

ПРОТОКОЛ

ОТ ИЗВЪНРЕДНО ЗАСЕДАНИЕ НА ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА "ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ" АДСИЦ

Днес, 29 февруари 2012г., от 15.00 часа, в гр. София, в седалището на дружеството – бул. „Никола Вапцаров” №16 се проведе извънредно общо събрание на акционерите на „Еларг Фонд за Земеделска Земя” АДСИЦ, дружество със специална инвестиционна цел, вписано в търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК: 131404159 („Дружеството”, „Фонда”), на което присъстваха лично или чрез представител акционери, представляващи общо 50 193 428 броя безналични поименни акции с право на глас от капитала на Фонда, представляващи 84.05 % от капитала на Дружеството, съгласно списъка на присъстващите акционери – Приложение №1 към този Протокол.

За участие в заседанието се регистрираха и лица с пълномощни, като общият брой на представените с пълномощни акции възлиза на 19 495 121 броя акции.

На събранието присъстват и новоизбраните членове на Съвета на директорите Цанко Цанков и Георги Георгиев, освободеният от поста председател на СД от състоялото се редовно общо събрание на акционерите г-н Димитър Вълков, както и Изпълнителният Директор на Дружеството – г-н Андрей Круглихин.

Присъстват също и следните лица, които не са акционери, респективно, представители по пълномощие на акционерите - Даниела Владимирова, Атанас Дамянов и Константин Кънев – служители на обслужващото дружество „Агроменидж; директорът за връзки с инвеститорите на Фонда – Мария Йотова; Красен Подгорски – член на съвета на директорите на обслужващото дружество Агроменидж АД и управител на „Еларг Уинд” ЕООД; Аглика Костова – финансов директор ;

На основание чл.15, ал.1, т.3 от Закона за комисията за финансов надзор, Заместник-председателят на Комисията е определил представител на комисията - Васил Гунчев, който присъства на извънредното заседание на общото събрание, и който, съгласно чл.18, ал.1, т.7 ЗКФН има правото да изразява становища, които следва да бъдат отразени в протокола на заседанието.

Заседанието на Общото Събрание беше открито от Изпълнителния директор на Дружеството – г-н Андрей Круглихин, който посочи, че на събранието са представени 50 193 428 броя безналични поименни акции с право на глас от общо 59 715 885 броя поименни безналични акции с право на глас, съгласно списъка на акционерите на Дружеството, получен от Централен Депозитар АД и валиден към 15.02.2012г., представляващи 84.05 % от капитала на Фонда, от което следва, че е налице необходимият кворум и Общото Събрание на акционерите може да бъде законно проведено.

Г-н Круглихин предложи на присъстващите акционери да гласуват за Председател на събранието – Ралица Топчиева – пълномощник на акционера „Био Фарминг” ООД, за Секретар на събранието – Даниела Владимирова и за Преброители на гласовете – Атанас Дамянов и Константин Кънев.



Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителните гласове: 50 193 428 броя акции, представляващи 84.05% от регистрирания капитал;

Общ брой на действително подадените гласове: 50 193 428 броя акции;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ЗА” – 39 097 546 броя акции, представляващи 77.894% от представения капитал;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ПРОТИВ” - няма;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 11 905 882 броя акции, представляващи 22.106 % от представения капитал;

Решението се приема с мнозинство 77.894 % от представения капитал.

Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.

В резултат на гласуването Общото събрание прие следното процедурно решение:

Общото събрание на акционерите избира:

- **За председател на събраниято - Ралица Топчиева;**
- **За секретар – Даниела Владимирова;**
- **За преброители на гласовете – Атанас Дамянов и Константин Кънев;**

Избраната за председател на заседанието Ралица Топчиева предложи на акционерите да гласуват на събраниято да присъстват и следните лица, които не са акционери в Дружеството или техни пълномощници: (i) новоизбраният член на Съвета на директорите – г-н Цанко Цанков; (ii) настоящият председател на Съвета на директорите – г-н Димитър Вълков, чието освобождаване, макар и прието все още не е вписано в Търговския Регистър; (iii) Изпълнителният директор на Дружеството - г-н Андрей Круглихин (iv) лицата, избрани за секретар, съответно за преброители на заседанието – Даниела Владимирова, Атанас Дамянов и Константин Кънев; (v) директорът за връзки с инвеститорите – Мария Йотова; (vi) Красен Подгорски – член на Съвета на директорите на обслужващото дружество „Агроменидж” АД и управител на „Еларг Уинд” ЕООД; (v) Аглика Костова – финансов директор ;

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителните гласове: 50 193 428 броя акции, представляващи 84.05% от регистрирания капитал;

Общ брой на действително подадените гласове: 50 193 428 броя акции;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ЗА” – 49 483 428 броя акции, представляващи 98.585% от представения капитал;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ПРОТИВ” - няма;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 710 000 броя акции, представляващи 1.415% от представения капитал;

Решението се приема с мнозинство 98.585 % от представения капитал.

Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.

В резултат на гласуването Общото събрание прие следното процедурно решение:

Общото събрание на акционерите допуска да присъстват следните лица, които не са акционери във Фонда, или пълномощници на акционерите: (i) новоизбраният член на Съвета на директорите – г-н Цанко Цанков; (ii) настоящият председател на Съвета на директорите – г-н Димитър Вълков, чието освобождаване, макар и прието все още не е вписано в Търговския Регистър; (iii) Изпълнителният директор на Дружеството - г-н Андрей Круглихин (iv) лицата, избрани за секретар, съответно за преброители на заседанието – Даниела Владимирова, Атанас Дамянов и Константин Кънев; (v) директорът

за връзки с инвеститорите – Мария Йотова; (vi) Красен Подгорски – член на Съвета на директорите на обслужващото дружество „Агроменидж“ АД и управител на „Еларг Уинд“ ЕООД; (v) Аглика Костова – финансов директор;

Председателят на Общото Събрание обяви, че то е законно свикано с решение на Съвета на директорите на Фонда от 18.11.2011г., обявена в търговския регистър на 28.01.2012г. и надлежно оповестена по реда на чл.115, ал.4 във връзка с чл.100т, ал.1 и ал.3 на интернет адрес www.investor.bg, както и на електронната страница на регулирания пазар. Съгласно чл.115, ал.5 ЗППЦК, поканата е обявена и в КФН, както и на интернет страницата на дружеството.

В поканата, отразяваща решенията на Съвета на директорите, е предложен следният дневен ред:

1. Приемане на решение за прекратяване на „Еларг фонд за земеделска земя“ АДСИЦ и обявяването му в ликвидация.
2. Решение за определяне на срока на ликвидацията.
3. Решение за избор на ликвидатор и определяне на неговото възнаграждение.
4. Решение за избор на контролър/и, определяне на неговите/техните права и задължения и определяне на неговото/тяхното възнаграждение.
5. Решение за прекратяване на договора с обслужващото дружество „Агроменидж“ АД.
6. Решение за одобряване плана за ликвидация.
7. Решение за одобряване на междинния счетоводен отчет към 31 януари 2012г.

С оглед на обстоятелството, че на днешното заседание на Общото Събрание не са представени всички записани акции, в дневния ред на Общото Събрание не могат да бъдат включени други въпроси по реда на чл.231 ТЗ. , извън тези включени в поканата, обявена в търговския регистър на 28.01.2012г.

Председателят на събранието докладва, че със заповед от 28.02.2012г. на основание чл. 212, ал.1, т.1 ЗППЦК, КФН е наложила принудителна административна мярка на публичното дружество, като го е задължила да не подлага на гласуване на Общото събрание на акционерите точка 4 от обявения дневен ред, а именно „вземане на решение за избор на контролър/и, определяне на неговите/техните права и задължения и определяне на неговото/тяхното възнаграждение“. Тъй като решението за прилагане на принудителна административна мярка подлежи на незабавно изпълнение, председателят предложи на акционерите да приемат за разглеждане въпросите по дневния ред, посочен в поканата на изпълнителния директор, обявена в търговския регистър на 28.01.2012г., като от същия се изключва т.4., предвид наложената от КФН принудителна административна мярка.

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителните гласове: 50 193 428 броя акции, представляващи 84.05% от регистрирания капитал;

Общ брой на действително подадените гласове: 50 193 428 броя акции;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ЗА“ – 50 191 044 броя акции, представляващи

99.995% от представения капитал;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ПРОТИВ” - няма;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” –2384 броя акции, представляващи 0.005% от представения капитал;

Решението се приема с мнозинство 99.995 % от представения капитал.

Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.

В резултат на гласуването Общото събрание прие следното процедурно решение:

Общото събрание на акционерите приема за разглеждане дневния ред посочен в поканата на изпълнителния директор, обявена в търговския регистър на 28.01.2012г., като от същия се изключва т.4.

Председателят на Общото Събрание откри процедурата по дебати по дневния ред и гласуване на решения по същество.

По т.1 от дневния ред: 1. Приема на решение за прекратяване на „Еларг фонд за земеделска земя” АДСИЦ и обявяването му в ликвидация.

Изказвания и въпроси:

Г-н Андрей Круглихин накратко изложи мотивите обосновали предложението на Съвета на директорите, като посочи, че Съветът на директорите е приел решение на 18.11.2011г. да бъде свикано по надлежния ред извънредно общо събрание на акционерите, на което да бъде взето решение за ликвидация на дружеството. Основен мотив за така направеното предложение е ниската пазарна капитализация на дружеството на фондовата борса, несъответстващо на активите, притежавани от него. Изпълнителният директор на Фонда обоснова позицията на Съвета на директорите с възможността, която ще се предостави на всеки от акционерите да инвестира своите свободните парични средства в други активи, в това число и селскостопанска земя, съобразно индивидуалните предпочитания. Същевременно г-н Круглихин изтъкна, че за първа година дружеството успява да разпредели дивиденди и да покрие всички загуби натрупаните за минали години - постижения, които обаче не са отразени от капиталовия пазар в цената на акциите на Фонда, и които допълнително са потвърдили убеждението на Съвета на директорите за правотата на позицията му да предложи на акционерите прекратяването на Дружеството и обявяването му в ликвидация.

Акционерът Рашко Славов изтъкна, че към 2007 година, когато е закупувал своите акции във Фонда, цената им е била по-висока от тази към настоящия момент, и изказа тезата си, че с гласуването на започване на процедура по ликвидация ще бъдат оцетени по-малките акционери.

Акционерът Васил Стоименов прочете следното свое становище относно предложението за ликвидация на АДСИЦ "Еларг фонд за земеделска земя".

1. Относно правната страна на проблема.

В чл. 28 на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел се посочва, че „дружеството със специална инвестиционна цел се прекратява при изтичане на предвидения в устава срок или при решение на общото събрание само на основания, предвидени в устава и в проспекта за издаване на ценни книжа.” Както може да се установи, две са хипотезите, при което едно такова дружество може да бъде прекратено -

изтичане на установения в устава срок или при решение на ОСА само на основания, предвидени в устава и в проспекта за издаване на ценни книжа.

Първата хипотеза в случая не би могла да бъде приложима, тъй като посоченият в устава на фонда срок от 13 години очевидно не е изтекъл. Относно втората възможност г-н Стоименов изтъкна, че в устава на Фонда липсва клаузи, които да третират материята, свързана с ликвидацията на дружеството. А наличието на основания за ликвидация е условие, без което не може да се извърши каквато и да е ликвидация на фонда. И всяко решение за ликвидация ще бъде нелегитимно. В конкретния случай като контрааргумент не може да бъде посочено решението, издадено от КФН, за одобряване на ликвидатор. В това решение се посочва, че Фондът е подал заявление до КФН с искане за одобряване на ликвидатор. И КФН одобрява такъв ликвидатор в лицето на г-н В. Данев. Но в член 28, ал. 1 на Закона се казва, че за прекратяване на дружеството се издава разрешение от Комисията за финансов надзор. Но фондът до този момент не е искал подобно разрешение, а е поискал одобряването на ликвидатор. И едва по-надолу в този член на Закона се посочва, че лицата, определени за ликвидатори или синдици на дружеството със специална инвестиционна цел, се одобряват от Комисията за финансов надзор, което КФН е направила. Г-н Стоименов посочи, че адвокатската кантора изготвила данъчно-правното становище, изрично посочва, че възможността за ликвидация в конкретния случай на Фонда е в хипотезата на чл. 28 от ЗДСИЦ - при изтичане на предвидения в устава срок или при решение на общото събрание, но само на основания, предвидени в устава и в проспекта за издаване на ценни книжа. На друго място в това становище се препоръчва "фондът да аргументира сериозно основанията си за прекратяване преди изтичане на предвидения срок, включително като се предприемат действия по промяна в устава и другите устройствени актове." Изводът до тук е, че липсва по същество разрешение от КФН за ликвидация на фонда. Г-н Стоименов предложи Съвета на директорите да отправи писмо до КФН с молба за еднозначен и точен отговор относно казуса, като на настоящото свикано общо събрание да не се приема предложението за ликвидация, а ако такова бъде прието то неминуемо ще бъде отменено.

2. Относно мотивите за отправяне на предложението за ликвидация.

Както се посочва в подготвените за днешното събрание документи, СД, воден от голямата разлика между пазарна цена на активите на Фонда и пазарната капитализация на ЕЛАРГ, взе решение да направи предложение на ОСА да приеме прекратяването на Фонда и обявяването му в ликвидация. И още, цитирано в Бюлетина на Инвестор, че ликвидацията на фонда ще даде възможност на акционерите да получат средства, по-близки като стойност до пазарната цена на активите, която е много по-висока от пазарната капитализация на дружеството в момента. Посочва се още, че този голям дисконт на пазарната капитализация спрямо стойността на активите не е оправдан и не е в интерес на акционерите, много от които отчитат позициите по реалните борсови котировки. Към днешна дата, като се има предвид, че тези констатации са формулирани на 14.11.2011 г., т.е., преди 2 месеца и половина. Тогава средната борсова цена на акциите на фонда е била точно 0,70 лв при обем на търговията 29 841 лота, а на 27.02.2012 г. - 1,234 лв при обем 1 073 лота при това цената при затваряне е спаднала с 0,16 на сто спрямо предходната сесия. Според съобщението в Investor.bg за последните 12 месеца акциите на ЕЛАРГ ФЗЗ АДСИЦ поскъпват със 78% до 1,16 лв. за брой и 69 млн. лв. пазарна капитализация. Г-н Стоименов посочи за сравнение и данни за други акционерни дружества със специална инвестиционна цел - за периода от 14.11.2011 г. до сега акциите на "Аванс Терафонд" непрекъснато са повишавали цената си и от 1,27 лв са достигнали 1,56 лв; "Фонд за недвижими имоти" покачва цената на акциите си от 0,63 лв на 0,72 лв; "Булленд инвестмънс" също повишава цената на акциите си, които от 0,69 лв достигат 0,84 лв. Има и други дружества, чиито цените на чиито акции спадат, например "Софарма имоти", макар че и там до 10.02.2012 г. да е налице ръст, но след това е налице понижение, което

най-вероятно е свързано със скандалите около "Софарма" в последно време. И ако пазарната капитализация на ЕЛАРГ към 14.11.2011 г. е била 41 млн. лв, то сега тя вече е 74 млн. лв. С тези данни г-н Стоименов илюстрира нагледно, че е налице голяма динамика, оживление, ръст на пазара на селскостопански имоти, който при добро корпоративно управление може да доведе до много по-високи позиции на фонда на борсата. Г-н Стоименов се позова и на едно от интервютата на г-н Данев – изпълнителен директор на обслужващото дружество „Агроменидж“ АД, в което казва, че цената на земята се е вдигнала. Следователно, посоченият по-горе голям дисконт между пазарната капитализация и оценъчната стойност на активите, ако към 14.11.2011 г. вярно е отразявала действителното място на акциите на фонда на борсовия пазар, то понастоящем според г-н Стоименов тази формулировка вече не е актуална. В съобщението на СД, цитирано от Investor.bg, се казва, че много от акционерите на фонда отчитат позициите по реалните борсови котировки. Г-н Стоименов посочи, най-добре би било, когато и цените на акциите непрекъснато показват ръст (тогава и предпоставките за формиране на добри капиталови печалби са най-добри), и изплащаните дивиденди са редовни и значителни по размер, но това очевидно не е по всяко време постижимо и няма устойчив характер в условията на една световна икономическа криза. Г-н Стоименов изрази становище, че участието на борсата дава по-голяма публичност на дадена компания, по-голяма предвидимост по-големи възможности за привличане на капитали. Но в условията на такава глобална криза като сегашната и критериите се променят. В настоящият момент търсачите на спекулативни печалби следва да са доволни от голямата волатилност на акциите на борсата, което им дава възможност без много усилия и за кратко време значително да се обогатяват, според г-н Стоименов.

3. Аргументи против ликвидацията.

Г-н Стоименов изрази становище, че въпросът на ликвидацията опира до нейната изгодност за акционерите на ликвидиращото се дружество. Според него, тя е изгодна, но само за някои акционери. Това са тези акционери, които купиха в последната една година акции на фонда на ниски цени и сега с тази ликвидация искат бързо да реализират своите печалби. Защото тези ниски цени така или иначе гарантират капиталова печалба, докато миноритарните акционери, особено тези, които притежават акции отпреди кризата, при прогнозиран ликвидационен дял от 1,50 лв за няма да спечелят от предложената ликвидация в настоящия момент.

Аргументи на г-н Стоименов за така направените твърдения за следните:

Първият се опира на прогностичния характер на данните относно оценката на земеделските имоти, които се предвижда да бъдат достигнати в процеса на предлаганата ликвидация. От представените материали става ясно, че при изготвяне на финансовия отчет към 31.12.2011 г. е приложена ликвидационна база вместо принципът на действащо предприятие. Използуването на такава база може да създаде големи проблеми при една евентуална ликвидация. На стр. 42 от пояснителните бележки към финансовия отчет за 2011 г. се подчертава, че въпреки че използваните счетоводни оценки и допускания са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

На второ място, независимият одитор „Грант Торнтон“ ООД също обръща сериозно внимание на това обстоятелство. На стр. 3 на доклада си той подчертава, че „поради присъщата несигурност на оценката, особено в условията на променлива активност на пазара на земеделски недвижими имоти, е възможно определената справедлива стойност да се различава значително от стойностите, които биха били постигнати от реализирани сделки.“

На трето място, г-н Стоименов се позова на изказването на г-н Данев в своите интервюта, че „всички намерения, данни и очаквани резултати или стойности, които ще изложи по-нататък, са условни, и зависят от действието на много обективни и субективни фактори. Инвеститорите в никакъв случай не трябва да формират инвестиционни решения на тяхна основа.”

Четвърто, досегашното развитие на фонда не свидетелства за наличието на непреодолими трудности. Неслучайно в МСФО 1 във връзка с подготвянето на финансовите отчети се казва, че ръководният екип трябва да направи оценка на способността на предприятието да продължи дейността си като действащо предприятие. И само ако ръководният екип е наясно, правейки тази оценка, за наличието на съществена несигурност, която може да предизвика значителни съмнения относно способността на предприятието да продължи като действащо предприятие, то тогава следва да се оповести тази несигурност и съответно да се смени базата, на която са изготвени финансовите отчети.

Очевидно, че фондът редовно посреща своите задължения, изплаща заплатите на своя персонал, в т. ч. и на членовете на СД. Както се твърди в отчетния доклад за дейността на фонда през 2011 г. (стр. 20), текущата инвестиционна дейност и приходи осигуряват адекватни парични потоци за навременното обслужване на задълженията на фонда. Пак там пише, че в резултат на подобрената работа на обслужващото дружество Агроменидж съществено е подобрена събираемостта през отчетния период. Само преди 1 и половина години, през м. август 2010 г., е продължена емисията корпоративни облигации за нови три години макар и при повишен лихвен процент. Тези средства се използват за продължаване на инвестиционната политика на фонда. Още в края на м. август 2010 г. фондът е изкупил обратно 2,86 млн. евро от емисията. На основата на тези аргументи не може да се твърди, че е налице съществена несигурност и в този смисъл да се поставя под съмнение способността на фонда да продължи дейността си като действащо предприятие.

Г-н Стоименов изрази мнение, че не би могъл да възприеме представения финансов отчет към 31.12.2011 г. като реалистичен, тъй като данните в него не са достатъчни за изграждането на реална представа за действителното финансово състояние на фонда. Според финансовия отчет (стр.33) стойността на недвижимите имоти на разположение за разпределение при ликвидация към 31.12.2011 г., изчислена на ликвидационна база, е 106 652 хил. лв, докато към 31.12.2010 г., но вече при приложен принципът на действащо предприятие, е 61 699 хил. лв. т.е., разликата е повече от два пъти. Г-н Стоименов изрази мнение, че този отчет следва да се приема по-скоро като прогноза за очаквани резултати от дейността на фонда, въпреки че става дума за изминал период. В доклада на Одитния комитет не е коментирано предложението за ликвидация, въпреки че предложението за ликвидация е одобрено от СД в рамките на отчетния за доклада период, както и обстоятелството, че в неговото ползрение попада и въпросът за управлението на риска. В тази връзка г-н Стоименов пожела да бъде изразено и мнението на оценителите относно възможността за реализация на техните допускания и предположения.

В обобщение на всичко, посочено до тук, г-н Стоименов изрази своето мнение, че поемането на курс към ликвидация е риск, който може да доведе до опасни последици. Той изказа и своите опасения, че някои от акционерите в стремежа си за бързи и лесни печалби могат да прекратят границата на умерения, благоразумен риск. В тази връзка г-н Стоименов зададе и няколко въпроса към ръководството на фонда – част от които са свързани с гаранциите, че посочените в документите параметри ще бъдат достигнати в рамките на предлагания едногодишен срок при все още голямата волатилност на цените на земеделските имоти, който пазарен риск, според него не е отчетен в необходимата степен при предложението за ликвидация. Г-н Стоименов попита преценено ли, дали предлагането за продажба на един такъв огромен масив от над 200 хил. дка, макар и в рамките на една година, няма да доведе до срив на цените на земеделските имоти, както и

отчетено ли е, че в определени и вероятно немалко случаи сегашните арендатори, които биха искали да закупят земя, просто ще изнудват ликвидатора, като в такива случай ще се налага свикване на нови ОСА, за да одобрява нови и нови минимални цени ли, както е предвидено в ликвидационния план.

Г-н Стоименов изрази становище, че към ликвидацията трябва да се подходи отговорно особено в сегашните пазарни условия. В този смисъл той предложи да се премине към постепенната продажба на земеделски имоти, каквато е практиката до сега, без да се прибегва до ликвидация. Той посочи, че вече е налице дори кандидат-купувач на имоти, собственост на фонда във Враца и Монтана. Така вместо да бъдат поставяни в ликвидационен дял, тези земи могат да бъдат продадени, при това без уравнилния 1 млн лв. По този начин според г-н Стоименов, без напрежение заради краткия срок могат да бъдат продавани и други имоти. Той посочи, че едно добро корпоративно управление ще доведе не само до разпределяне на дивиденди, но и до нарастване на цената на акциите и съответно до реализиране на капиталова печалба, макар и не в кратките срокове за ликвидация, предложени в плана за ликвидация.

На края на своето изказване г-н Васил Стоименов се обърна с призив към акционерите, присъстващи на свиканото извънредно общо събрание, да гласуват против предложението за ликвидация на фонда с всички произтичащи от това последици.

Акционерът Агроменидж АД чрез представляващия Веселин Данев направи процедурно предложение по отношение организацията на общото събрание на акционерите изказванията на същите да бъдат ограничени рамките 5 минути по всяка точка от дневния ред. Председателят подложи на гласуване така направеното предложение.

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителните гласове: 50 193 428 броя акции, представляващи 84.05% от регистрирания капитал;

Общ брой на действително подадените гласове: 50 193 428 броя акции;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ЗА” – 50 169 063 броя акции, представляващи 99.951% от представения капитал;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ПРОТИВ” -24 365 броя акции, представляващи 0.049 % от представения капитал;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – няма;

Решението се приема с мнозинство 99.951 % от представения капитал.

Акционерът Пламен Вълчев зададе въпрос към ръководството на Фонда относно основанията, налагащи ликвидацията на дружеството от юридическа гледна точка, както и възможността да бъде избегната необходимостта от обявяване на ликвидация чрез поетапна продажба на земеделска земя, собственост на дружеството.

Изпълнителният Директор на Фонда – г-н Андрей Круглихин обясни, че към настоящия момент Фондът е с положителен финансов резултат за 2011 и може да разпреди дивидент от печалбата, решение за което бе взето от редовно общо събрание, проведено от 10:00 часа, но е необходимо да се вземат по-драстични действия за да се премахне пазарния дисконт към стойността на активите, сред които основно е взимането на решение за ликвидация. Фактът, че предложението за свикването на извънредно общо събрание с цел гласуване на решение за започване на процедура по ликвидация идва от Съвета на директорите, означава, че е налице ясен план с ясна цел, срок за изпълнение и предвидени възможно най-малко разходи. Ето защо, решението за ликвидация обективира една ясна стратегия за разлика от т.н. "софт ликвидация". В потвърждение правотата на тази теза е и реакцията на капиталовия пазар, където цената на акциите на дружеството се

повиши почти двойно, че след като бе обявено в публичното пространство намерението за гласуване на решение за ликвидация. Друг основен аргумент „за“ решението за ликвидация и преимуществото му пред обикновената разпродажба на имуществото на дружеството, е избягване на разходите, които е задължено да прави дружество, учредено като АДСИЦ, сред които разходи са заплащането на вознаграждение на обслужващото дружество, към което трябва да се прибави и невъзможността за възстановяване на ДДС, предвид особения режим в тази насока на дружествата със специална инвестиционна цел.

Акционерът Ангел Янакиев изрази мнение, че реалната стойност на акциите към момента е близо 1.80 лв, но тази стойност няма да бъде изравнена с пазарната стойност на акциите в близките няколко години. Относно предложението да се продава поетапно земеделската земя на Фонда, г-н Янакиев изрази становище, че тази продажба ще доведе до момент, в който Фонда няма да притежава земеделска земя – негов основен актив, а ще има 59 милиона акции, които няма да бъдат реално покрити с активи на дружеството и ще се търгуват на борсата за по-малко от стотинка. Г-н Янакиев направи прогноза, че в случай, че на днешното заседание не бъде взето решение за ликвидация, реакцията на капиталовия пазар ще бъде крайно отрицателна и ще се изразява неминуемо спадане на пазарната стойност на акциите на Фонда до под 1 лев. Той изрази своята позиция, че ще гласува „за“ ликвидацията, но обърна внимание, че лицето, което бъде избран за ликвидатор, трябва да прецени ситуацията на пазара на земеделска земя и да има ясна стратегия за възможностите за реализацията на тези 250 хил. декара земеделска земя, собственост на Фонда.

Акционерът „Агроменидж“ АД чрез представляващия Веселин Данев отговори на акционера Васил Стоименов, , че акционерът „Агроменидж“ АД разбира, че ликвидацията не може да стартира непосредствено след приемане на решението от ОСА, тъй като откриването на процедурата по ликвидация е сложен фактически състав, който включва и разрешение от КФН. По отношение на изложените в т.1 от изказването на акционера Стоименов правни аргументи, г-н Данев заяви, че „Агроменидж“ АД също е проучил детайлно въпроса от правна гледна точка, като не смята, че заседанието на Общото Събрание е форумът, който да се превръща в пресечната точка на юридически становища. Независимо от това, г-н Данев посочи, че е безспорно, че Общото Събрание като върховен орган Дружеството е именно компетентният орган да приеме решение както за изменение на Устава на Фонда, в това число и за срока на неговото съществуване, така и за ликвидацията му, при това с едни и същи мнозинства.

Акционерът Христо Цеков заяви, че ще гласува против предложението на Съвета на директорите за ликвидация на Фонда, тъй като според него, че основен фактор за покачването на пазарната капитализация на Фонда е не предложението на Съвета на директорите за ликвидация, а растежът на цената на земята на пазара за земеделска земя, който растеж, според него е неизменчив фактор. Акционерът заяви, че с повишаването на търсенето и цената на земеделските земи, ще расте и реалният капитал на дружеството, което ще доведе до повишаване на пазарната цена на акцията на борсата.

По т.1 от дневния ред не постъпиха други въпроси и изказвания.

Председателят на събранието представи проекта за решение на Съвета на директорите по т.1 от дневния ред - Общото събрание на "ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ" АДСИЦ приема решение за прекратяване на Фонда и

обявяването му в ликвидация.

Други предложения за решение по тази точка от дневния ред - няма

На гласуване беше подложен проекта на Съвета на директорите за решение по т.1.

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителните гласове: 50 193 428 броя акции, представляващи 84.05% от регистрирания капитал;

Общ брой на действително подадените гласове: 50 193 428 броя акции;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ЗА” – 50 111 315 броя акции, представляващи 99.836% от представения капитал;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ПРОТИВ” – 26 749 броя акции, представляващи 0.053% от представения капитал;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 55 364 броя акции, представляващи 0.11% от представения капитал;

Решението се приема с мнозинство 99.836 % от представения капитал.

Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.

В резултат на гласуването Общото събрание прие следното решение по дневния ред:

Общото събрание на “ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ” АДСИЦ приема решение за прекратяване на Фонда и обявяването му в ликвидация.

По т.2 от дневния ред: **Решение за определяне на срока на ликвидацията.**

Изказвания и въпроси:

Акционерът Рашко Славов изрази мнение, че едногодишен срок е недостатъчен, като предложи той да бъде удължен на три години.

Г-н Веселин Данев отговори, че решението за приемане на едногодишен срок за ликвидация е взето от Съвета на директорите с аргументите, че по-краткият срок би могъл да бъде винаги удължен, докато при определяне на един тригодишен срок и същевременно по-ускорено приключване на ликвидацията, ще са налице пречки за удовлетворение на вземанията на акционерите, произтичащи от техния ликвидационен дял. Г-н Данев, които е предложен за ликвидатор на Фонда, увери всички акционери, че няма да има случай на продажба на по-ниски от пазарните цени под натиск на анрендатори в различни райони, като основната цел ще бъде както и до сега максимални печалби за акционерите на Дружеството. Във връзка с възлагането активи на фонда на отделни акционери г-н Данев обясни, че има законоустановени процедури, като при гласуване на такова решение заинтересованият акционер като страна по сделката няма да може да гласува, а самото възлагане ще бъде осъществявано на цени поне над 20% от минималните средни пазарни цени, така както е заложено в ликвидационния план.

По т.2 от дневния ред не постъпиха други въпроси и изказвания.

Председателят на събранието представи проекта за решение на Съвета на директорите по т.2 от дневния ред - Общото събрание на „ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ” АДСИЦ определя 1-годишен срок на ликвидация, считано от датата на вписване на решението на Общото събрание в търговски регистър на

Агенцията по вписванията.

Други предложения за решение по тази точка от дневния ред – акционерът Рашко Славов предложи да се гласува предложението му, според което се определя 3-годишен срок на ликвидация.

Представителят на КФН изрази становище, че предложението на акционера Рашко Славов е недопустимо да се подлага на гласуване, тъй като по този начин недопустимо се изменя предварително обявения дневен ред.

На гласуване беше подложен проекта на Съвета на директорите за решение по т.2.

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителните гласове: 50 193 428 броя акции, представляващи 84.05% от регистрирания капитал;

Общ брой на действително подадените гласове: 50 193 428 броя акции;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ЗА” – 50 177 778 броя акции, представляващи 99.969% от представения капитал;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ПРОТИВ” – 15 643 броя акции, представляващи 0.031% от представения капитал;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” - 7 броя акции, представляващи 0.000% от представения капитал;

Решението се приема с мнозинство 99.969 % от представения капитал.

Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.

В резултат на гласуването Общото събрание прие следното решение по дневния ред:

Общото събрание на „ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ” АДСИЦ определя 1-годишен срок на ликвидация, считано от датата на вписване на решението на Общото събрание в търговски регистър на Агенцията по вписванията.

По т.3 от дневния ред: Решение за избор на ликвидатор и определяне на неговото възнаграждение.

Председателят на общото събрание уведоми акционерите, че с решение от 18.11.2011г. Съветът на директорите предлага на Общото Събрание да избере г-н Веселин Божидаров Данев за ликвидатор на Фонда. Автобиографията, както и данни за професионалната му квалификация, в това число и доказателствата за това са част от материалите по дневния ред, които са на разположение на акционерите чрез предвидените в закона канали за достъп. С решение от 15.12.2011г. КФН е одобрила г-н Веселин Божидаров Данев за ликвидатор на Фонда, което решение, обаче не задължава акционерите да гласуват за избор на същия, като решение по този въпрос всеки от акционерите следва да вземе, ръководен от свободната си преценка.

Изказвания и въпроси:

Акционерът Рашко Славов заяви, че при избора на г-н Веселин Данев за ликвидатор на Фонда налице би бил конфликт на интереси, тъй като същият е изпълнителен директор на най-големия акционер на Фонда – „Агроменидж” АД.

Г-н Веселин Данев поиска разяснение от председателя на събранието дали по тази точка от дневния ред акционерът „Агроменидж” АД има право да участва в гласуването.

Председателят на събранието изрази становище, че ликвидацията е доброволен процес, решение относно която приемат акционерите, в това число и акционерът с най-голямо дялово участие в капитала. Обстоятелството, че въпросът относно избора на ликвидатора е поверен именно на вота на акционерите особено ясно проличава от текста на чл.26б, ал.4 ТЗ, съобразно който, съдът по седалището може по важни причини да назначи или освободи ликвидатори по искане на акционерите, които притежават определена част от капитала. След като акционерите могат да искат промяна на ликвидатора, то очевидно отново акционерите са тези, които определят и първоначалния избор на ликвидатора. Обичайната практика, която няма причини да се изключи и в настоящия случай, е за ликвидатор на дружеството да бъде определен неговият управител или изпълнителен директор, респективно съдружник или акционер в дружеството, ако същите са физически лица. Не би могло предварително и по принцип да се приеме, че тъй като г-н Веселин Данев е изпълнителен директор на „Агроменидж“ АД, същият е в конфликт на интереси с интересите на останалите акционери. Отново се напомни, че се касае за доброволна (а не съдебна) процедура, при която следва да е налице възможност за доброволно удовлетворяване на всички задължения на Дружеството, и съответно разпределение на останалото след удовлетворение на задълженията, имущество или на неговата парична равностойност между акционерите, пропорционално на правата, произтичащи от притежаваните от тях акции. При положение, че в дейността си като ликвидатор, за г-н Данев се наложи да сключва договори с други представлявани от него лица, в тези и само в тези конкретни случаи, приложение ще намерят съответните нормативни разпоредби за договаряне сам със себе си, респективно за договаряне между свързани лица. Възможността обаче да се породят такива хипотези по никакъв начин не означава конфликт на интереси, нито пък предполага отнапред подобен конфликт, а още по-малко, следва да доведе до изключване на акционера „Агроменидж“ АД от процедурата по гласуване на настоящата точка от дневния ред.

По т.3 от дневния ред не постъпиха други въпроси и изказвания.

Председателят на събранието представи проекта за решение на Съвета на директорите по т.3 от дневния ред - Общото събрание на "ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ" АДСИЦ определя за ликвидатор на „Еларг фонд за земеделска земя“ АДСИЦ Веселин Божидаров Данев, ЕГН 6612036321, от гр. София, бул. Патриарх Евтимий 10. Определя месечно възнаграждение на ликвидатора в размер на 75% от брутното възнаграждение, което сегашния изпълнителен директор получава от Фонда.

Други предложения за решение по тази точка от дневния ред - няма

На гласуване беше подложен проекта на Съвета на директорите за решение по т.2.

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителните гласове: 50 193 428 броя акции, представляващи 84.05% от регистрирания капитал;

Общ брой на действително подадените гласове: 50 193 428 броя акции;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ЗА“ – 50 168 269 броя акции, представляващи 99.95 % от представения капитал;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ПРОТИВ“ – 25 159 броя акции, представляващи 0.05% от представения капитал;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ“ - няма;

Решението се приема с мнозинство 99.95 % от представения капитал.

Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.
В резултат на гласуването Общото събрание прие следното решение по дневния ред:

Общото събрание на "ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ" АДСИЦ определя за ликвидатор на „Еларг фонд за земеделска земя“ АДСИЦ Веселин Божидаров Данев, ЕГН 6612036321, от гр. София, бул. Патриарх Евтимий 10. Определя месечно възнаграждение на ликвидатора в размер на 75% от brutното възнаграждение, което сегашния изпълнителен директор получава от Фонда.

По т.5 от дневния ред: Решение за прекратяване на договора с обслужващото дружество „Агроменидж“ АД.

Издавания и въпроси:

Изпълнителният Директор – г-н Андрей Круглихин обясни, че прекратяването на всеки дългосрочен договор има определени последствия, обикновено обективирани под формата на неустойки. Г-н Круглихин припомни „подобния“ случай с предишното обслужващо дружество, като подчерта, че са налице две съществени разлики, които правно и фактически са формирали категоричната позиция на Борда и на Фонда по отношение на предишното обслужващо дружество. Първо, договора с ЕПМ е бил недействителен от самото му сключване, за което беше докладвано на общо събрание на акционерите на Фонда през 2009 година. В настоящия случай обаче става дума за напълно законосъобразно сключен и действателен договор за обслужване с „Агроменидж“ АД. Второ, след предсрочното му прекратяване вече няма да има необходимост от ново обслужващо дружество съгласно ЗДСИЦ, а функциите по управление на Фонда ще се поемат изцяло от ликвидатора, докато в случая с ЕПМ ставаше дума за избор на друго управляващо дружество, макар и с по-добри възможности и по-изгодни условия, в това число и пониски такси за обслужване. Г-н Круглихин обясни, че са били обсъждани различни варианти за изчисляване на размера на неустойката, дължаща се на обслужващото дружество при предсрочното прекратяване на договора. За сравнение – до края на срока на договора при минимален среден ръст на цените от 1% годишно и при минимален годишен оборот на декари земеделска земя от 2 хиляди дка бе изчислено, че на обслужващото дружество биха се дължали 24 милиона лева. При запазване на темпото на растеж на средните цени в размер на 7% , дължимите възнаграждения на обслужващото дружество вече се увеличават до над 33 милиона лева до края на срока на договора. Г-н Круглихин напомни, че детайлната таблица с прогнозните такси дължими на Агроменидж при различни прогнозни динамики на цената на селскостопанска земя и оборот на декари селскостопанска земя е приведена в годишния отчет за 2011 година, по-рано приет от редовно общо събрание. След преговори с „Агроменидж“ АД бе постигнато съгласие неустойката да се ограничи до 13 милиона лева, което, за сравнение и илюстрация, се равнява на около 30% от прогнозните възнаграждения. В този смисъл е и единодушното решение на Съвета на директорите на Фонда от 16 февруари 2012г., съобразно което решение, Съветът на директорите счита, че постигнатите резултати в преговорите с Обслужващото Дружество са в интерес на акционерите на Фонда, и с което решение се препоръчва на извънредното ОСА да прекрати договора за обслужване с „Агроменидж“ АД при заплащане на неустойка от 13 милиона лева. В допълнение подписан беше и договор, с които се даде право на Общото събрание на акционерите на Фонда да възложи на „Агроменидж“ АД за сумата на неустойката непрофилните имоти, закупени от предишното управляващо дружество на Фонда, в местността Камбаните. За сведение, този актив е закупен от ЕПМ на продажни цени от близо 20 милиона лева през 2006-2007

години и към настоящия момент е напълно неизползваем актив на дружеството, за който не може нито да бъде намерен купувач на близка до оценката му цена, нито да бъде отдаден под наем. Отделно от това и съгласно постигнатото споразумение, Фондът ще има право да продължи да използва безплатно вътрешната информационната система, собственост на Агроменидж, както и персонала на обслужващото дружество на себестойност.

Акционерът Светослав Тасев зададе въпрос относно реализирането в процеса на ликвидация на стойността на закупените от Фонда 33% от акциите на Агроменидж АД

Г-н Круглихин обясни, че към настоящия момент юристите на Фонда все още изготвят юридически най-целесъобразното решение на този въпрос. Изпълнителният директор увери акционерите, че при всички случаи това ще стане при най-добра защита на интересите им.

Акционерът Рашко Славов изрази изумлението си от размера на неустойката, дължима при предсрочното прекратяване на договора с обслужващото дружество и настоя да се запознае с текста на договора и основата, върху която се изчислява размера на неустойката. След края на извънредното общо събрание г-н Славов настоя да му се предостави копие на договора за обслужване между Агроменидж АД и Еларг фонд за земеделска земя АДСИЦ.

Изпълнителният Директор – г-н Круглихин обясни, че след като на настоящото Общо Събрание вече е прието решение за обявяване на Фонда в ликвидация, по силата на закон следва предсрочно да бъде прекратен и договорът с обслужващото дружество. При това положение са налице две алтернативи – отнасяне на спора относно последиците от това предсрочно прекратяване в съда или постигане на споразумение относно тези последици между Фонда и Обслужващото Дружество.

Акционерът Васил Стоименов зададе въпрос, дали може да се счита, че при всички положения неустойката по договора за обслужване ще бъде изплатена чрез възлагане на парцела в местността Камбаните в ликвидационен дял на „Агроменидж“ АД.

Изпълнителният Директор – г-н Круглихин обясни, че към настоящия момент парцела в местността Камбаните е актив без пазарна цена, тъй като не е възможно да му бъде намерен купувач.

Г-н Веселин Данев в качеството си на лице, избрано от ОСА за ликвидатор добави, че имотите в м. „Камбаните“ имат стойност, но за съжаление в момента няма купувач, който да е готов да плати близка цена на тази, на която активът е оценен в портфейла на Фонда. Той уточни, че Фондът ще продължи да търси купувачи на цена по-висока от 13 млн. лева за този актив, но съгласно уговорките с „Агроменидж“ АД, ако не се намерят такива до завършване на ликвидацията, Общото Събрание ще може да приеме решение за възлагането на въпросния актив по този минимум.

Акционерът Любен Тошков попита защо това предложение за възлагане на парцела в Камбаните като неустойка в полза на „Агроменидж“ АД не е залегнало в предложението за проект на решението на Съвета на директорите.

Г-н Данев в качеството си на лице, избрано от ОСА за ликвидатор обясни, че липсата на подобно предложение е в интерес на акционерите, тъй като в случай, че се намери купувач с по-добра оферта за закупуване на парцела в Камбаните може да бъде

сключена по-изгодна сделка за Фонда, а оттам и за акционерите.
Председателят на събранието поясни, че тъй като предложението на г-н Любен Тошков се отнася до въпроси от компетентността на Общото Събрание, но във вече открита процедура по ликвидация, а към настоящия момент фактическият състав на откриване на производството по ликвидация не е завършен, тъй като още няма разрешение на КФН, същото не може да бъде подложено на гласуване в днешното извънредно общо събрание.

Акционерът Елана Балансиран Долар Фонд чрез пълномощника си Вяра Иванова зададе въпрос защо Фондът вече е изплатил 9 милиона лева от така договорената неустойка.

Изпълнителният Директор – г-н Круглихин отговори, че след приетото на 18 ноември 2011г. решение на Съвета на директорите да бъде предложено на ОСА да прекрати Фонда и да обяви същият в ликвидация, закономерна и логична задача на Съвета е била да убеди основните акционери в правотата на своето решение. Независимо, че „Агроменидж“ АД е споделял икономическата разумност на предложението на Съвета на директорите, за този акционер е било на практика невъзможно да гласува „За“ това решение, предвид обвързващия акционера договор за кредит, заемът по който би станал предсрочно изискуем, при евентуално решение за прекратяване на Фонда. Поради тази причина, и след получаване на уверение от страна на „Агроменидж“ АД, че при решаване на проблема с предсрочната изискуемост на заема, този акционер ще даде позитивния си вот за прекратяване на Дружеството, Фондът е заплатил авансово част от договорената неустойка на „Агроменидж“, като същевременно Фондът е взел всички необходими мерки да обезпечи вземането си за връщане на тази сума в случай, че Общото Събрание на акционерите не приеме решение за предсрочно прекратяване на договора с Обслужващото Дружество.

Акционерът Андреана Тодорова постави въпроса относно причините, наложили удължаването на срока на договора за обслужване с Агроменидж АД, който първоначално е изтичал в края на 2011 година. Отделно от това г-жа Тодорова зададе въпрос за начина по който е определена неустойката и дали така определеният размер е цялата дължима от Фонда на Агроменидж сума.

Изпълнителният Директор г-н Круглихин отговори, че при сключването на договора е имало изпитателен срок в рамките на 6 месеца, след което е било прието срокът на договора да се удължи за още една година, а след това - до края на съществуването на Фонда, което е логично. Относно размерът на неустойка г-н Круглихин уточни, че размерът на неустойката е определен на базата на преговори между двете страни.

По т.5 от дневния ред не постъпиха други въпроси и изказвания.

Пристъпи се към процедура по гласуване.

Председателят на общото събрание поиска да бъде направена проверка на кворума. Преброителите докладваха, че към момента на извършване на проверката, броят на представените и присъстващи акции е идентичен с този, представени и присъстващи в началото на извънредното Общо Събрание.

Председателят на събранието обяви, че предвид факта, че акционерът „Агроменидж“ АД е заинтересован от решението по т.5 от дневния ред, същият не участва в гласуването, предвид което притежаваните от този акционер акции, следва да се изключат от размера на представения капитал и резултатите от гласуването да се обявят на

тази база.

Председателят на събранието представи проекта за решение на Съвета на директорите по т.5 от дневния ред - Общото събрание на "ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ" АДСИЦ взема решение за прекратяване на договора с обслужващото дружество „Агроменидж“ АД.

Други предложения за решение по тази точка от дневния ред - няма

На гласуване беше подложен проекта на Съвета на директорите за решение по т.5.

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителните гласове: 20 632 548 броя акции ;

Общ брой на действително подадените гласове: 20 632 548 броя акции;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ЗА” – 20 031 296 броя акции, представляващи 97.086% от представения капитал;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ПРОТИВ” – 315 544 броя акции, представляващи 1.529% от представения капитал;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 285 708 броя акции, представляващи 1.385% от представения капитал;

Решението се приема с мнозинство 97.086 % от представения капитал.

Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.

В резултат на гласуването Общото събрание прие следното решение по дневния ред:

Общото събрание на "ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ" АДСИЦ взема решение за прекратяване на договора с обслужващото дружество „Агроменидж“ АД.

По т.6 от дневния ред: Решение за одобряване плана за ликвидация.

Председателят на общото събрание съобщи, че планът за ликвидация е част от материалите по дневния ред, които са на разположение на акционерите чрез предвидените в закона канали за достъп и даде възможност за изказвания и въпроси.

Изказвания и въпроси:

Акционерът „Био Фарминг” ООД чрез пълномощника си Ралица Топчиева: С отпадане от дневния ред на т4 – относно избор на контролори и определяне на техните функции, автоматично следва да се счита за отпаднала тази част от Плана за ликвидация, която регламентира функциите на контролорите, като същите преминават върху ликвидатора.

Акционерът Пламен Вълчев постави въпрос относно сделката с Био Фарминг ООД, чийто предмет е ликвидационен дял в размер на 19 хиляди декара в област Враца и Монтана и 1 милион лева.

Г-н Веселин Данев в качеството си на лице, избрано за ликвидатор обясни, че реалното изпълнение на тази сделка е поставено в зависимост от решение на ОСА, в което решение няма да гласува „Био Фарминг” ООД. Предмет на сделката са малко над 8% от земята на Фонда срещу почти 18% от акциите на същия. Веселин Данев поясни във връзка

с подписания предварителен договор с Фонда за възлагане на парцела в Камбаните, че при изпълнение и прекратяване на договора, неустойката за Фонда е в символичния размер от 1000 лв.

Г-н Пламен Вълчев зададе въпрос относно управлението на събраните при ликвидацията парични средства при ликвидацията до момента на тяхното ефективно изплащане за удовлетворяване на ликвидационния дял на всеки от акционерите.

Г-н Веселин Данев в качеството си на лице, избрано за ликвидатор отговори, че събраните парични средства ще бъдат вложени в няколко банки с оглед диверсификация на риска.

Г-н Рашко Славов попита в случай, че има възлагане на имотите на акционерите каква ще бъде цената на 1 акция.

Г-н Веселин Данев в качеството си на лице, избрано за ликвидатор отговори, че се прогнозира, че цената на една акция ще бъде над 1.50 лева, като е възможно да достигне 2 лв. Възлагането ще става на базата на решение на общото събрание на акционерите, като няма да се допускат преференции в разпределянето на земите.

Акционерът Данаил Каменов попита каква ще бъде стратегията на ликвидатора и при какви условия ще бъде сключвани сделки, които са под определените средни минимални цени за земята.

Г-н Веселин Данев в качеството си на лице, избрано за ликвидатор отговори, че при положение, че общото събрание на акционерите взело решение за размера на минималните продажни цени на земята, само то може да даде разрешение за сключване на сделки под тези цени.

Г-н Васил Стоименов попита дали продажбата на парцелите на Камбаните под 30 евро за квадратен метър е ниска?

Г-н Веселин Данев отговори утвърдително на така поставения въпрос, но посочи, че тя зависи от наличието на купувач и търсенето на пазара. Той увери акционерите, че парцелите в Камбаните няма да бъдат продадени на по-ниска цена от 30 евро/кв.м., тъй като Агроменидж вече е подписал предварителен договор, с които се съгласява да получи този актив срещу 13 милиона лева.

Акционерът Любен Тошков на прави процедурно предложение за изменение на проекта за решение на Съвета на директорите, като обоснова предложението с практическата необходимост винаги да се използва вариант 2 от плана за ликвидация като се извършват продажби само на „достигнати средни цени“. Допълнителен аргумент е и по-слабият търговски ход чрез приемане на решение за продажба на „минимални продажни цени“, което решение ще бъде публикувано в официалната преса.

Г-н Веселин Данев, в качеството си на лице, избрано за ликвидатор предложи на днешното извънредно заседание на общото събрание акционерите да се придържат към текста на проекта за решение, предложен от Съвета на директорите, като увери акционерите, че няма пречка на следващото общо събрание да бъде подложено на гласуване предложението на акционера Тошков.

По т.6 от дневния ред не постъпиха други въпроси и изказвания.

Председателят поиска да бъде извършена проверка на кворума.

Преброителите докладваха, че към този момент са представени 48 973 038 броя акции.

Предвид докладваното от преброителите, председателят обяви, че заседанието може да продължи.

Председателят на събранието представи проекта за решение на Съвета на директорите по т.6 от дневния ред - Общото събрание на „ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ“ АДСИЦ одобрява плана за ликвидация на „Еларг фонд за земеделска земя“ АДСИЦ.

Председателят на събранието представи и проекта за решение, предложен от акционера Любен Тошков по т.6 от дневния ред - „Общото събрание на акционерите одобрява плана за ликвидация, от който отпада вариант 1, като вариант 2 остава единствен под наименование „достигнати средни цени“.

На гласуване беше подложен проекта на Съвета на директорите за решение по т.6.

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителните гласове: 48 973 038 броя акции, представляващи 82.01% от регистрирания капитал;

Общ брой на действително подадените гласове: 48 973 038 броя акции;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ЗА“ – 48 933 421 броя акции, представляващи 99.919% от представения капитал;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ПРОТИВ“ - 7132 броя акции, представляващи 0.015% от представения капитал;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ“ – 32 485 броя акции, представляващи 0.066% от представения капитал;

Решението се приема с мнозинство 99.919 % от представения капитал.

Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.

Председателят поиска да бъде извършена проверка на кворума.

Преброителите докладваха, че към този момент са представени 48 875 014 броя акции.

Предвид докладваното от преброителите, председателят обяви, че заседанието може да продължи.

На гласуване беше подложено предложението за решение по т.6 на акционера Любен Тошков.

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителните гласове: 48 875 014 броя акции, представляващи 81.846% от регистрирания капитал;

Общ брой на действително подадените гласове: 48 875 014 броя акции;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ЗА“ – 227 995 броя акции, представляващи 0.466% от представения капитал;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ПРОТИВ“ – 44 823 729 броя акции, представляващи 91.711% от представения капитал;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 3 823 290 броя акции, представляващи 7.825% от представения капитал;

Решението се отхвърля с мнозинство 91.711% от представения капитал.
Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.

В резултат на гласуването Общото събрание прие следното решение по дневния ред:

Общото събрание на „ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ” АДСИЦ одобрява плана за ликвидация на „Еларг фонд за земеделска земя” АДСИЦ.

По т.7 от дневния ред: Решение за одобряване на междинния счетоводен отчет към 31 януари 2012г.

Председателят на общото събрание съобщи, че междинният счетоводен отчет е част от материалите по дневния ред, които са на разположение на акционерите чрез предвидените в закона способи за достъп и даде възможност за изказвания и въпроси.

Изказвания и въпроси: няма

Председателят на събранието представи проекта за решение на Съвета на директорите по т.7 от дневния ред - Общото Събрание на „Еларг Фонд за Земеделска Земя” АДСИЦ одобрява междинния счетоводен отчет на „Еларг фонд за земеделска земя” АДСИЦ към 31 януари 2012г.

Други предложения за решение по тази точка от дневния ред - няма
На гласуване беше подложен проекта на Съвета на директорите за решение по т.7.

Резултати от гласуването:

Брой на акциите, по които са подадени действителните гласове: 48 875 014 броя акции, представляващи 81.846% от регистрирания капитал;

Общ брой на действително подадените гласове: 48 875 014 броя акции;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ЗА” – 48 127 207 броя акции, представляващи 98.47% от представения капитал;

БРОЙ ПОДАДЕНИ ГЛАСОВЕ „ПРОТИВ” - 1250 броя акции, представляващи 0.003% от представения капитал;

„ВЪЗДЪРЖАЛИ СЕ” – 746 577 броя акции, представляващи 1.527 % от представения капитал;

Решението се приема с мнозинство 98.47 % от представения капитал.

Не бяха направени възражения относно гласуването или резултатите от него.

В резултат на гласуването Общото събрание прие следното решение по дневния ред:

Общото Събрание на „Еларг Фонд за Земеделска Земя” АДСИЦ одобрява междинния счетоводен отчет на „Еларг фонд за земеделска земя” АДСИЦ към 31 януари 2012г.

Председателят обяви, че дневният ред е изчерпан и даде възможност на акционерите да задават други въпроси по чл.115, ал.11 от ЗППЦК към членовете на Съвета на директорите. Такива не бяха зададени.

Поради изчерпване на дневния ред и въпросите по чл.115, ал.11 ЗППЦК, заседанието на Общото събрание беше закрито в 19:04 часа.

В потвърждение на приемането на горепосочените решения председателят, секретарят на заседанието и преброителят подписват настоящия протокол, който се състави на основание чл.38 от Устава на Дружеството и приложение №1 към който представлява Списъка на присъстващите акционери.

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА ПРОВЕДЕНОТО НА 29.02.2012г. ЗАСЕДАНИЕ НА
ИЗВЪНРЕДНОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА "ЕЛАРГ ФОНД ЗА
ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ" АДСИЦ:

Ралица Пламенова Топчиева

СЕКРЕТАР НА ПРОВЕДЕНОТО НА 29.02.2012г. ЗАСЕДАНИЕ НА
ИЗВЪНРЕДНОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА "ЕЛАРГ ФОНД ЗА
ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ" АДСИЦ:

Даниела Владимирова Цинцарска

ПРЕБРОИТЕЛИ НА ПРОВЕДЕНОТО НА 29.02.2012г. ЗАСЕДАНИЕ НА
ИЗВЪНРЕДНОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА "ЕЛАРГ ФОНД ЗА
ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ" АДСИЦ:

Атанас Дамянов

Константин Кънев