

**МАТЕРИАЛИ ПО ДНЕВНИЯ РЕД НА
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ (ОСО)
ОТ ЕМИСИЯ ISIN BG2100018071**

НА

„ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ” АДСИЦ, ГР. СОФИЯ

насрочено за 31.08.2010 г.

Съдържание:

- I. по т. първа от дневния ред - предложение за решение;
- II. по т. втора от дневния ред – предложение за решение;
- III. по т. трета от дневния ред – предложение за решение;
- IV. по т. четвърта от дневния ред
- V. решение на Съвета на директорите на ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ” АДСИЦ от 27 юли 2010 г. за предлагане на промени по условията на емисия необезпечени облигации ISIN BG2100018071 , издадени през 2007 г.;
- VI. образец на писмено пълномощно за участие в ОСО;
- VII. покана от банката – довереник Търговска банка ИНВЕСТБАНК” АД за свикване на Общо събрание на облигационерите по облигации с ISIN код BG2100018071, обявена в Търговския регистър на 10 август 2010 г.

I. По точка 1 от дневния ред:

Проект за решение: Общото събрание на облигационерите дава съгласие за реструктуриране на задълженията по Емисията корпоративни облигации с ISIN код BG2100018071, чрез преговаряне 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 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:

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 който 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 облигациите.

II. По точка 2 от дневния ред:

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

III. По точка 3 от дневния ред:

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.

IV. По точка 4 от дневния ред – „разни“:

На облигационерите се дава възможност да отправят въпроси и предложения, невключени в дневния ред на ОСО.

V. Решение на Съвета на директорите на ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ” АДСИЦ от 27 юли 2010 г. за предлагане на промени по условията на емисия необезпечени облигации ISIN BG2100018071 , издадени през 2007 г.

VI. Образец на писмено пълномощно за участие в ОСО

VII. Покана от банката – довереник Търговска банка ИНВЕСТБАНК” АД за свикване на Общо събрание на облигационерите по облигации с ISIN код BG2100018071, обявена в Търговския регистър на 10 август 2010 г.



AVK

ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ
СОФИЯ
АДСИЦ

Андрей Валериевич Круглихин

Изпълнителен директор

на „ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ” АД СИЦ