

**ДОКЛАД**  
**ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С**  
**ИНВЕСТИТОРИТЕ**  
**НА КАОЛИН АД, ГР. СЕНОВО**  
**ЗА ПЕРИОДА 01.01.2008 Г. - 01.06.2008 Г.**

Настоящият Доклад за дейността на Антония Ценова Георгиева - Директор за връзки с инвеститорите на КАОЛИН АД, гр. Сеново, за периода, през който е заемана длъжността, а именно - **01.01.2008 г. - 01.06.2008 г.**, е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Той се представя на акционерите на дружеството на Редовното годишно общо събрание на акционерите. Докладът отразява конкретните дейности, осъществени от Директора за връзки с инвеститорите за периода от **01.01.2008 г. - 01.06.2008 г.** и постигнатите резултати по отношение на координацията и взаимоотношенията с акционерите и потенциалните инвеститори на Дружеството, както и за разкриването на информация към институциите и обществеността.

От началото на 2008 г. като Директор за връзки с инвеститорите на КАОЛИН АД, гр. Сеново, осъществявах комуникацията между настоящите акционери, всички заинтересовани лица, потенциалните бъдещи инвеститори на дружеството и неговите мениджъри, като изпълнявах съвместно своите задължения съгласно изискванията на закона, Устава и другите вътрешни актове на дружеството. Осъществявах дейността си като се водих от принципите за прозрачност, равнопоставено третиране на акционерите, защита на техните права и интереси, зачитане интересите на всички заинтересовани лица.

През периода от **01.01.2008 г. - 01.06.2008 г.** съм разкривала в законоустановените срокове и по нормативно предвидения ред, както периодична, така и инцидентна информация относно дружеството към Комисията за финансов надзор, регулирания пазар, където акциите на дружеството се търгуват, Централен депозитар АД и до обществеността. По този начин информацията своевременно е достигала до настоящите и бъдещи инвеститори на дружеството, финансовите анализатори и финансовите журналисти.

В съответствие със законовите изисквания, в тридесет дневен срок от изтичане на съответното тримесечие представях на КФН и „БФБ - София“ АД, и до обществеността междинни финансови отчети на КАОЛИН АД, заедно с всички изискуеми приложения и изготвеното от мен Приложение относно вътрешната за дружеството информация. Междинните консолидирани финансови отчети също са представяни до институциите и до обществеността в шестдесетдневен срок от края на съответното тримесечие. Не съм допускала закъснения относно предоставянето на тази информация.

През периода от **01.01.2008 г. - 01.06.2008 г.** разкриването на информация относно КАОЛИН АД включваше:

<b>Дата</b>	<b>Корпоративно събитие или информация</b>
<b>28.05.2008г.</b>	Каолин пуска нов продукт за фуражната индустрия. От началото на тази година това е четвъртият продукт, който Каолин АД пуска на пазара.
<b>26.05.2008</b>	Поканата за ОСА е обявена в Търговския регистър с № 20080526181342
<b>26.05.2008г.</b>	<b>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността консолидиран отчет към първо тримесечие на</b>

	2008 год.
22.05.2008	Поканата за ОСА е публикувана във вестник Дневник
12.05.2008г.	<p><b>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността покана и материали за провеждане на редовно ОСА на Каолин АД-Сеново както следва:</b></p> <p>Каолин АД-Сеново свиква ОСА на 27.06.2008 год. от 10.00 ч. в гр. Сеново, ул. Дъбрава № 8 при следния дневен ред:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Доклад на управителните органи за дейността на дружеството през 2007 год.;</li> <li>- Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2007 год.;</li> <li>- Приемане на консолидирания годишен доклад за дейността на дружеството за 2007 год.;</li> <li>- Приемане на одитирания консолидиран годишен финансов отчет на дружеството за 2007 год.;</li> <li>- Доклад на регистрирания одитор за 2007 год.;</li> <li>- Доклад на регистрирания одитор за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет за 2007 год.;</li> <li>- Отчет на Директора за връзка с инвеститорите;</li> <li>- Избор на регистриран одитор;</li> <li>- Освобождаване на членовете на управителните органи от отговорност за дейността им през 2007 год.;</li> <li>- Промени в органите на управление на дружеството;</li> <li>- Промени в устава на дружеството;</li> <li>- Решение за отнасяне на неразпределената от предходни периоди печалба на дружеството в размер на 9 325 331,76 лв. във Фонд Резервен;</li> <li>- Решение за разпределение на финансов резултат. Проект на решение: Печалбата на дружеството през 2007 г. след облагане с данъци, в размер на 17 191 488,95 лв. да бъде разпределена, както следва: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Сумата от 9 691 488,95 лв. да бъде отнесена във Фонд Резервен;</li> <li>- Сумата от 7 500 000 лв. да бъде разпределена на акционерите като дивидент.</li> </ul> </li> <li>- При липса на кворум събранието ще се проведе на 15.07.2008 год. от 10,00 ч. на същото място и при същия дневен ред.</li> </ul> <p>Право на глас в ОСА имат лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери 14 дни преди датата на ОСА, или към 13.06.2008 год.</p>
25.04.2008г.	<b>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността годишен консолидиран отчет за 2007 год.</b>
23.04.2008г.	<b>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността отчет към първо тримесечие на 2008 год.</b>
16.04.2008г	В Каолин АД-Сеново стартира проект „Развитие на компетентностите“, по който ще бъдат обучени над 70 служители на дружеството. Проектът е с продължителност 12 месеца и е одобрен по първата схема за финансиране на Оперативна програма Развитие на Човешките Ресурси.
28.03.2008г	На заседание на УС на “Каолин” АД, проведено на 28.03.2008 г.

	<p>беше взето решение за присъединяване на дружеството към Националния Кодекс за корпоративно управление, официално приет през месец октомври 2007 г. Всички членове на УС изрично заявяват, че в цялостната си дейност занапред, като отговорно корпоративно ръководство, ще се съобразяват и ще прилагат принципите на корпоративно управление и препоръките, регламентирани в Кодекса и ще полагат усилия тези принципи да стоят в основата на цялостната дейност на "Каолин" АД и дружествата от икономическата му група. Информацията относно конкретното приложение на принципите, залегнали в Националния Кодекс за корпоративно управление в дейността на "Каолин" АД, както и информацията относно причините за несъобразяване с неприложими по отношение на дружеството разпоредби ще бъде представяна в годишните отчети на дружеството, както и на корпоративната му електронна страница.</p>
<p>26.02.2008г.</p>	<p>Мениджмънтът на «Каолин» АД представи пред инвестиционната общност и финансовите медии резултатите от годишния консолидиран финансов отчет за 2007 г. Председателят на НС Константин Ненов направи кратък преглед на дейността на икономическата група на «Каолин» през изминалата година и представи резюме на финансовите резултати на консолидирана основа. Групата на "Каолин" АД е реализирала приходи от продажби (по предварителния си финансов отчет) в размер на 117,6 млн. лева за 2007 г., което представлява ръст на продажбите от 30,5 % в сравнение със същия период на 2006 г. Дружеството, заедно със своите дъщерни дружества, запазва устойчив темп на нарастване на приходите от продажби във всички основни сектори на дейността им.</p> <p>Реализираната през 2007 г. нетна печалба за групата (след приспадане на малцинственото участие) е в размер на 18,14 млн. лева.</p> <p>Консолидираният финансов резултат на Групата преди лихви, данъци и амортизации достига 24,8 млн. лева, в сравнение с близо 19,9 млн. лв. за финансовата 2006 г. Дъщерните компании добавят оборот в размер на 12,2 млн. лева към неконсолидирания оборот на "Каолин" АД от 105,4 млн. лева. Основната част от този допълнителен оборот е генериран от задграничните участия на "Каолин" АД, главно в Сърбия и Украйна. Основните пазари през 2007 г. на консолидирана база са България (39%), Румъния (19%, почти двоен ръст на продажбите в сравнение с м.г.), Турция (11,7%), Италия (10,8%), Сърбия (10%), Египет (5,5%) и Украйна (2,6%). „Няма промяна по отношение на инвестиционната ни политика, заложена в проспекта, - заяви Константин Ненов. - Тя продължава да бъде доста амбициозна и ние внимателно подбираме проектите, в които да инвестираме”.</p> <p>Главният изпълнителен директор на публичното дружество Александър Прокопиев представи ключовите задачи пред</p>

	<p>мениджмънта за 2008 г., сред които продължаване на географската експанзия, развитие и предлагане на нови продукти и решения за санитарната керамика и строителството. Ще бъдат завършени инвестиции в технологии, водещи до драстично снижаване на отпадъци и емисии в околната среда с цел осъществяване на прехода на „Каолин“ АД към “зелена компания”. «Каолин» предвижда също и поредица от мерки за подобряване енергийната ефективност и намаляване на енергийната зависимост от фосилни горива. Компанията планира изграждане на фабрика за производство фотоволтаични панели в Силистра и пуск на производството в началото на 2009 г.</p>
25.02.2008 г.	<p><b>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство:</b></p> <p>Икономическата група на “Каолин” АД е реализирала приходи от продажби (по предварителния си финансов отчет) в размер на 117,6 млн. лева за 2007 г., което представлява ръст на продажбите от 30,5 % в сравнение със същия период на 2006 г. Дружеството заедно със своите дъщерни дружества запазва устойчив темп на нарастване на приходите от продажби във всички основни сектори на дейността им. Реализираната през 2007 г. нетна печалба за групата (след приспадане на малцинственото участие) е в размер на 18,14 млн. лева.</p> <p>Консолидирания финансов резултат на Групата преди лихви, данъци и амортизации достига 24,8 млн. лева, в сравнение с близо 19,9 млн. лв. за финансовата 2006 г. Дъщерните компании добавят оборот в размер на 12,2 млн. лева към неконсолидирания оборот на “Каолин” АД от 105,4 млн. лева. Основната част от този допълнителен оборот е генериран от задграничните участия на “Каолин” АД, главно в Сърбия и Украйна.</p>
25.02.2008	<p><b>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2007год.</b></p>
22.02.2008г	<p>По повод обявяването на годишния консолидиран финансов отчет за 2007 г. на Каолин АД, ръководството на дружеството кани инвестиционната общност и финансовите медии на среща с мениджмънта на 26 февруари 2008 г. (вторник), в 11.00 часа в зала 6 на Radisson SAS Hotel.</p>
18.02.2008	<p><b>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността годишен отчет за 2007год</b></p>
01.02.2008г.	<p><b>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство:</b></p> <p>Каолин АД-Сеново е реализирало приходи от дейността в размер на 105 394 хил. лева, което представлява ръст на продажбите от почти 30 % в сравнение със същия период на 2006 г. През цялата изминала година Каолин АД-Сеново запази</p>

	устойчив темп на нарастване на приходите от продажби във всички основни сектори на дейността си. Реализираната през 2007 г. нетна печалба на дружеството е в размер на 17 090 хил. лева, което представлява ръст на печалбата от почти 110 % в сравнение със същия период на 2006 г. И през последното тримесечие на 2007 г. неблагоприятния ефект от увеличените разходи, поради покачването на цените на течните горива, респективно на транспортните услуги продължи да влияе върху оперативната дейност, но въпреки това дружеството успя да задържи стабилния ръст на печалбата си от последните няколко тримесечия.
31.01.2008г.	Управителният съвет на Каолин АД уведомява за успешно приключване на сделката по придобиване на 98,98 % на сръбското находище за кварцов пясък Рудник Неметала Вальево от страна на Юго Каолин - 100 % дъщерно дружество на «Каолин» АД. Стойността на сделката е в размер на 80,2 млн. сръбски динара (около 974 000 евро). Тя бе осъществена чрез отправяне на търгово предложение за закупуване на акции, депозирани в сръбския Централен депозитар. Придобиването е част от стратегията на Каолин АД за разширяване на пазарното му присъствие чрез дъщерните си дружества в динамично развиващите се пазари в района на Югоизточна Европа.
31.01.2008г.	<b>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността отчет към четвърто тримесечие на 2007</b>

С оглед осигуряване на бърза, точна и достоверна информация, като Директор за връзки с инвеститорите съм поддържала актуални данни и документи за дружеството: протоколи от заседанията на Управителния и Надзорния съвет, финансови отчети, регистрационни документи, отчети за управлението, съдебни решения и др. Надлежно съхранявах и водих всички регистри, които следва да бъдат водени от директора за връзки с инвеститорите съгласно изискванията на ЗППЦК.

С оглед спазване изискванията на Закона срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти поддържах и актуализирах Списъка на вътрешните за дружеството лица.

През целия период от **01.01.2008 г.** - 01.06.2008 г. отразявах надлежно информационния поток от и към КФН, БФБ и ЦД, финансови медии, анализатори и акционери и участвах активно във всички срещи с потенциални инвеститори и представители на висшия мениджмънт на дружеството.

През целия период повишавах своята професионална квалификация и опит, като участвах в няколко семинара и образователни курса, свързани с „Връзки с инвеститорите“.

#### ПОСТИГНАТИ РЕЗУЛТАТИ:

Спазвайки изискванията на ЗППЦК, Устава и предприетите конкретни мерки за оптимизиране на работата и усъвършенстване на комуникацията с акционерите, в качеството ми на Директор за връзки с инвеститорите мога да отбележа следното:

1. През периода от **01.01.2008 г.** - 01.06.2008 г. КАОЛИН АД нито веднъж не е

закъсняло с предоставянето на периодична или инцидентна информация за институциите и инвеститорите.

2. Представяната информация винаги е била пълна и достоверна, предоставяна по достъпен за инвеститорите начин.

3. Установени са отношения на активна комуникация между акционерите и мениджмънта на дружеството посредством Директора за връзки с инвеститорите;

4. Повиши се информираността на акционерите относно случващите се в Дружеството събития.

**Директор за връзки с инвеститорите:**

**Антония Ценова**

