

Til ejere af obligationer i serierne **PLUS 7 Index Super 2012, PLUS Råvarer Super 2013, PLUS Råvarer 2013, PLUS 7 Index Super 2013 og PLUS Bonusrente 2013**

Indkaldelse til Obligationsejermøde

På vegne af BIG 4 A/S, BIG 5 A/S og BIG 6 A/S indkalder BI Holding A/S hermed i henhold til obligationsvilkårene til Obligationsejermøde

Torsdag den 8. marts 2012, kl. 9.00

Mødet finder sted hos BI Holding A/S, Sundkrogsgade 7, 2100 København Ø.

Fælles dagsorden for alle Obligationsejere

1. Velkomst ved administrator, BI Holding A/S
2. Valg af dirigent
3. Forslag om valg af Nordea Bank Danmark A/S som depotbank i stedet for Amagerbanken af 2011 A/S
4. Forslag om konsekvensændring af obligationsvilkår i forbindelse med valg af ny depotbank
5. Vedtagelse af bemyndigelse til selskabets bestyrelse til at gennemføre de fornødne konsekvensændringer i tilknyttet dokumentation som følge af valg af den nye depotbank
6. Forslag om ændring af vilkår, så pligten til at beregne og udbetale Obligationernes hovedstol ved udløb ikke længere påhviler Obligationsudstedende institut, men derimod overdrages til Nordea Bank Danmark A/S

Baggrund for pkt. 1-6 på dagsordenen

Amagerbanken af 2011 A/S, som i forbindelse med konkursen af Amagerbanken A/S overtog rollen som depotbank for selskabets obligationsudstedelser, har i henhold til den indgåede Depotbankaftale ønsket at opsig Depotbankaftalen. Depotbankaftalen har imidlertid ikke kunnet opsiges fra Amagerbanken af 2011 A/S's side, medmindre der samtidig kunne anvises

en anden bank, som kunne indtræde i Depotbankaftalen, og som kunne godkendes af Obligationsejernes Repræsentant, CorpNordic Denmark A/S.

På denne baggrund har Amagerbanken af 2011 A/S foreslået udpegningen af Nordea Bank Danmark A/S som ny depotbank, og Nordea Bank Danmark A/S er godkendt af Obligationsejernes Repræsentant som ny depotbank, betinget af Obligationsejernes godkendelse på Obligationsejermøde.

Da udskiftningen af depotbank på obligationsudstedelserne får indvirkning på obligationsvilkårene, har selskabet og Obligationsejernes Repræsentant indkaldt til obligationsejermøde med henblik på at indhente Obligationsejernes godkendelse af udskiftningen af depotbanken. Der vil endvidere som følge af udskiftningen af depotbank være behov for en række konsekvensændringer i såvel obligationsvilkårene som i den øvrige dokumentation, som vedrører obligationsudstedelserne, og selskabet ønsker derfor at opnå Obligationsejernes godkendelse heraf.

Vedrørende pkt. 3 på dagsordenen:

Det fremgår af såvel obligationsvilkår som depotbankaftale, at Amagerbanken A/S er udpeget som depotbank i forbindelse med obligationsudstedelserne. Det betyder, at afkast- og sikkerhedskonti for løbende betalinger fra sikkerhedsobligationen og derivatmodparten er oprettet i Amagerbanken A/S. Som følge af Amagerbanken A/S's konkurs er disse konti nu automatisk overdraget til Amagerbanken af 2011 A/S.

Amagerbanken af 2011 A/S har som led i afviklingen af sine bankaktiviteter ønsket at opsig sine forpligtelser som depotbank og har derfor i overensstemmelse med Depotbankaftalen anvist Nordea Bank Danmark A/S, som kan tiltræde den eksisterende Depotbankaftale, og som er godkendt af Obligationsejernes Repræsentant betinget af Obligationsejernes godkendelse på Obligationsejermøde.

Selskabet har tillige tilsluttet sig udpegning af Nordea Bank Danmark A/S som depotbank.

Obligationsejerne anmodes derfor om at tage stilling til, om Nordea Bank Danmark A/S kan godkendes som depotbank.

Vedrørende pkt. 4 på dagsordenen:

Obligationsvilkårene indeholder på en række punkter en henvisning til Amagerbanken A/S, nu Amagerbanken af 2011 A/S, som depotbank. Obligationsvilkårene foreslås ændret, så disse fremadrettet afspejler udpegningen af Nordea Bank Danmark A/S som depotbank.

Obligationsejerne anmodes derfor om at tage stilling til, om denne ændring kan godkendes.

Vedrørende pkt. 5 på dagsordenen:

Udover ændringen i obligationsvilkårene er der i forbindelse med udskiftningen af depotbanken brug for en række konsekvensændringer i anden dokumentation, som vedrører obligationsudstedelserne. Selskabets bestyrelse anmoder derfor om Obligationsejernes bemyndigelse til at gennemføre disse ændringer på Selskabets vegne som en nødvendig konsekvens af udskiftningen af depotbanken.

Bestyrelsen anmoder således om Obligationsejernes bemyndigelse til at gennemføre følgende tiltag:

- Tiltrædelse af Allonge til Depotbankaftalen i forbindelse med Nordea Bank Danmark A/S' indtræden som ny depotbank;
- Udstedelse af Allonge til de eksisterende pantsætningserklæringer, hvor de nye depot-, afkast- og sikkerhedskonti, som oprettes i Nordea Bank Danmark A/S som ny depotbank, sikres registreret som pantsat af selskabet til fordel for Obligationsejerne, svarende til de allerede eksisterende pantsætninger af aktiver på konti i Amagerbanken af 2011 A/S;
- Tiltrædelse af nødvendige ændringer i Repræsentationsaftalen som følge af udskiftningen af depotbanken;
- Afgivelse af fornyede meddelelser (denuntiationer) til derivatmodparterne for at sikre pantsætningen af de nye konti hos Nordea Bank Danmark A/S til fordel for Obligationsejerne;
- Forhandling og tiltrædelse af nødvendige ændringer i derivat-dokumentationen, herunder indgåelse af Amendment Agreements til de eksisterende ISDA Master

Agreements og Credit Support Annexes, for at sikre henvisning til de nye konti hos Nordea Bank Danmark A/S; samt

- Sådanne øvrige handlinger, som måtte blive nødvendiggjorte for at sikre gennemførelse af udskiftningen af depotbanken og fastholdelse af pantet til Obligationsejernes fordel til sikkerhed for Selskabets forpligtelser over for Obligationsejerne.

Obligationsejerne anmodes derfor om at tage stilling til, om bestyrelsen kan bemyndiges i overensstemmelse med ovenstående.

Baggrund for pkt. 6 på dagsordenen

Det fremgår af obligationsvilkårene, at Amagerbanken A/S, nu Amagerbanken af 2011 A/S, er Obligationsudstedende institut. Det fremgår yderligere af obligationsvilkårene, at det "Obligationsudstedende institut er tillige ansvarlig for beregning og udbetaling af Obligationernes hovedstol ved udløb".

Da det ikke er hensigtsmæssigt at lade pligten til at beregne udbetalingen til Obligationsejerne ved Obligationernes udløb påhvile Amagerbanken af 2011 A/S, er det selskabets forslag, at vilkårene ændres, så pligten til at beregne og foranledige udbetaling af hovedstolen ved Obligationernes udløb påhviler Nordea Bank Danmark A/S.

Obligationsejerne anmodes om at tage stilling til, om den foreslåede ændring kan godkendes.

Vedtagelse

Forslaget kan efter selskabets opfattelse vedtages med simpelt flertal blandt de repræsenterede obligationer opgjort ved den nominelle kapital. Der stemmes hver for sig for hver obligationsserie.

Enhver ændring af obligationsvilkårene forudsætter det udstedende selskabs godkendelse, og BIG 4 A/S, BIG 5 A/S og BIG 6 A/S har tiltrådt forslagene, betinget af Obligationsejernes vedtagelse.

Risici

Det bemærkes, at de stillede forslag ikke kan beskytte obligationsejerne mod de risici, som indgår i obligationerne, og dermed mod risikoen for tab. Dette omfatter blandt andet (men ikke udelukkende) risikoen for, at udstederen af Sikkerhedsobligationen ikke kan betale ved forfald, at optionen udvikler sig på en sådan måde, at Derivatet ikke giver et afkast, at Obligationsejernes Repræsentant i sit skøn gennemfører en beslutning, som efterfølgende viser sig at have været uhensigtsmæssig, eller at Derivatet ikke kan realiseres før tid ved en eventuel frivillig nedlukning, samt risikoen for, at der kan lides tab ved væsentlig misligholdelse omfattet af de ændrede obligationsvilkår i forhold til væsentlig misligholdelse ved de nugældende obligationsvilkår.

Tilmelding til mødet

Tilmelding til mødet skal ske senest fredag den 2. marts.

Tilmeldingen kan ske til CorpNordic Denmark A/S, Sundkrogsgade 21, 2100 København Ø, via e-mail til bondmeeting@corpnordic.com, per fax til 3318 9001 eller telefonisk ved henvendelse på tlf. 3318 9000. Mærk venligst henvendelsen "Bondmeeting".

Adgangskort og stemmesedler vil blive udleveret ved indgangen.

Adgang

Adgang til obligationsejermødet har enhver Obligationsejer, der kan fremvise en depotudskrift fra egen bank eller VP Securities A/S, der ikke er mere end 14 dage gammel. Depotudskriften skal vise navn, adresse og beholdning, og behørig billedlegitimation skal kunne fremvises ved indgangen.

Fuldmagt

Der kan afgives fuldmagt til stemmeafgivelse. Blanketten kan rekvireres hos CorpNordic Danmark A/S Sundkrogsgade 21, 2100 København Ø, via e-mail til bondmeeting@corpnordic.com, per fax til 3318 9001 eller telefonisk ved henvendelse på tlf. 3318 9000. Blanketten returneres efter underskrift til CorpNordic Danmark A/S på en af de førnævnte måder. Mærk venligst henvendelsen "Bondmeeting".

Med venlig hilsen

På vegne af de udstedende selskaber

BI Holding A/S som administrator