



Luxembourg
24. septembra 2021

Vážení investori,

v našich oznámeniach z 28. apríla 2021 a 16. júla 2021 sme Vás informovali, že Lombard 82 Securitisation Fund (ďalej len „Fond“) v súčasnosti čelí značným problémom s likviditou, a to v dôsledku i) bezprecedentného objemu predčasných odkupov v roku 2020 a ii) negatívnych výsledkov z investícií Fondu („Podkladové Aktíva“).

Ďalej sme Vás informovali, že predčasné odkupy a štvrťročné platby úrokových kupónov budú odložené do konca septembra 2021, kým bude fond reštrukturalizovaný.

Predstavenstvo spoločnosti Xantis S.A., ako správcovskej spoločnosti Fondu, je rozhodnuté obnoviť platbu štvrťročných úrokov z kupónov a spracovanie predčasných odkupov EMTN vydaných čo najskôr.

Musíme Vás však informovať, že výzvy, s ktorými sa Fond stretáva, narástli a je zrejmé, že navrhovaná reštrukturalizácia Fondu je dlhodobejším a náročnejším procesom, ako sa pôvodne predpokladalo.

Extrémne vysoký počet žiadostí o predčasné odkupy, ktoré boli zaznamenané v minulom roku a sú dôsledkom pandémie koronavírusu, tento rok pretrvávajú. Objem nevybavených žiadostí o predčasné odkupy z EMTN teraz presahujú 15 % celkových aktív Fondu. Pandémia má stále významný vplyv na investičné fondy po celom svete.

Navyše niekoľko významných partnerov vo Veľkej Británii nedávno vstúpilo do likvidácie, čo spôsobilo, že boli predložené ďalšie žiadosti o predčasné odkupy z EMTN.

Pokiaľ ide o Podkladové Aktíva, výsledky sú naďalej negatívne. Príjem pohľadávok Fondu z Podkladových Aktív bol v minulom roku o 45 % nižší ako cieľ. V tomto roku príjem zostáva výrazne pod cieľom.

Na základe prognóz od investovaných subjektov sa očakáva, že príjem Fondu z Podkladových Aktív sa vráti na cieľový profil najskôr koncom roka 2023.

Z týchto dôvodov a v súlade s článkom 4 Súkromného Investičného Memoranda musíme držiteľov dlhopisov informovať, že úroky z kupónov na rok 2021 EMTN nebudú vyplatené. Navyše, na základe našich projekcií výsledkov z podkladových aktív, treba poznamenať, že úrok z kupónu za rok 2022 sa takmer určite nevyplatí. Veľmi sa ospravedľujeme za všetky nepríjemnosti, ktoré to môže spôsobiť.

Rozhodnutie zrušiť kupóny a akumulačné jednotky EMTN výrazne zníži tlak na likviditu Fondu, nebude však postačovať na to, aby bolo možné obnoviť predčasné odkupy v rozsahu potrebnom na uspokojenie všetkých zostávajúcich žiadostí o odkupy. Žiaľ, podľa predpisov Fondu nemôžeme selektívne prijímať spätné odkupy. Z tohto dôvodu musia byť všetky žiadosti o predčasné odkupy naďalej odložené. Pozastavené je aj upisovanie do Fondu.

Predstavenstvu bolo zrejmé, že jediný spôsob, ako zvýšiť likviditu na úroveň potrebnú na vykonanie tohto objemu spätných odkupov, je zbaviť sa niektorých podkladových aktív Fondu. Predstavenstvo Xantis S.A. preto poverila tretiu stranu, aby sa zbavila niektorých aktív Fondu vrátane investícií do sekuritizačných nástrojov. Likvidácia takéhoto majetku je komplexná a predaj môže trvať niekoľko mesiacov.



Je potrebné poznamenať, že Predstavenstvo spoločnosti Xantis S.A., ako správcovská spoločnosť Fondu, sa domnieva, že by bolo nerozumné dovoliť požiadavkám menšiny držiteľov dlhopisov, ktorí chcú predčasne odkúpiť svoje jednotky, riskovať zníženie hodnoty Fondu, ktoré by ovplyvnilo všetkých držiteľov dlhopisov. Predstavenstvo bude preto môcť prijať ponuku na nákup podkladového aktíva iba vtedy, ak by to nemalo za následok zníženie hodnoty Fondu. V dôsledku toho existuje riziko, že v súčasnom ekonomickom prostredí nemusíme nájsť kupujúceho pre niektoré z týchto aktív.

Schopnosť Fondu obnoviť predčasné odkupy, platby kupónom a vydávanie akumulčných jednotiek EMTN priamo súvisí s objemom žiadostí o predčasné odkupy EMTN. Preto by Predstavenstvo chcelo pripomenúť investorom EMTN, že ak chcú odstúpiť od už uskutočneného predčasného odkupu, môžu žiadosť zrušiť. Zrušenie by malo byť oznámené Administrátorovi Fondu prostredníctvom správcu investora, ak je k dispozícii.

Predstavenstvo plne chápe, že odklad odkupov, výplat úrokových kupónov a emisie akumulčných jednotiek spôsobuje v niektorých prípadoch neistotu pre investorov EMTN, ako aj finančný stres, a preto naliehavo skúmame ďalšie potenciálne riešenia.

Prebieha podrobná analýza, aby sa zistilo, či je uskutočniteľné a zákonné ponúknuť vyplatenie žiadostí o predčasné odkupy EMTN v splátkach počas určitého časového obdobia. Predstavenstvo spoločnosti Xantis S.A. okrem toho pokračuje v diskusiách s potenciálnym strategickým investorom, aby sme mohli byť schopní ponúknuť držiteľom dlhopisov možnosť odkupu. Očakáva sa, že tieto diskusie budú ukončené do konca roka a držiteľia dlhopisov budú podľa toho informovaní.

V prípade, že investori budú požadovať akékoľvek ďalšie informácie týkajúce sa záležitostí uvedených v tomto oznámení, môžu kontaktovať e-mailom na adrese: fond.administration.manager.luxembourg@xantisfunds.com alebo zavolať na číslo +352 661 826 487. Kópie Investičného Memoranda a Dokumentu o Kľúčových Funkciách sú k dispozícii na požiadanie.

Predstavenstvo spoločnosti Xantis S.A. by vám v tejto chvíli chcelo poďakovať za Vašu trpezlivosť a porozumenie.

V mene Predstavenstva Xantis S.A., Správcovskej Spoločnosti Lombard 82 Securitisation Fund