

Изх. № *ЕЛАРГ-01-1000*
Дата..... *05.07.2010г.*



гр. София 1407 бул. "Джеймс Баучер" №95-97, етаж 1,
e-mail: elarg@elarg.bg, www.elarg.bg

ДОКЛАД

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

Във връзка със задължението на ЕЛАРГ фонд за земеделска земя АДЦИЦ 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 10 000 000 /десет милиона/ евро, предоставяме необходимата информация, съгласно поетите ангажименти и изисквания.

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

1. Съотношение между собствен капитал и обезпечен дълг.

Дружеството е задължено да поддържа съотношение между собствен капитал и обезпечен дълг, изчислено като собствения капитал според баланса на дружеството се раздели със сумата на всички обезпечени задължения, в размер не по-малко от 0,2 (нула цяло и двадесет) до пълното погасяване на облигациите по настоящата емисия.

Съотношението, поддържано от „ЕЛАРГ фонд за земеделска земя”АДСИЦ е както следва:

Към 30.06.2010 г.	Съотношение, което ще бъде спазвано от Дружеството
Дружеството няма обезпечен дълг	20%

2. Максимално 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 0.90 (деветдесет на сто) до пълното погасяване на облигациите по настоящата емисия.





гр. София 1407 бул. "Джеймс Баучер" №95-97, етаж 1,
е-mail: elarg@elarg.bg, www.elarg.bg

Съотношението, поддържано от „ЕЛАРГ фонд за земеделска земя“ АДЦИС е както следва:

Към 30.06.2010 г.	Съотношение, което ще бъде спазвано от Дружеството
0.20	0.90

3. Дружеството изготвя отчети според изискванията на Международните счетоводни стандарти за финансови отчети.
4. 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“ АДЦИС няма задължение за застраховане на вземанията на облигационерите.

Изпълнителен директор:

/Андрей Круглихин/

