



гр. София 1407 ул. '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“АДСИЦ по чл. 100е, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЗК и чл. 2, ал. 1 и ал. 2 от Договор с ТБ “Инвестбанк” АД за изпълнение на функцията “Довереник на облигационерите” по смисля 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 (пула цяло и двадесет) до пълното погасяване на облигациите по настоящата емисия.

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

Към 31.12.2009 г.	Съотношение, което ще бъде спазано 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 ул. 'Джеймс Баучер' №95-97, етаж 1.
е-пoст: elarg@elarg.bg, www.elarg.bg

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

Към 31.12.2009 г.	Съотношение, което ще бъде спазвано от Дружеството
0.23	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“АДСИЦ няма задължение за застраховане на вземанията по облигационните.

Изпълнителен директор:
/Стоян Малкошев/

