



**Отчет за изпълнението на задълженията по емисия
корпоративни облигации с идентификационен номер
ISIN код: BG2100036073
издадена от „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД**

Изразходване на средства

Съгласно условията, при които са издадени облигациите, „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД не е поемал ангажимент за целево използване на набраните средства.

Притежаваната от дружеството земеделска земя към първо тримесечие на 2009 г. е в размер на 20 990 000/двадесет милиона деветстотин и деветдесет хиляди/ лева.

Преглед на инвестициите на индивидуална база

За първото тримесечие на 2009 г. Дружеството не е извършвало инвестиции.

Към 31.03.2009 г. на индивидуална основа „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД разполага с над 61 хил. дка земеделска земя. Над 90% от земята е категория от I до IV и е разположена основно в Северозападна България, в района на Видин и Враца.

Плащания по емисията

За периода 01.01.2009 г.- 31.03.2009 г. не е извършвано лихвено плащане по емисията.

По отношение транзакциите между свързаните лица от групата - вземанията от „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД от „ФеърПлей Интернешънъл“ АД на към 31.03.2009 г.:

- Към 31.03.2009 г. „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД има задължения към „ФеърПлей Интернешънъл“ АД по предоставен заем АД на стойност 2 107 000 / два милиона сто и седем хиляди/ лева.
- Към 31.03.2009 г. ФеърПлей Аграрен фонд“ АД няма вземанията от „ФеърПлей Интернешънъл“ АД.

По отношение на важните събития, които са оказали влияние върху дейността на „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД от датата на емитиране на облигационната емисия:

- С Решение № 3/14.12.2007 г. дружеството увеличава капитала си от 24 106 046 лева на 26 951 342 лева чрез издаване на нови 2 845 296 броя поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка. Капиталът на дружеството е увеличен с непарична вноска -апорт на дялове на стойност 885 296 лева, съгл. съдебно - техническа оценителна експертиза, приета с определение от 11.12.2007 г. на СГС, ф. отд. - 7 състав по дело 681/2007 г. и aport на дялове на стойност 1 960 000 лева, съгл. съдебно - техническа оценителна експертиза, приета с определение от 11.12.2007 г. на СГС, ф. отд. - 3 състав по дело 677/2007 г.
- На 23.05.2008 г. дружеството е сключило договор за банков кредит със ОББ в размер на EUR 1 000 000 (един милиона евро). Кредитът е за оборотни средства, с краен срок за издължаване до 25.05.2011 г. Годишният лихвен процент е 3-мес. Euribor+2,5% и към датата на сключване на договора е в размер на 7,357% на годишна база.
- На 21.06.2008 г. „ФеърПлей Аграрен Фонд“ АД придобива чрез покупко - продажба 50 дяла с номинална стойност 100 (сто) лева всеки от „Екоплант продукт“ ЕООД, което представлява 100% от капитала на дружество.
- С решение от 06.09.2008 г. СД на „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД учредява ипотека като обезпечение на вземанията (главници, лихви, неустойки, разноски и др.) на Стопанска и инвестиционна банка АД към:
 - „Римекс Ойл“ ЕООД в размер на 1 094 000 евро
 - „Строй Инвест 2002“ ЕООД в размер на 813 000 евро
 - „Екоплант продукт“ ЕООД в размер на 395 000 евро

на поземлени имоти, собственост на дружеството, но не по-малко от 15 831,412 дка, представляващи земеделска зема на ликвидационна стойност не по – малко от 6 892 030 лева.

- На 14.11.2008 г. дружеството е сключило договори за банков кредит със Стопанска и инвестиционна банка АД в качеството си на „Съдлъжник, както следва:
 - Договор за овърдрафт № 979/14.11.08 между Стопанска и инвестиционна банка АД и „Римекс Ойл“ ЕООД в размер на 1 094 000 евро. Кредитът е за оборотни средства, със срок на погасяване 20.11.2009 г. и краен срок за издължаване до 20.11.2013 г. Годишният лихвен процент е 3-мес. Euribor+3,00%, но не по- малко от 8,5% и към датата на сключване на договора е в размер на 8,53% на годишна база.
 - Договор за овърдрафт № 980/14.11.08 между Стопанска и инвестиционна банка АД и „Строй Инвест 2002“ ЕООД в размер на 813 000 евро. Кредитът е за оборотни средства, със срок на погасяване 20.11.2009 г. и краен срок за издължаване до 20.11.2013 г. Годишният лихвен процент е 3-мес. Euribor+3,00%, но не по- малко от 8,5% и към датата на сключване на договора е в размер на 8,53% на годишна база.
 - Договор за овърдрафт № 981/14.11.08 между Стопанска и инвестиционна банка АД и „Екоплант продукт“ ЕООД в размер на 395 000 евро Кредитът е за оборотни средства, със срок на погасяване 20.11.2009 г. и краен срок за издължаване до 20.11.2013 г. Годишният лихвен процент е 3-мес. Euribor+3,00%, но не по- малко от 8,5% и към датата на сключване на договора е в размер на 8,53% на годишна база.

- С решение № 1240 – Е /07.10.2008 г. на Комисията за финансов надзор /КФН/ потвърждава проспект за първично публично предлагане на акции на ФеърПлей Аграрен фонд АД . Предметът на първично публично предлагане ще бъдат до 4 000 000 (четири милиона) броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, с право на един глас всяка една акции от увеличението на капитала на Дружеството, с номинална стойност от 1 (един) лев всяка. Към настоящия момент увеличението на капитала още не е извършено, но такова ще бъде осъществено в един по – късен момент.

- С решение № 1644 – Е /23.12.2008 г. на Комисията за финансов надзор /КФН/ потвърждава проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на корпоративни облигации на ФеърПлей Аграрен фонд АД. в размер на 3 000 000 (три милиона) евро, разпределени в 3 000 (три хиляди) броя обикновени, безналични, поименни, свободно-прехвърляеми, обезпечени и лихвоносни облигации, с лихвен процент 6 м. EURIBOR + 2,8 пункта, с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) евро всяка една облигация, с лихвени плащания на всеки 6-месечен период, със срок на облигационния заем от 60 месеца, считано от 18.12.2007 г., с падеж 18.12.2012 г. Предстои емисията да

бъде допусната до търговия на неофициален пазар на облигации на Българската Фондова Борса.

- 28.01.2009 г. „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД подава към заявление към Съвета на директорите на „Българската фондова борса – София“ АД за допускане до търговия на неофициален пазар на облигации емисия корпоративни облигации с идентификационен номер ISIN код: BG2100036073.
- С Решение от заседание на Съвета на директорите на „Българската фондова борса – София“ АД по протокол №7/09.02.2009 г. емисията ISIN код: **BG2100036073** е допусната до търговия на Българската фондова борса с присвоен борсов код **0FAA**. Дружеството подписва договор с Българската фондова борса – София“ АД за регистрация на горепосочената емисия облигации.
- На 11.02.2009 г. дружеството сключва договор с „Сервиз финансови пазари, ЕООД за предоставяне на информационни услуги и разпространение на регулирана информация по смисъла на ЗППЦК и други наредби.
- На 17.02.2009 г. емисия корпоративни облигации с идентификационен номер **ISIN код: BG2100036073** е въведена за търговия на неофициален пазар на облигации на „Българската фондова борса – София“ АД с присвоен борсов код **0FAA**.
- На 23.02.2009 г. чрез информационните системи „X3News“ и E-Register е подаден тримесечен отчет на емитента на облигации по чл. 100 е от ЗППЦК
- На 27.02.2009 г. чрез информационните системи „X3News“ и E-Register е подаден тримесечен консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2008 г.
- На 31.03.2009 г. чрез информационните системи „X3News“ и E-Register е подаден годишен одитиран отчет на ФеърПлей Аграрен фонд“ АД на индивидуална основа.

Състояние на обезпечението по облигационна емисия

Съгласно договор от 14.12.2007 г. Част I за обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем и разноските по емисията, Дружеството е учредило в полза на Банката - довереник (ипотекарен кредитор) при спазване на установените в закона ред и форма следните обезпечения:

1. **Първа по ред ипотека върху зеделски земи собственост на Дружеството** , като обезпечението е учредено във вид на договорни ипотечи върху 2 408 (две хиляди четиристотин и осем) недвижими имота находящи се във **Видинска област в землищата на:**

- гр. Грамада, общ. Грамада, обл. Видин;
 - с. Бояново, общ. Грамада, обл. Видин;
 - с.Бранковци, общ. Грамада, обл. Видин;
 - с.Водна, общ. Грамада, обл. Видин;
 - с. Воднянци, общ. Димово, обл. Видин;
 - с. Дреновец, общ. Ружинци, обл. Видин;
 - с. Карбинци, общ. Димово, обл. Видин;
 - с. Макреш, общ. Макреш, обл. Видин;
 - с.Тошевци, общ. Грамада, обл. Видин;
 - с. Цар Шишманово, общ. Маркеш , обл. Видин;
 - с.Милчина Лъка, общ. Грамада, обл. Видин;
 - с.Медешевци, общ. Грамада, обл. Видин;
 - с.Срацимирово, общ. Грамада, обл. Видин,
- Към датата на учредяване на обезпечението (учредяване на договорните ипотечи), същото е възлизало на **124,74%** от номиналната стойност на главницата на емисията облигации.

2. Като допълнително обезпечение за размера на облигацията е издаден **Запис на заповед** от „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД и авалиран от „ФеърПлей Интернешънъл“ АД.

Към 31.03.2009 г. не са настъпили промени в състоянието и вида на имуществото, предмет на обезпечението. Стойността на обезпечението (зеделска земя), е в размер на **125,57%** от номиналната стойност на главницата на емисията облигации.

Годишна актуализация на оценката на приетото обезпечение

Съгласно чл. 100и ал.3 от ЗППЦК и договор от 14.12.2007г. чл.2 , ал. 1, т. 5 най-малко веднъж годишно до погасяване на облигационния заем, „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД трябва да възложи на експерти с необходимата квалификация и опит извършването на оценка на заложеното и ипотечираното имущество по пазарна цена.

Приетото Обезпечение е съставено от земеделски земи в област Видин. Общата площ на земеделските земи е 16 159.213 дка. Пазарната оценка на земеделските земи е изготвена от “Явлена Импакт” ООД и е представена в две части. Първата част от оценката е с дата 12.2007г. и е за земите в област гр. Видин с обща площ 15 317.178 дка. Втората част е с дата 08.2008г. и е за земите в област гр. Видин с обща площ 842.035 дка.

Към 31.03.2009г. е възложена актуализация на оценка на първа част от обезпечението в размер на 15 317,178 (петнадесет хиляди триста и седемнадесет и 0,178) дка на „Явлена Импакт“ ООД и общата стойност на първа част на

обезпечението е в размер на 6 925 040 (шест милиона деветстотин двадесет и пет хиляди и четиридесет) лева.

Справедлива пазарна стойност на сградите и земята

| | |
|---|-----------|
| ОБЩА ПАЗАРНА СТОЙНОСТ НА ЗЕМЕДЕЛСКИТЕ ЗЕМИ, лева | 7 367 990 |
| Част първа - 15 317.178 дка. | 6 925 040 |
| Част втора - 842.035 дка | 442 950 |
| ОБЩА ПАЗАРНА СТОЙНОСТ НА ЗЕМЕДЕЛСКИТЕ ЗЕМИ, EUR | 3 767 193 |
| Част първа - 15 317.178 дка | 3 540 717 |
| Част втора - 842.035 дка | 226 476 |

| | |
|---|-----------|
| РАЗМЕР НА ОБЛИГАЦИОННИЯТ ЗАЕМ, EUR | 3 000 000 |
| СЪОТНОШЕНИЕ ОБЕЗПЕЧЕНИЕ/ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ | 125.57% |

гр. София
28.04.2009 г.

С уважение :
/Васил Беломорков
Изпълнителен директор/

