

ПРОТОКОЛ

от заседание на Съвета на директорите на "Агро Финанс" АДСИЦ

Днес, 20.07.2011 г., в седалището на дружеството в гр. София, се проведе заседание на Съвета на директорите на "Агро Финанс" АДСИЦ ("Дружеството").

На заседанието присъстваха всички членове на Съвета на директорите на Дружеството, а именно:

1. **Десислава Иванова Тошева** – Председател на СД;
2. **Сава Василев Савов** – Зам.председател на СД;
3. **Васил Стефанов Петков** – Изпълнителен директор.

Съветът на директорите реши заседанието да се проведе при следния

дневен ред:

1. Във връзка с решение на Общото събрание на акционерите от 09.06.2011 г. за емитиране на емисия облигации, определяне на параметрите на емисията корпоративни облигации (условията на облигационния заем);
2. Избор на инвестиционен посредник, който да обслужи първичното частно предлагане на емисията корпоративни облигации и да изготви проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията корпоративни облигации на „Агро Финанс“ АДСИЦ;
3. Разни.

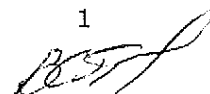
След станалите разисквания Съветът на директорите взе следните

Решения:

По т. 1: На основание чл. 204 от ТЗ и решение на Общото събрание на акционерите от 09.06.2011 г. на дружеството Съветът на директорите единодушно реши:

Дружеството да емитира корпоративни облигации (да сключи облигационен заем) при следните параметри:

1. Обща номинална стойност на предлаганите облигации: 5 000 000 (пет милиона) евро.
2. Максимален брой облигации: 5 000 (пет хиляди) броя.
3. Номиналната и емисионната стойност на всяка една облигация са равни и са в размер на 1 000 (хиляда) евро.
4. Валутата на емисията: евро.
5. Сročност и падеж на емисията: 60 месеца (шестдесет месеца) след датата на издаване на облигациите.
6. Дата на издаване на облигациите – за дата на издаване на облигациите се счита датата на регистрация на емисията в Централен депозитар АД, като от този момент започват да текат всички срокове във връзка с облигационния заем.
7. Начин и срок на плащане на главницата – еднократно, едновременно с извършването на последното купонно плащане, на датата на падежа.



8. Лихва – Фиксиран лихвен процент в размер 8.00% (осем на сто) годишно, платима на 6 (шест) месечни купонни плащания, изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация при лихвена конвенция ISMA (ACTUAL/ACTUAL) реален брой дни/реален брой дни.

9. Вид на облигациите: обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, свободно прехвърляеми, обезпечени.

10. Облигациите не могат да се конвертират в акции.

11. Обезпечение:

11.1.1. Първа по ред ипотека в полза на банка-довереник на облигационерите от емисията върху поземлени имоти, собственост на Дружеството, находящи се в землищата на селата Брегаре, Крушовене, Ореховица, Славовица, Ставерци и Тръстеник, област Плевен, община Долна Митрополия съгласно Приложение 1 към настоящия протокол;

11.1.2. Първи по ред особен залог върху настоящи и бъдещи вземания от наематели и арендатори, възникнали на основание сключени договори за отдаване на собствена земеделска земя под наем и аренда;

11.1.3. Първи по ред особен залог на вземания на дружеството за парични средства по банкова сметка в лева при банката-довереник.

Обезпечението следва да бъде учредено в полза на банката-довереник преди усвояване на средствата по набирателната сметка от страна на Емитента.

Съотношението между сумата на стойността на всяко от трите обезпечения към непогасената главница на облигационния заем следва да е не по-малко от 1.1:1 (едно цяло и едно към едно). Спазването на горното съотношение следва да се следи периодично, по начин описан в Предложението и в Договора с банката-довереник. Стойността на обезпеченията се определя съгласно актуална оценка на независим лицензиран оценител.

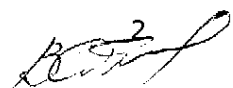
11.2. Банка-довереник е търговска банка по чл. 100 г. от ЗППЦК, с която „Агро Финанс“ АДСИЦ сключва договор и която е посочена в Предложението по чл. 205, ал. 2 от Търговския закон.

11.3. С цел регистриране на емисията обезпечени корпоративни облигации за търговия на БФБ-София ще се прилагат съответно разпоредбите на ЗППЦК относно банката-довереник на облигационерите и обезпечението.

12. Опция за предсрочно погасяване на задълженията по главницата

12.1. Облигациите се издават с опция за предсрочно погасяване на част (минимум 20% от общата номинална стойност на емисията) или цялата непогасена главница на датите на лихвените плащания, след първите две купонни плащания. Таксата за предсрочно погасяване е 1% (едно на сто) еднократно върху предсрочно погасената сума.

12.2. При спазване изискванията на Устава на Дружеството и ТЗ, Съветът на директорите на дружеството има правото да вземе решение Дружеството



да купува на вторичен пазар по текущи пазарни цени облигации от тази емисия.

13. Допустими отклонения, в рамките на които облигационният заем се счита за сключен (минимален и максимален размер на емисията облигации) - Заемът се счита за сключен при записването на облигации с обща номинална стойност:

1) Минимален размер – 2 500 000 (два милиона и петстотин хиляди) евро, което представлява 2 500 (две хиляди и петстотин) облигации,

2) Максимален размер – 5 000 000 (пет милиона) евро, което представлява 5 000 (пет хиляди) броя облигации.

14. Първично предлагане – облигациите се издават и предлагат при условията на частно пласиране по реда на чл. 205 ал. 2 от Търговския закон.

15. Емисията обезпечени корпоративни облигации да бъде регистрирана в Централен депозитар АД.

16. Институция, обслужваща плащанията по лихви и главници: „Централен депозитар” АД

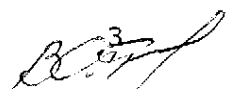
17. Последващи действия за допускане на емисията облигации за търговия на „Българска фондова борса – София” АД: След приключване на първичното частно предлагане и след получаване на одобрение от Комисията за финансов надзор на Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар, емисията корпоративни облигации да бъде вписана във водения от Комисията за финансов надзор регистър по чл. 30, ал.1, т. 3 от ЗКФН с цел същата емисия корпоративни облигации да бъде заявена за допускане до търговия на “Българска фондова борса – София” АД – “Неофициален пазар на облигации”.

18. Условия за успешно приключване на подписката: Подписката се счита за успешно приключила, съответно заема за валидно сключен, когато е изтекъл обявеният срок за записване, записан е минималният размер, при който облигационният заем се счита за сключен, съгласно т. 13.1 и е внесена пълната емисионна стойност на записаните облигации.

19. Подписката се счита за успешно приключила, съответно заема за валидно сключен, и когато, дори да не е изтекъл обявеният срок за записване, е записан целият размер на облигационната емисия и е внесена пълната емисионна стойност на облигациите;

20. Срок, ред и условия за записване на облигациите: Срокът за записване на облигациите може да бъде удължаван по решение на Съвета на директорите на Дружеството, но с не повече от 20 (двадесет) работни дни, считано от началната дата, ако в рамките на първоначалния срок не е записан пълният номинал на облигационната емисия;

21. Условия за обявяване на подписката за неуспешно приключила: Подписката се обявява за неуспешно приключила, в случай че до изтичане на крайния ѝ срок, включително и удължения, съгласно т. 20 от настоящето решение, не бъдат записани



облигации с общ номинал под минимално определените в т.13.1. Ако подписката приключи, без да се изпълнят предвидените за сключването на заема условия, набраните суми се връщат на лицата, записали облигации.

22. Всички останали условия и параметри на облигационната емисия се уреждат в Предложението за записване на корпоративни обезпечени облигации при условията на частно предлагане, одобрено от Съвета на директорите на Дружеството и надлежно подписано от изпълнителния директор на "Агро Финанс" АДСИЦ.

По т.2. Съветът на директорите единодушно реши:

Избира ФК „Фина - С” АД, ЕИК 831300516 и „ТИ БИ АЙ ИНВЕСТ” ЕАД, ЕИК 130999800 за инвестиционни посредници, които да обслужват първичното частно предлагане на емисията корпоративни облигации и да изготвят проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията корпоративни облигации на „Агро Финанс” АДСИЦ.

По т.3. Съветът на директорите единодушно реши:

В изпълнение на взетите по-горе решения СД възлага на Изпълнителния директор:

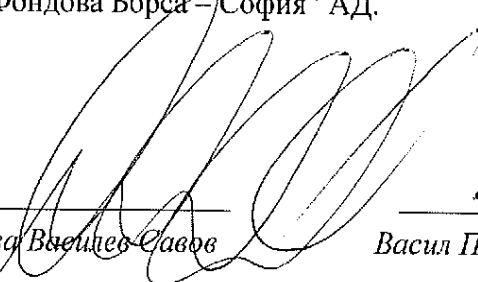
1. Да сключи договор с избраните инвестиционни посредници ФК „Фина - С” АД и „ТИ БИ АЙ ИНВЕСТ” ЕАД за пласиране на емисията корпоративни облигации, при съблюдаване на параметрите и условията, определени с решението по т.1 от настоящия протокол и за изготвяне на Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията облигации;

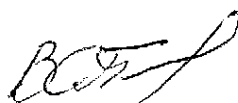
2. Да предприеме всички правни и фактически действия или да възложи на избраните инвестиционни посредници ФК „Фина - С” АД и „ТИ БИ АЙ ИНВЕСТ” ЕАД да предприемат съответните правни и фактически действия с цел извършване на следното:

- а. Сключване на договор за специална набирателна сметка;
- б. Регистриране на емисията облигации в "Централен депозитар" АД;
- в. Сключване на договор с "Централен депозитар" АД за обслужване на плащанията по емисията облигации;
- г. Сключване на договор с банка-довереник на облигационерите;
- д. Учредяване на обезпеченията;
- е. Подаване до Комисията за финансов надзор на проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията облигации за одобрение и вписване на емисията облигации в регистъра на КФН по чл. 30, ал. 1, т. 3 на ЗКФН;
- ж. Регистриране на емисията облигации за търговия на "Неофициален пазар на облигации" на "Българска Фондова Борса – София" АД.

Съвет на директорите:


Десислава Тошева


Саво Василев Савов


Васил Петков