

Inoffizielle Übersetzung aus dem Englischen

Ergeben sich zwischen der englischen und der deutschen Fassung der Nachrichten für Anleihegläubiger Differenzen, so ist die englische Fassung maßgeblich.

Nachricht für Anleihegläubiger

USD 4.000.000.000.000 German Note Issuance Program („German Program“)

22. Dezember 2008

Lehman Brothers Treasury Co. B.V.

Diese Nachricht dient lediglich Informationszwecken. Die Angaben in dieser Nachricht beziehen sich lediglich auf Lehman Brothers Treasury Co. B.V., basieren auf noch unvollständigen Informationen und erfolgen daher unter dem Vorbehalt der Änderung. Anleihegläubigern, die Beratung bezüglich ihrer Rechte und Pflichten im Zusammenhang mit den Anleihen wünschen, wird empfohlen, sich an einen unabhängigen Berater zu wenden. Außer den Nachrichten für Anleihegläubiger wird der Konkursverwalter der Lehman Brothers Treasury Co. B.V. auch öffentliche Vierteljahresberichte gemäß niederländischem Recht veröffentlichen.

1. Einführung

1.1 **Lehman Brothers Treasury Co. B.V. („LBT“)** ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach niederländischem Recht mit Sitz und Geschäftsstelle in Amsterdam, Niederlande. LBT ist eine 100-prozentige Tochtergesellschaft der Lehman Brothers UK Holdings (Delaware) Inc., die sich im Besitz der Lehman Brothers Holdings Inc. („LBHI“) befindet. Am 15. September 2008 hat LBHI beim *United States Bankruptcy Court for the Southern District of New York* Konkurs gemäß Kapitel 11 des *United States Bankruptcy Code* (Konkursrecht der Vereinigten Staaten) beantragt. Am 8. Oktober 2008 hat das Landgericht Amsterdam („**Landgericht**“) das Konkursverfahren über LBT eröffnet (*in staat van faillissement*) und Rutger Schimmelpenninck zum Konkursverwalter (*curator*) („**Konkursverwalter**“) bestellt.

2. Anmeldung der Konkursforderungen

2.1 LBT begab strukturierte Anleihen im Rahmen des German Program, für die LBHI sich verbürgte. Die meisten Privat- und öffentlichen Investoren halten die Anleihen nicht unmittelbar, sondern halten über Vermittler wie Banken und Broker, die Konten bei Clearinginstitutionen wie Clearstream Banking AG („**Clearstream**“) führen, das wirtschaftliche Eigentum daran.

2.2 Praktisch alle von LBT im Rahmen des German Program begebenen Anleihen sind globale Anleihen, welche den Rechtsanspruch auf die Anleihen verkörpern, die über Clearstream begeben wurden. Die globalen Anleihen werden von einem so genannten „common depository“ gehalten.

- 2.3 Nach dem niederländischen Konkursgesetz ist der Konkursgläubiger berechtigt, seine Konkursforderung anzumelden. Der Konkursverwalter strebt ein Verfahren an, bei dem wirtschaftlich Berechtigte an den Anleihen ihre Forderung nicht einzeln anzumelden brauchen, sondern alle Konkursforderungen von den Konkursgläubigern geltend gemacht werden.

Wirtschaftlich Berechtigte an den von LBT begebenen Anleihen werden daher gebeten, ihre Forderungen einstweilen nicht beim Konkursverwalter anzumelden.

- 2.4 Das Landgericht hat bis jetzt keinen Termin für (i) die Anmeldung von Konkursforderungen gegen LBT und (ii) für die Gläubigerversammlung festgesetzt. Der Konkursverwalter wird Anleihegläubiger und andere Gläubiger rechtzeitig durch eine Nachricht über einen vom Landgericht festgesetzten Termin informieren. Voraussichtlich wird frühestens im März 2009 ein Termin festgesetzt werden.
- 2.5 Der Konkursverwalter beabsichtigt, die Anmeldung von Forderungen von Anleihegläubigern der LBHI im Rahmen des Chapter-11-Verfahrens der LBHI zu koordinieren. Weitere Informationen zum Konkursverfahren der LBHI finden sich unter <http://chapter11.epiqsystems.com> (unter „Lehman Brothers Holdings Inc“). Nach den dem Konkursverwalter vorliegenden Informationen ist bis jetzt kein Termin für die Anmeldung von Forderungen im Rahmen des Chapter-11-Verfahrens der LBHI festgesetzt worden. Anleihegläubigern wird empfohlen, die oben genannte Website regelmäßig für aktuelle Informationen über LBHI zu besuchen, weil sich die Informationen, die der Konkursverwalter Anleihegläubigern erteilt, auf das Konkursverfahren der LBT beschränken. Der Konkursverwalter wird keine Nachricht über den zur Anmeldung von Forderungen im Rahmen des Chapter-11-Verfahrens der LBHI festgesetzten Gerichtstermin veröffentlichen.

3 Zahlungen an Anleihegläubiger

- 3.1 Nach dem niederländischen Konkursgesetz wird der Konkursverwalter erst nach der Gläubigerversammlung und mit Zustimmung des Landgerichts Zahlungen an Anleihegläubiger leisten. Aus diesem Grund hat LBT seit der Eröffnung des Konkursverfahrens keine an den Fälligkeitsdaten vertraglichen Zahlungen an Anleihegläubiger im Rahmen der einzelnen Programme, auch des German Program, geleistet.
- 3.2 Clearstream wird die LBT-Anleihen, die im Rahmen des German Program begeben wurden und deren Fälligkeits- oder Zinszahlungsdatum erreicht worden ist, als „überfällig“ erfassen.

4 Anmeldung von Forderungen

- 4.1 In Anbetracht der Komplexität und Vielfalt der von LBT im Rahmen der einzelnen Programme begebenen Anleihen können die Außenstände nach dem German Program derzeit nicht genau festgesetzt werden. Der Konkursverwalter ist derzeit mit der Aufstellung der Bilanz von LBT zum 12. September 2008 (Ende des Geschäftstages), dem letzten Handelstag vor der Eröffnung des Chapter-11-Verfahrens von LBHI, beschäftigt. Die Bewertung der Forderungsbeträge erfolgt durch den Verwalter (*calculation agent*) der einzelnen Anleihen.

Das German Program wird von Lehman Brothers International (Europe) Ltd. („LBIE“) verwaltet, über die am 15. September 2008 in Großbritannien das Konkursverfahren eröffnet worden ist.

- 4.2 Am 24. Dezember 2008 hat der Konkursverwalter auf der in Abschnitt 5.1 dieser Nachricht genannten Website den ersten öffentlichen Bericht veröffentlicht, der unter anderem die Bilanz der LBT zum 31. August 2008 (Ende des Geschäftstages) enthält. Die Erläuterung zu der Bilanz enthält ein nach ISIN-Code gegliedertes Verzeichnis der von LBT im Rahmen der einzelnen Programme, u.a. des German Program, begebenen Anleihen und Zertifikate. Gläubiger von Anleihen mit einem nicht in der Bilanz aufgeführten ISIN-Code werden gebeten, an die in Abschnitt 5.2 genannte E-Mail-Adresse eine E-Mail mit Angabe von „ISIN question“ in der Betreffzeile zu schicken.

5 Weitere Informationen

- 5.1 Der Konkursverwalter wird alle nach dem niederländischen Konkursgesetz erforderlichen Nachrichten für Anleihegläubiger, einschließlich Nachrichten über die Anmeldung und Bewertung der Forderungen, über die Kommunikationskanäle der Clearing Institute verschicken. Vermittler wie Banken und Broker, die bei Clearstream ein Konto führen, werden gebeten, die Nachrichten an die Anleihegläubiger weiterzuleiten, die sie vertreten. Alle Nachrichten werden zudem auf der einschlägigen Website des Konkursverwalters (www.lehmanbrotherstresury.com) veröffentlicht. Hier finden Sie auch die erste und die zweite Benachrichtigung der Gläubiger durch den Konkursverwalter vom 23. September 2008 und 8. Oktober 2008.
- 5.2 Weitere Informationen über das Konkursverfahren der LBT, wie öffentliche Vierteljahresberichte, werden auch auf dieser Website veröffentlicht. Anleihegläubiger, die in den Verteiler aufgenommen sind, werden per E-Mail über neue Informationen auf der Website benachrichtigt. Anleihegläubiger, die noch nicht in den Verteiler aufgenommen worden sind, können sich anmelden, indem sie eine E-Mail mit Angabe von „Register“ in der Betreffzeile an info.lbtresurybv@houthoff.com schicken.
- 5.3 Spezifische Fragen können per E-Mail an info.lbtresurybv@houthoff.com geschickt werden.

Postanschrift:

Houthoff Buruma N.V.
zu Händen von Herrn Benno Verburgt und Herrn Michiel Horck
Postfach 75505
1070 AM Amsterdam
Niederlande

Amsterdam, 22. Dezember 2008

Lehman Brothers Treasury Co. B.V.

Rutger J. Schimmelpenninck
Konkursverwalter (*curator*)