

Изх. № ЕФ33-01-3054
Дата 30.07.2012г.



ДОКЛАД

до довереника на облигационерите на „ЕЛАРГ Фонд за земеделска земя” АДСИЦ

Във връзка със задължението на „ЕЛАРГ Фонд за земеделска земя” АДСИЦ по чл. 100е, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК и чл. 2, ал. 1 и ал. 2 от Договор с ТБ Инвестбанк АД за изпълнение на функцията “Довереник на облигационерите” по емисия корпоративни облигации на стойност 4 640 000 /четири милиона шестстотин и четиридесет хиляди/ евро, предоставяме необходимата информация, съгласно поетите ангажименти и изисквания.

Задължения на „ЕЛАРГ Фонд за земеделска земя” АДСИЦ относно спазване на определени финансови показатели:

Емитентът спазва следните финансови показатели:

- **Съотношение между собствен капитал и обезпечен дълг.**

Дружеството е задължено да поддържа съотношение между собствен капитал и обезпечен дълг, изчислено като собственият капитал според баланса на дружеството се раздели със сумата на всички обезпечени задължения, в размер не по-малко от 0,20 (нула цяло и двадесет) до пълното погасяване на облигациите по настоящата емисия.

Към 30.06.2012 г.	Съотношение, което ще бъде спазвано от Дружеството
Дружеството няма обезпечен дълг	0,20

- **Съотношение на Пасиви (Задължения) към Активи по счетоводен баланс.**

Дружеството е задължено да поддържа максимално съотношение на Пасиви към Активи по счетоводен баланс в размер на не повече от 0,50 (нула цяло и петдесет) до пълното погасяване на облигациите по настоящата емисия.

Към 30.06.2012 г.	Съотношение, което ще бъде спазвано от Дружеството
0,21	0,50

- **Съотношение на Собствен капитал към Активи**

Дружеството е задължено да поддържа минимално съотношение на Собствен капитал към Активи в размер на не по-малко от 0,50 (нула цяло и петдесет).

Към 30.06.2012 г.	Съотношение, което ще бъде спазвано от Дружеството
0,79	0,50

- **Коефициент на покритие на разходите за лихви**

Дружеството се задължава да поддържа Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви (Печалба от обичайна дейност, без доходите/разходите от преценка/обезценка на активи) в размер на не по-малко от 0,50 (нула цяло и петдесет).

Към 30.06.2012 г.	Съотношение, което ще бъде спазвано от Дружеството
13,43	0,50

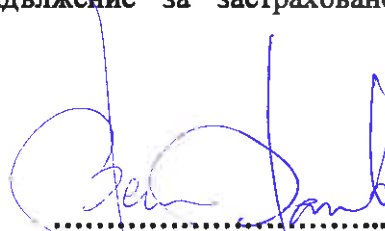
1. Дружеството изготвя отчети според изискванията на Международните счетоводни стандарти за финансови отчети.
2. Назначеният от Дружеството одитор заверява отчетите по Международните счетоводни стандарти.

Спазване на изискванията относно изразходването на средствата от облигационния заем

Средствата от облигационния заем са използвани за покупка на земеделска земя с цел осъществяване на инвестиционната стратегия на дружеството.

Състояние на обезпечението (застраховката)

Облигациите по емисия с ISIN BG2100018071 са необезпечени и „ЕЛАРГ Фонд за земеделска земя” АДСИЦ няма задължение за застраховане на вземанията на облигационерите.



.....
Веселин Данев

Пълномощник на Изпълнителния директор