

B Ø R S M E D D E L S E

Til: NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Vedr.: PLUS Råvarer 2013 og PLUS Råvarer Super 2013
Fra: BIG 5 A/S
Dato: 12. august 2009
Sider: 3 [inklusive denne]

Ændring af obligationsvilkårene for PLUS Råvarer 2013 og PLUS Råvarer Super 2013

Resumé:

På obligationsejermøde den 11. august 2009 for ejerne af obligationerne PLUS Råvarer 2013 (fondskode DK0030025275) og PLUS Råvarer Super 2013 (fondskode DK0030025945) (Obligationerne) blev det vedtaget at ændre obligationsvilkårene for Obligationerne med henblik på at kunne udskyde eller undlade opsigelse af Obligationerne og realisering af tilbageværende sikkerhedsaktiver.

De vedtagne ændringer indebærer, at Amagerbanken Aktieselskab som Obligationsejernes Repræsentant gives mulighed for efter indtrædelse af væsentlig misligholdelse af obligationsvilkårene at udskyde eller undlade at opsiges Obligationerne til omgående indfrielse og dermed mulighed for at udskyde eller undlade realisation af Sikkerhedsaktiverne, som ligger til sikkerhed for tilbagebetalingen af Obligationerne, såfremt Amagerbanken Aktieselskab vurderer, at der herved på et senere tidspunkt kan opnås et bedre afkast til ejerne af Obligationerne.

Vedtagne ændringer til Obligationstvilkårene

Prospektet, Registreringsdokumentets afsnit "Misligholdelse og realisation", 1. afsnit havde før Obligationsejermødet d. 11. august 2009 følgende ordlyd, (Prospektet side 15):

"I de nedenfor i pkt. 1 – 4 nævnte tilfælde af væsentlig misligholdelse af obligationsvilkårene for en given Obligationsserie er Obligationsejernes Repræsentant (men ikke den enkelte Obligationsejer) forpligtet til at opsiges Obligationerne til omgående indfrielse og til at realisere Sikkerhedsaktiverne."

Blandt de anførte pkt. 1 – 4 havde pkt. 2 følgende ordlyd:

"Selskabet ikke rettidigt betaler Obligationernes hovedstol og betalingsmisligholdelsen vedvarer ud over 8 kalenderdage efter Terminsdagen, eller Obligationsejernes Repræsentant modtager dokumentation, der overvejende sandsynliggør, at Selskabet ikke vil være i stand til rettidigt at betale Obligationernes hovedstol (anteciperet misligholdelse), eksempelvis i form af væsentlig nedskrivning af Sikkerhedsaktivernes værdi før en terminsdag,"

Ved Obligationsejermødet afholdt den 11. august 2009 blev det vedtaget, at Obligationsvilkårene ændres, således at:

1. Pkt. 2 ændres til

"Selskabet ikke rettidigt betaler Obligationernes hovedstol og betalingsmisligholdelsen vedvarer ud over 8 kalenderdage efter Terminsdagen.";

2. Umiddelbart efter pkt. 4 tilføjes et nyt afsnit med følgende indhold:

"Det udgør endvidere væsentlig misligholdelse, at Obligationsejernes Repræsentant modtager dokumentation, der overvejende sandsynliggør, at Selskabet ikke vil være i stand til rettidigt at betale Obligationernes hovedstol (anteciperet misligholdelse), eksempelvis i form af væsentlig nedskrivning af Sikkerhedsaktivernes værdi før en terminsdag. I tilfælde af sådan væsentlig misligholdelse, kan Obligationsejernes Repræsentant opsigelse eller udskyde eller undlade en opsigelse af Obligationerne, og hvis opsigelsen udskydes eller undlades, kan den deraf følgende realisation af Sikkerhedsaktiverne tilsvarende udskydes henholdsvis undlades, såfremt Obligationsejernes Repræsentant på vegne Obligationsejerne vurderer, at der herved på et senere tidspunkt kan opnås et bedre afkast til Obligationsejerne. Dette medfører ikke bortfald af retten til at gøre den væsentlige misligholdelse gældende over for Selskabet. Obligationsejerne kan uanset overstående endvidere i overensstemmelse med næste afsnit beslutte, at der alligevel skal ske opsigelse og indfrielse."; og

3. I værdipapirnotens afsnit "Obligationsejernes Repræsentant og Obligationsejermøder" efter 4. afsnit tilføjes følgende, (Prospektet side 49):

"Obligationsejernes Repræsentant er fritaget for ansvar i forbindelse med en udskydelse eller undladelse af opsigelse af Obligationerne til omgående indfrielse og tilsvarende udskydelse eller undladelse af realisation i tilfælde af anteciperet misligholdelse, herunder anteciperet misligholdelse der skyldes væsentlig nedskrivning af Sikkerhedsaktivernes værdi. I disse tilfælde skal Obligationsejernes Repræsentant tillige ikke være forpligtet til at sikre, at Sikkerhedsobligationernes nominelle beløb til enhver tid

minimum udgør 1:1 i forhold til det nominelle beløb af de udstedte obligationer i henhold til pkt. 11.2 i Pantsætningserklæringerne."

– 0 –

Prospekt af 8. marts 2006 udstedt af BIG 5 A/S forud for udstedelse af Obligationerne skal herefter anses for at være ændret på de ovenfor anførte punkter og er gældende i overensstemmelse hermed.

De vedtagne ændringer indebærer, at Amagerbanken Aktieselskab som Obligationsejernes Repræsentant gives mulighed for efter indtrædelse af væsentlig misligholdelse af obligationsvilkårene at udskyde eller undlade at opsiges Obligationerne til omgående indfrielse og dermed mulighed for at udskyde eller undlade realisation af Sikkerhedsaktiverne, som ligger til sikkerhed for tilbagebetalingen af Obligationerne, såfremt Amagerbanken Aktieselskab vurderer, at der herved på et senere tidspunkt kan opnås et bedre afkast til ejerne af Obligationerne.

BIG 5 A/S har forud for afholdelsen af obligationsejermødet den 11. august 2009 tiltrådt de vedtagne forslag på betingelse af, at disse blev vedtaget af obligationsejerne på obligationsejermødet. BIG 5 A/S har ikke taget initiativ til, selvstændigt taget stilling til eller påtaget sig ansvar for de vedtagne forslags udformning, indhold og/eller konsekvenser.

En række pengeinstitutter bestående af Roskilde Bank A/S, Spar Nord Bank A/S, Ringkjøbing Landbobank, Arbejdernes Landsbank og Amagerbanken Aktieselskab har sikret, at der i perioden frem til 18. august dagligt stilles priser for tilbagesalg på Obligationerne.

Med venlig hilsen
BI Holding A/S, administrator for BIG 5 A/S

Torben A. Nielsen
Adm. direktør

Udsteder:
BIG 5 A/S, CVR: 28 11 85 46
c/o administrator BI Holding A/S
Sundkrogsgade 7
Postboks 2672
DK-2100 København Ø