

Držiteľia dlhopisov v Lombard 82 Securitisation Fund

30. novembra 2021

Vážení investori,

v októbri som informoval držiteľov dlhopisov, že spoločnosť LS International Finance S.A. (LSIF) bola poverená dohľadom nad reštrukturalizáciou Lombard 82 Securitisation Fund. Píšem Vám, aby som Vás informoval o pláne reštrukturalizácie navrhnutom LSIF a o podkladovej analýze.

Finančné modelovanie LSIF naznačuje, že na základe pesimistického scenára príjmov by malo byť možné, aby Fond od apríla 2022 zrušil niektoré obmedzenia týkajúce sa predčasných odkupov.

LSIF odporučil, aby sa obmedzenia uvoľňovali postupne, sériu po sérii, vzhľadom na množstvo vonkajších premenných. Navrhovaný harmonogram uvoľňovania obmedzení je uvedený v prílohe.

Pokiaľ ide o úroky, z analýzy LSIF vyplýva, že výsledky z podkladových aktív pravdepodobne vylúčia výplatu úrokov až do roku 2024. Som si vedomý toho, že to bude mimoriadne sklamanie. Nižšie uvedené plány však majú potenciál túto situáciu výrazne zlepšiť.

Tím LSIF preskúmal podkladové aktíva Fondu. Z preskúmania vyplynulo, že by mohlo byť ekonomicky výhodné odpredať dve menšie aktíva fondu. To má potenciál získať 1 až 2 milióny GBP v roku 2022.

Proti jednému z účastníkov investície (dlžníkovi) sa má podniknúť právne konanie za nesplácanie pôžičiek. Splatná pohľadávka v rámci tejto investície presahuje 10 miliónov GBP. Úplné informácie o tejto investícii a prijatých opatreniach budú investorom poskytnuté v rámci ďalšej aktualizácie.

V záujme zníženia výdavkov sa spoločnosť Xantis S.A. vzdala práva na poplatky za správu v súvislosti Lombard 82 až do ukončenia činnosti Fondu. Týmto Fond ušetrí až 500 000 GBP ročne.

Nakoniec s potešením oznamujem, že LSIF získal záväzky od strategických investorov týkajúce sa nadobudnutia EMTN v sériách 7A, 7B a 9 (ako alternatíva k odkúpeniu). Strategickí investori sú pripravení poskytnúť až 10 miliónov GBP počas 5 rokov na nákup EMTN od držiteľov dlhopisov v týchto sériách. Podrobnosti o tom, ako vyjadriť záujem o tento program, budú oznámené spolu s ďalšími podrobnosťami o pláne reštrukturalizácie v decembri.

S úctou,

Michael Chambers
Generálny riaditeľ
Xantis S.A.

Časový harmonogram navrhovaný LSIF na zrušenie obmedzení týkajúcich sa spätných odkupov na základe prognózy peňažných tokov:

Séria EMTN (dlhopisu):	Obnovenie výkupov od:
6 (GBP)	apríl 2022
8A (GBP)	jún 2022
8A (EUR)	jún 2022
8A (USD)	jún 2022
8B (GBP)	september 2022
8B (EUR)	september 2022
8B (USD)	september 2022
9 (USD)	január 2023
9 (GBP)	január 2023
7B (GBP)	jún 2023
7A (GBP)	jún 2023
7B (EUR)	október 2023
7A (EUR)	október 2023
7B (USD)	január 2024
7A (USD)	január 2024