

Držitelé dluhopisů v Lombard 82 Securitisation Fund

30. listopadu 2021

Vážení investoři,

ve svém říjnovém sdělení jsem informoval držitele dluhopisů, že společnost LS International Finance S.A. (LSIF) byla pověřena dohledem nad restrukturalizací Lombard 82 Securitisation Fund. Píši vám, abych vás informoval o plánu restrukturalizace navrženém společností LSIF a o podkladové analýze.

Finanční modelování LSIF naznačuje, že na základě pesimistického scénáře příjmů by mělo být možné, aby fond od dubna 2022 zrušil některá omezení předčasných odkupů.

LSIF doporučil, aby se omezení vzhledem k počtu exogenních proměnných uvolňovala postupně, sérii po sérii. Navrhovaný harmonogram uvolňování omezení je uveden v příloze.

Pokud jde o úroky, z analýzy LSIF vyplývá, že výsledky podkladových aktiv pravděpodobně znemožní výplatu úroků až do roku 2024. Jsem si vědom toho, že to bude mimořádné zklamání. Níže uvedené plány však mají potenciál tuto situaci výrazně zlepšit.

Tým LSIF přezkoumal podkladová aktiva fondu. Z přezkumu vyplynulo, že by mohlo být ekonomicky výhodné odprodat dvě menší aktiva fondu. To má potenciál získat v roce 2022 1 až 2 miliony GBP.

Proti jednomu z účastníků investice (dlužníkovi) budou podniknuty právní kroky kvůli nesplácení půjček. Splatná pohledávka v rámci této investice přesahuje 10 milionů GBP. Veškeré podrobnosti o tomto subjektu, do něhož bylo investováno, a o přijatých opatřeních budou investorům poskytnuty v rámci příští aktualizace.

Za účelem snížení výdajů se společnost Xantis S.A. vzdala práva na poplatky za správu společnosti Lombard 82 až do uzavření fondu. Tím fond ušetří až 500 tisíc liber ročně.

Závěrem s potěšením oznamuji, že LSIF získal závazky od strategických investorů týkající se akvizice EMTN série 7A, 7B a 9 (jako alternativu k odkupu). Strategičtí investoři jsou připraveni poskytnout až 10 milionů GBP v průběhu 5 let na nákup dluhopisů EMTN od držitelů dluhopisů těchto sérií. Podrobnosti o tom, jak vyjádřit zájem o tento program, budou sděleny spolu s dalšími podrobnostmi o plánu restrukturalizace v prosinci.

S pozdravem,

Michael Chambers

Generální ředitel

Xantis S.A.

LSIF navrhovaný časový plán pro odstranění omezení pro zpětný odkup na základě prognózy peněžních toků:

Série EMTN (dluhopisu):	Výkupy se obnovují od:
6 (GBP)	duben 2022
8A (GBP)	červen 2022
8A (EUR)	červen 2022
8A (USD)	červen 2022
8B (GBP)	září 2022
8B (EUR)	září 2022
8B (USD)	září 2022
9 (USD)	leden 2023
9 (GBP)	leden 2023
7B (GBP)	červen 2023
7A (GBP)	červen 2023
7B (EUR)	říjen 2023
7A (EUR)	říjen 2023
7B (USD)	leden 2024
7A (USD)	leden 2024