



**FAIRPLAY**  
AGRICULTURAL FUND

**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 четвъртото тримесечие на 2009 г. е в размер на 20 996 000/двадесет милиона деветстотин деветдесет и шест хиляди/ лева.

**Преглед на инвестициите на индивидуална база**

През четвъртото тримесечие на 2009 г. Дружеството не е придобивало земеделска земя.

Към 31.12.2009 г. на индивидуална основа „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД разполага с около 61 900 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. В следствие на настъпилата световна икономическа криза и динамиката на инвестиционните пазари към настоящия момент дружеството преразглежда инвестиционната си програма.

**Плащания по емисията**

За периода 01.10.2009 г. - 31.12.2009 г. е извършено четвърто лихвено плащане по емисията. На 18.12.2009 г. /петък/ чрез Централния депозитар е извършено четвърто купоново плащане по емисия корпоративни облигации на „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД. Общият размер на лихвените плащания по облигационния заем съгласно погасителния план са в размер на **EUR 63 975,00 (шестдесет и три хиляди деветстотин седемдесет и пет) евро**, или приспадащата се част на една облигация – **EUR 21,33 (двадесет и едно евро и тридесет и три евроцента)**.

По отношение транзакциите между свързаните лица от групата - вземания на „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД от „ФеърПлей Интернешънъл“ АД към 31.12.2009 г.:

- Към 31.12.2009 г. „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД няма вземания от „ФеърПлей Интернешънъл“ АД.
- Към 31.12.2009 г. „ФеърПлей Аграрен фонд“ АД има задължения към „ФеърПлей Интернешънъл“ АД по предоставен заем АД на стойност 975 000 / деветстотин седемдесет и пет хиляди/ лева.

### 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 земеделски земи собственост на Дружеството**, като обезпечението е учредено във вид на договорни ипотeki 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 ипотeki), 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 31.12.2009 г. не са настъпили промени в състоянието и вида на имуществото, предмет на обезпечението. Стойността на обезпечението (земеделска земя), е в размер на **125,25%** 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 ипотекрираното 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 06.2008г. и е за земите в област гр. Видин с обща площ 842.035 дка.


Към 31.12.2009 г. е изготвена от “Явлена Импакт”ООД актуализация на първата част от обезпечението на облигационния заем и общата стойност на първа част на обезпечението е в размер на **6 921 540 (шест милиона деветстотин двадесет и една хиляди и петстотин и четиридесет) лева.**

Справедлива пазарна стойност на сградите и земята

ОБЩА ПАЗАРНА СТОЙНОСТ НА ЗЕМЕДЕЛСКИТЕ ЗЕМИ, лева	<b>7 349 240</b>
Част първа - 15 317.178 дка.	6 921 540
Част втора - 842.035 дка	427 700
ОБЩА ПАЗАРНА СТОЙНОСТ НА ЗЕМЕДЕЛСКИТЕ ЗЕМИ, EUR	<b>3 757 607</b>
Част първа - 15 317.178 дка	3 538 927
Част втора - 842.035 дка	218 680

РАЗМЕР НА ОБЛИГАЦИОННИЯТ ЗАЕМ, EUR	3 000 000
СЪОТНОШЕНИЕ ОБЕЗПЕЧЕНИЕ/ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ	125.25%

гр. София  
20.01.2010 г.

С уважение :   
/Васил Беломоров  
Изпълнителен директор/