

Изм. № ЕЛ/33-01-1095
Дата..... 03.09.2010г.



**ДО
КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
УПРАВЛЕНИЕ “НАДЗОР НА
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ”**

УВЕДОМЛЕНИЕ

ОТ

**„ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА
ЗЕМЯ” АДСИЦ,**

ЕИК 131404159,

със седалище и адрес на управление: гр.София, бул.
Никола Вапцаров 16,

относно: промени в правата на притежателите на
облигации от емисия ISIN BG2100018071 (чл. 100с,
ал. 1 ЗППЦК)

УВАЖАЕМИ ГОСПОДА,

Уведомявам Ви, че на проведеното днес заседание на Съвета на директорите на „ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ” АДСИЦ („ЕЛАРГ”) бе прието предложението за промяна на условията на издадената от ЕЛАРГ емисия необезпечени облигации, направено с решение на общото събрание на облигационерите от 31.08.2010 г.

Приетите промени в условията на емисията облигации са 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 8.5 % 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	8.5%	428 493
03.08.2011	181	365	8.5%	421 507
03.02.2012	184	366	8.5%	427 322
03.08.2012	182	366	8.5%	422 678
03.02.2013	184	365	8.5%	428 493
03.08.2013	181	365	8.5%	421 507

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, без доходите/разходите от преценка/обезценка на активи + Разходи за лихви)/Разходи за лихви > 0.50 (петдесет на сто).

4.2.4. Задълженията на Емитента за плащане, произтичащи от обратното изкупуване на Облигации по инициатива на Облигационерите („Пут Опция“) не се вземат предвид при изчисляването на финансовите показатели по точка 4.2.

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 03.08.2011 г. 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 1.01x номиналната стойност на облигацията.

6. Обратно изкупуване по инициатива на Облигационерите ("Пут Опция")

6.1. Емитентът се задължава по искане на Облигационер/и да изкупи частично Облигациите на съответния Облигационер на 31 октомври 2010 г. и на 31 декември 2010 г. (всяка от които "Дата на упражняване на Пут Опция"), както следва:

а) на 31 октомври 2010 г. – Облигации с обща номинална стойност до 1 000 000 евро включително; и

б) на 31 декември 2010 г. – Облигации с обща номинална стойност до 1 850 000 евро включително.

В случай, че някоя от горепосочените дати е неработен ден в Република България, за Дата на упражняване на Пут Опция се счита следващия работен ден.

6.2. Облигациите се изкупуват по номинална стойност заедно с натрупаната лихва към горните Дати на упражняване на Пут Опция. За упражняване на тази опция, притежателят на съответната Облигация следва да подаде в офиса на Емитента уведомление за упражняване на Пут Опция не по-късно от 30 дни преди съответната Дата на упражняване на Пут Опция. В случай, че бъдат подадени уведомления за упражняване на Пут Опция по отношение на Облигации, чиято обща номинална стойност надхвърля сумите, посочени в б. „а” и „б” по-горе, всички подадени искания на Облигационери се удовлетворяват частично и пропорционално – според дела на Облигациите, за които се упражнява Пут Опция от съответния Облигационер, в общия брой Облигации, предявени за изкупуване на съответната Дата на упражняване на Пут Опция.

6.3. При спазване на условията по т.6.2. цената на Пут Опцията (съгласно б. „а” и „б”) става безусловно дължима от Емитента и следва да бъде изплатена от Емитента на съответните Облигационери в срок не по-късно от два работни дни от съответната Дата на упражняване на Пут Опция.

7. Случаи на предварително изплащане на част или на целия заем след решение на Общото събрание на Облигационерите

Ако някое от долупосочените събития настъпи, Банката Довереник ще има правото да счете, че е налице неизпълнение на задълженията на Емитента и ще има всички права, предвидени в закона и договора с нея, при условие, че Общото събрание на облигационерите е взело такова решение:

а) В случай, че Емитентът не изпълни изцяло или отчасти което и да било свое изискуемо задължение за плащане на лихви или главница по облигационната емисия и това неизпълнение продължи повече от 30 дни от датата на падежа му (просрочено плащане);

б) Емитентът допусне нарушение на изискванията към финансовите си показатели, посочени в точка 4.2, и това нарушение продължи повече от 30 дни;

в) в случай, че Емитентът издаде нова (следваща) емисия облигации или поема задължения като заемател по силата на договори за заем без изрично предварително съгласие на Общото събрание на Облигационерите.

8. Обща разпоредба

Останалите условия по Облигационния заем (с изключение на изрично предоговорените съгласно предходните точки) остават в пълна сила и без промяна.

Приложение:

1. *Протокол от общо събрание на облигационерите от 31.08.2010 г.;*
2. *Препис-извлечение от протокол от заседание на СД на ЕЛАРГ от 03.09.2010 г.*

03.09.2010 г.
гр. София

С уважение:

Мария Йотова
и.д. Директор за връзка с инвеститорите
„ЕЛАРГ ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ” АДСИЦ

