DKK 150.000.000 (Fondskode DK0030041124).

Som meddelt i fondsbørsmeddelelser siden december 2010 har selskabet, grundet svigtende indtjening og stigende tomgang i porteføljen, ikke kunnet overholde sine finansielle forpligtelser.

Selskabet iværksatte som konsekvens heraf et arbejde med at etablere en rekonstruktionsplan til gavn for samtlige kreditorer i selskabet. Dette arbejde har nu ledt til, at selskabet er nået til enighed med dets kreditorer om en samlet restruktureringsplan.

Selskabet er tilfreds med restruktureringsplanen, som sikrer den fortsatte drift af selskabet. Det er selskabets vurdering, at den nye rekonstruktionsaftale er til gavn for alle selskabets interessenter.

Som en del af den samlede restruktureringsplan, er der også foretaget ændringer i obligationsvilkårene. Disse er i hovedtræk følgende:

- Kuponrenten ændres til 12,0%
- De skyldige obligationsrenter og fremtidige rentebetalinger oprulles og forfalder når Obligationerne skal indfries.
- Godkendelse af salg af ejendommen i Hamborg beliggende An der Alster 34/35 & 37/38
- Godkendelse af salg af Schöner Wohnen Immobilien GmbH
- Vilkårene for salg af Ejendomme ændres
- Begrænsningerne for anvendelse af fri likviditet ophæves
- Begrænsningerne for optagelse af nye lån, udstedelse af nye garantier og etablering af nye sikkerheder ophæves
- Obligationsgælden efterstilles generelt gælden til de Foranstående Prioriteter
- Obligationsejernes Pant frigives, dog beholder Obligationsejerne en ret til at modtage betalinger når de Foranstående Prioriteter er fuldt indfriet
- Obligationerne søges afnoteret fra NASDAQ OMX

De ændrede vilkår er i overensstemmelse med de vedtagne punkter fra obligationsejermøderne den 5. oktober 2011 og den 18. oktober 2011.

Spørgsmål om denne meddelelse kan rettes til selskabets finansielle rådgiver i Danmark, Catella Corporate Finance ved Morten Gustafson på telefon +45 3393 7593 eller på email til [morten.gustafson@catella.dk](mailto:morten.gustafson@catella.dk)