

ПОКАНА

за свикване на Общо събрание на облигационерите на емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100018071, издадена от „ЕЛАРГ Фонд за земеделска земя” АДСИЦ, гр. София

На основание чл. 214, ал. 1 от Търговския закон, „Търговска банка ИНВЕСТБАНК” АД, ЕИК 831663282, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „България” № 83А, представлявано от изпълнителните директори Цанко Илиев Коловски и Николай Паскалев Паскалев, в качеството ѝ на Представител на облигационерите по емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100018071, издадена от „ЕЛАРГ Фонд за земеделска земя” АДСИЦ:

Свиква Общо събрание на облигационерите на емисията корпоративни облигации с ISIN код BG2100018071, издадена от „ЕЛАРГ Фонд за земеделска земя” АДСИЦ, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 131404159, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Джеймс Баучер” 95-97, ет. 1, представлявано от Изпълнителния директор Андрей Валериевич Круглихин.

Общото събрание на облигационерите ще се проведе на 31.08.2010 г. в 11 часа на адрес: гр. София, бул. „Никола Вапцаров” № 1, Зала 1, ет.1. Регистрацията на облигационерите и лицата, упълномощени да представляват облигационерите ще започне в 10 часа на 31.08.2010 г. на мястото на провеждане на общото събрание.

При липса на кворум на основание 214, ал. 5 във връзка с чл. 227, ал. 3 от Търговския закон Общото събрание ще се проведе на 14.09.2010 г. на същото място при същият дневен ред, независимо от броя на представените на общото събрание облигации.

Общото събрание на облигационерите ще се проведе при следния дневен ред:

Точка първа: Даване на съгласие за реструктуриране на задълженията по Емисията корпоративни облигации с ISIN код BG2100018071, чрез предоговаряне на част от условията по емисията, както следва:

1. Удължаване срока на емисията с 36 месеца (считано от 03.08.2010г. – до 03.08.2013г.);
2. Лихвата по облигационния заем се изменя на 8.75 % на годишна база;
 - 2.1. Лихвата дължима към 03.08.2010 г. ще бъде изплатена на тази дата при непроменен лихвен процент (7%).
3. Схемата за погасяване на облигационния заем се изменя така:
 - 3.1. Изплащане на главницата:

Главницата ще се изплати изцяло (100% от номинала) на датата на новия падеж – 03.08.2013г.
 - 3.2. Дати на падежите на лихвените плащания в удължения срок:

Дата на лихвено плащане	Брой дни в лихвен период	Брой дни	Лихвен процент	Сума на дължима лихва (евро)
03.02.2011	184	365	8.75%	441 096
03.08.2011	181	365	8.75%	433 904
03.02.2012	184	366	8.75%	439 891
03.08.2012	182	366	8.75%	435 109
03.02.2013	184	365	8.75%	441 096
03.08.2013	181	365	8.75%	433 904

4. Други условия:

- 4.1. Емитентът да отнася приходите от продажба на активи, различни от земеделски земи (non-core assets) за изплащането на лихвите и главницата на емисията облигации.
- 4.2. Емитентът се задължава да спазва следните финансови показатели до пълното погасяване на емисията:
- ✓ *Минимална стойност на съотношението Собствен капитал към Активи: Общо собствен капитал/Общо активи > 0.50 (петдесет на сто)*
 - ✓ *Максимална стойност на съотношението пасиви към активи по счетоводен баланс: (Общо пасиви – Общо собствен капитал)/Общо активи < 0.50 (петдесет на сто)*
 - ✓ *Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви: (Печалба от обичайна дейност + Разходи за лихви)/Разходи за лихви > 0.50 (петдесет на сто)*
5. Предсрочно погасяване: Дружеството има право да погаси предсрочно цялата или част от главница по облигациите. Погасяването може да се извърши едностранно и без съгласието на облигационерите, на които и да е ден след 03.08.2011г и след отправяне на 30 дневно предизвестие до облигационерите, като им предостави данни за размера на номинала, който смята да погаси. Цената, на която ще се упражни предсрочното погасяване е с включена премия и се равнява на 1.01хноминалната стойност на облигацията.

Проект за решение: Общото събрание на облигационерите дава съгласие за реструктуриране на задълженията по Емисията корпоративни облигации с ISIN код BG2100018071, чрез предоговаряне на част от условията по емисията, както следва:

1. Удължаване срока на емисията с 36 месеца (считано от 03.08.2010г. – до 03.08.2013г.);
2. Лихвата по облигационния заем се изменя на 8.75 % на годишна база;
3. Схемата за погасяване на облигационния заем се изменя така:

3.1. Изплащане на главницата:

Главницата ще се изплати изцяло (100% от номинала) на датата на новия падеж – 03.08.2013г.

3.2. Дати на падежите на лихвените плащания в удължения срок:

Дата на лихвено плащане	Брой дни в лихвен период	Брой дни	Лихвен процент	Сума на дължимата лихва (евро)
03.02.2011	184	365	8.75%	441 096
03.08.2011	181	365	8.75%	433 904
03.02.2012	184	366	8.75%	439 891
03.08.2012	182	366	8.75%	435 109
03.02.2013	184	365	8.75%	441 096
03.08.2013	181	365	8.75%	433 904

4. Други условия:

- 4.1. Емитентът да отнася приходите от продажба на активи, различни от земеделски земи (non-core assets) за изплащането на лихвите и главницата на емисията облигации.
- 4.2. Емитентът се задължава да спазва следните финансови показатели до пълното погасяване на емисията:

- 4.2.1. *Минимална стойност на съотношението Собствен капитал към Активи:*
Общо собствен капитал/Общо активи > 0.50 (петдесет на сто)
 - 4.2.2. *Максимална стойност на съотношението пасиви към активи по счетоводен баланс:* (Общо пасиви – Общо собствен капитал)/Общо активи <0.50 (петдесет на сто)
 - 4.2.3. *Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви:*
(Печалба от обичайна дейност + Разходи за лихви)/Разходи за лихви > 0.50 (петдесет на сто)
5. Предсрочно погасяване: Дружеството има право да погаси предсрочно цялата или част от главница по облигациите. Погасяването може да се извърши едностранно и без съгласието на облигационерите, на които и да е ден след 03.08.2011г и след отправяне на 30 дnevно предизвестие до облигационерите, като им предостави данни за размера на номинала, който смята да погаси. Цената, на която ще се упражни предсрочното погасяване е с включена премия и се равнява на 1.01хноминалната стойност на облигациите.

Точка втора: Приемане на решение за изплащане на главницата и лихвите по облигационния заем чрез Централен Депозитар.

Проект на решение: Общото събрание на облигационерите приема главницата и лихвите по облигационния заем да бъдат изплащани чрез Централен Депозитар.”

Точка трета: Приемане на решение за възлагане и упълномощаване на Емитента „ЕЛАРГ Фонд за земеделска земя” АДСИЦ да приеме съответните решения и да предприеме всички правни и фактически действия необходими за извършване на гласуваната в предходната точка промяна на условията по облигационната емисия;”

Проект на решение: Общото събрание на облигационерите възлага на Емитента „Еларг Фонд за земеделска земя” АДСИЦ и го упълномощава да предприеме всички необходими решения и действия за извършване на гласуваната промяна на условията по облигационната емисия, включително но не само да извърши лично или чрез упълномощено лице съответните вписвания в „Централен депозитар” АД, БФБ, Комисия за финансов надзор.

Точка четвърта: Разни”

Представителят на облигационерите кани всички облигационери да присъстват лично или чрез писмено упълномощени от тях лица.

Общият брой на емисията корпоративни облигации с ISIN код BG2100018071, издадени от „ЕЛАРГ Фонд за земеделска земя” АДСИЦ е 10 000 броя, с номинална стойност 1 000 евро. Всяка облигация дава право на един глас в Общото събрание на облигационерите.

Облигационерите имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име.

Писменото пълномощно, трябва да бъде за конкретното общо събрание, да е изрично и да посочва най-малко данните за облигационера и пълномощника, броя на облигациите, за които се отнася пълномощното; дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане; предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред; начина на гласуване по всеки от въпросите или посочване, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува; дата и подпис.

Образец на пълномощно за гласуване чрез пълномощник се включва в писмените материали за съответното общо събрание, които са на разположение на

облигационерите на адреса на управление на „ЕЛАРГ Фонд за земеделска земя” АДСИЦ и на Представителя на облигационерите не по-късно от обявяването на поканата за общото събрание в Търговския регистър.

Пълномощното, изготвено на хартиен носител, се представя в оригинал при регистрацията на общото събрание. Пълномощно, издадено на чужд език трябва да е придружено с легализиран превод на български език. При несъответствие между текстовете предимство има текста на български език.

Облигационерите - физически лица, се легитимират с документ за самоличност. Облигационерите - юридически лица, се представляват от законните си представители, които се легитимират с удостоверение за актуално състояние и документ за самоличност.

Пълномощниците на облигационерите - физически лица и юридически лица, се легитимират с изрично писмено пълномощно, които трябва да са издадени от облигационера за това общото събрание на облигационерите, удостоверение за актуално състояние на юридическото лице – облигационер, както и с документ за самоличност на упълномощеното лице. В случай, че пълномощник е юридическо лице, законният му представител се легитимира, освен с пълномощно от облигационера и с удостоверение за актуално състояние при юридическо лице - облигационер, с удостоверение за актуално състояние на упълномощеното юридическо лице и документ за самоличност на законния представител.

Писмените материали за това Общо събрание от датата на обявяване на поканата за свикването му в Търговския регистър, могат да се получат безплатно от облигационерите всеки работен ден от 10 до 16 часа на адреса на управление на:

„ЕЛАРГ Фонд за земеделска земя” АДСИЦ

Адрес: гр. София, бул. „Джеймс Баучер” 95-97, ет. 1

Телефон: (+359 2) 868 18 68

Факс: (+359 2) 868 78 68

Лице за контакт: Мария Йотова

Представителят на Облигационерите, „ТБ ИНВЕСТБАНК” АД

Адрес: гр. София, бул. „България” № 83А

Телефон: (+359 02) 81 86 128

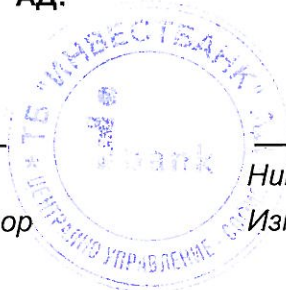
Факс: (+359 02) 81 86 199

Лице за контакт: Минчо Минчев

ЗА „ТБ ИНВЕСТБАНК” АД:


Цанко Коловоки,

Изпълнителен директор




Николай Паскалев,

Изпълнителен директор