



**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „КАОЛИН” АД, гр. Сеново
ПРЕЗ ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2008 г.
НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА,
СЪГЛАСНО чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК**

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „КАОЛИН” АД И ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2008 г. (01.10.2008 г. – 31.12.2008 г.)

Дата	Корпоративно събитие или информация
10.12.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство:</p> <p>На официална церемония на 10.12.2008 г. в гр. София по време на Годишна среща на членовете на българската мрежа на Глобалния договор бяха връчени сертификатите на новоприсъединилите се компании. Г-н Хенри Джаклин, постоянен координатор на ООН в България лично приветства новите членове. “Каолин” АД е една от новите компании, която през 2008 г. се присъедини към инициативата на Глобалния договор относно зачитане и спазване на принципите на корпоративната социална отговорност.</p> <p>Корпоративното ръководство на компанията декларира, че споделя и се ангажира да спазва принципите на Глобалния договор, като прилага в дейността си социално отговорни практики, съблюдавайки десетте основни принципа на инициативата.</p> <p>През първото тримесечие на 2009 г. “Каолин” АД ще представи на инвеститорите и всички заинтересовани годишен доклад – комюнике за напредъка относно дейностите в областта на корпоративната социална отговорност.</p>
05.12.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство:</p> <p>На свое заседание Управителният Съвет на „Каолин” АД, след като разгледа възможностите за оптимизация на производствената дейност с цел значително намаляване на разходите на компанията предвид засилващото се негативно влияние на световната финансова и икономическа криза взе решение за съкращение на щата с приблизително 10 % от състава на общо заетите към момента в дружеството. Дружеството ще оперира в режим на намалено производство на</p>

	<p>някои от продуктите си през зимните месеци с цел оптимизиране на производствените разходи и най-вече избягване на значителна консумация на природен газ, чията цена бе увеличена и се очаква да нарастне допълнително през първото тримесечие на 2009 г.</p> <p>Решението за редуциране на броя на персонала по никакъв начин няма да се отрази на възможността на дружеството да обезпечи търговската програма до края на тази година, както и занапред. Благодарение на мащабните инвестиции от изминалата и настоящата година, компанията е в състояние да оперира гъвкаво спрямо динамиката на основните пазари.</p>
<p>28.11.2008 г.</p>	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство: Консолидираните приходи на “Каолин” АД за деветмесечието на 2008 г. нарастват над прогнозните очаквания на мениджмънта</p> <p>Към края на деветмесечието на 2008 г. “Каолин” АД реализира ръст от 26 % на консолидирани приходи от продажби спрямо същия период на 2007 г. (108 210 хил. лева към 30.09.2008 г. спрямо 85 684 хил. лева към 30.09.2007 г.). Спрямо индивидуалните приходи на дружеството за първите девет месеца на 2008 г. останалата част от групата е добавила приходи в размер на 17 088 хил. лева, от които най-голям дял в размер на 6 485 хил. лева има “ПКСП”, следвано от “Копови” с 5 548 хил. лева .</p> <p>Реализираната към края на третото тримесечие консолидирана печалба за Групата в размер на 9 738 хил. лева нараства значително спрямо резултата на Групата към 30.06.2008 г. – 5 754 хил. лева. Основен принос към консолидираната печалба и през третото тримесечие продължават да имат “ПКСП”, “Копови” и “Сърбокварц”.</p> <p>Реализираните продажби на групово ниво са според прогнозите на мениджмънта от началото на тази година. Въпреки световната финасова криза и повсеместното влошаване на пазарната конюктура, мениджмънта на компанията още към 30.09.2008 г. отчита изпълнение на прогнозирания консолидиран ръст (20 %) на приходите за тази година.</p> <p>Негативно влияние върху очаквания обем на продажбите за последните месеци от тази година се очаква от свиването на консумацията на клиентите в сектора на керамиката и строителството, което вече започна да се усеща в страната и чужбина. Този спад обаче Групата очаква да компенсира благодарение на диверсифицираната си продуктова гама основно с нарастване на продажбите на варовици и продукти за пълнители.</p> <p>В тази връзка с развитието на кризата ръководството на “Каолин” АД още през изтеклото тримесечие приоритезира инвестиционните си проекти в страната и чужбина, като няколко потенциални инвестиционни намерения извън страната бяха замразени. Наред с това основния акцент до края на годината остава срочното приключване и пускане в действие на значими енергоспестяващи инвестиции, в това число газификации на фабрики, повсеместно въвеждане</p>

	<p>навсякъде на енергиен мениджмънт, както и частична автоматизация на основни производства.</p> <p>Относно проектите си зад граница приоритетен остава проектът с завършването и пускането в експлоатация на завод за обогатяване на кварцов пясък в Украйна, който се очаква да приключи през първото тримесечие на 2009 г. През третото тримесечие започна и подготовка за строителството на открит рудник на находището за каолин на Проминерал. Дейностите по него ще се замразят през есенно-зимния период, т.е. до края на първото тримесечие на 2009 г. Независимо от политическата и икономическа криза в Украйна, мениджмънта на “Каолин” АД не очаква сериозно намаляване на темповете на разтеж на действащия си бизнес там.</p>
28.11.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността тримесечен консолидиран отчет за Трето тримесечие на 2008г.</p>
04.11.2008 г.	<p>Каолин АД-Сеново получи втора награда в националния кръг на Европейския конкурс «Корпоративна Отговорност 2008 г. Иновации за по-добър свят»</p> <p>На 4.11.2008 г. в град София се състоя официалната церемония по връчването на Националната награда за Корпоративна Отговорност от първия за България Международен конкурс, като до финалния кръг на конкурса достигнаха общо 10 български компании. Организатори за България на конкурса са М.С. Тритон България и Европейска независима консултантска група. Каолин АД се класира на второ място и получи правото да участва в заключителния кръг на конкурса за Европейската награда. Наградата на победителя в Международния тур ще бъде връчена на 5 февруари 2009 г в Прага, Чехия. Каолин АД беше отличен с второто място като компания, чиито реализирани проекти в областта на КСО отговарят на поставените от организаторите условия и имат съществен принос за развитието на Корпоративната социална отговорност у нас.</p>
29.10.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство: „КАОЛИН” АД отчита над 17 % ръст на приходите за деветмесечието</p> <p>Към деветмесечието на 2008 г. “Каолин” АД реализира приходи от продажби с 17 % повече спрямо същия период на предходната година. Приходите от дейността през третото тримесечие се увеличават с 27,5 % спрямо реализираните приходи през третото тримесечие на 2007 г.</p> <p>Финансовият резултат на дружеството към края на третото тримесечие е печалба в размер на 8,42 млн. лева, като само за третото тримесечие печалбата възлиза на почти 3 млн. лева, което е близо до финансовия резултат за третото тримесечие на 2007 г. (без отчитане на ефекта от извънредните по характер приходи през същия период на миналата година).</p> <p>Въпреки световната финасова криза и повсеместното влошаване на пазарната конюктура още от началото на лятото, мениджмънта на компанията продължава да счита изпълнимо достигането на прогнозирания консолидиран ръст (20%) на приходите за тази година. Негативно влияние върху очаквания</p>

	<p>обем на продажбите може да окаже свиването на консумацията на клиентите в сектора на керамиката и строителството, което вече започна да се усеща през изминалото тримесечие.</p> <p>В тази връзка с развитието на кризата ръководството на «Каолин» АД още през изтеклото тримесечие приоритезира инвестиционните си проекти в страната и чужбина, като няколко потенциални инвестиционни намерения извън страната бяха замразени. Наред с това основния акцент до края на годината остава срочното приключване и пускане в действие на значими енергоспестяващи инвестиции, в това число газификации на фабрики, повсеместно въвеждане навсякъде на енергиен мениджмънт, както и частична автоматизация на основни производства .</p> <p>Към края на изминалото тримесечие се очерта приключването на спекулативния цикъл за покачване на цената на петрола, което се очаква да даде положително отражение в цената на транспортните услуги, ползвани от компанията при реализация на продукцията ѝ. Неблагоприятно въздействие ще окаже обаче повишената цена на природния газ.</p> <p>Диверсифицирането на продуктовата гама на «Каолин» АД прави компанията много по-устойчива на влошената икономическа ситуация. Предварителните данни за развитието на продажбите и финансовите резултати на дъщерните дружества също показват много позитивно развитие през последното тримесечие. Независимо от политическата и икономическа криза в Украйна, мениджмънта на «Каолин» АД не очаква сериозна намаляване на темповете на разтеж на действащия си бизнес там.</p>
29.10.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността тримесечен отчет за Трето тримесечие на 2008г.</p>

2. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „КАОЛИН” АД И ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА, НАСТЪПИЛИ ОТ НАЧАЛОТО НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА ДО КРАЯ НА ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2008 г. С НАТРУПВАНЕ

Дата	Корпоративно събитие или информация
10.12.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство:</p> <p>На официална церемония на 10.12.2008 г. в гр. София по време на Годишна среща на членовете на българската мрежа на Глобалния договор бяха връчени сертификатите на новоприсъединилите се компании. Г-н Хенри Джаклин, постоянен координатор на ООН в България лично приветства новите членове. “Каолин” АД е една от новите компании, която през 2008 г. се присъедини към инициативата на Глобалния договор относно зачитане и спазване на принципите на корпоративната социална отговорност.</p> <p>Корпоративното ръководство на компанията декларира, че споделя и се ангажира да спазва принципите на Глобалния договор, като прилага в дейността си социално отговорни практики, съблюдавайки десетте основни принципа на</p>

	<p>инициативата.</p> <p>През първото тримесечие на 2009 г. “Каолин” АД ще представи на инвеститорите и всички заинтересовани годишен доклад – комюнике за напредъка относно дейностите в областта на корпоративната социална отговорност.</p>
<p>05.12.2008 г.</p>	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство:</p> <p>На свое заседание Управителният Съвет на „Каолин” АД, след като разгледа възможностите за оптимизация на производствената дейност с цел значително намаляване на разходите на компанията предвид засилващото се негативно влияние на световната финансова и икономическа криза взе решение за съкращение на щата с приблизително 10 % от състава на общо заетите към момента в дружеството. Дружеството ще оперира в режим на намалено производство на някои от продуктите си през зимните месеци с цел оптимизиране на производствените разходи и най-вече избягване на значителна консумация на природен газ, чията цена бе увеличена и се очаква да нарастне допълнително през първото тримесечие на 2009 г.</p> <p>Решението за редуциране на броя на персонала по никакъв начин няма да се отрази на възможността на дружеството да обезпечи търговската програма до края на тази година, както и занапред. Благодарение на мащабните инвестиции от изминалата и настоящата година, компанията е в състояние да оперира гъвкаво спрямо динамиката на основните пазари.</p>
<p>28.11.2008 г.</p>	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство: Консолидираните приходи на “Каолин” АД за деветмесечието на 2008 г. нарастват над прогнозните очаквания на мениджмънта</p> <p>Към края на деветмесечието на 2008 г. “Каолин” АД реализира ръст от 26 % на консолидирани приходи от продажби спрямо същия период на 2007 г. (108 210 хил. лева към 30.09.2008 г. спрямо 85 684 хил. лева към 30.09.2007 г.). Спрямо индивидуалните приходи на дружеството за първите девет месеца на 2008 г. останалата част от групата е добавила приходи в размер на 17 088 хил. лева, от които най-голям дял в размер на 6 485 хил. лева има “ПКСП”, следвано от “Копови” с 5 548 хил. лева .</p> <p>Реализираната към края на третото тримесечие консолидирана печалба за Групата в размер на 9 738 хил. лева нараства значително спрямо резултата на Групата към 30.06.2008 г. – 5 754 хил. лева. Основен принос към консолидираната печалба и през третото тримесечие продължават да имат “ПКСП”, “Копови” и “Сърбокварц”.</p> <p>Реализираните продажби на групово ниво са според прогнозите на мениджмънта от началото на тази година. Въпреки световната финансова криза и повсеместното влошаване на пазарната конюнктура, мениджмънта на компанията още към 30.09.2008 г. отчита изпълнение на прогнозиран консолидиран</p>

	<p>ръст (20 %) на приходите за тази година.</p> <p>Негативно влияние върху очаквания обем на продажбите за последните месеци от тази година се очаква от свиването на консумацията на клиентите в сектора на керамиката и строителството, което вече започна да се усеща в страната и чужбина. Този спад обаче Групата очаква да компенсира благодарение на диверсифицираната си продуктова гама основно с нарастване на продажбите на варовици и продукти за пълнители.</p> <p>В тази връзка с развитието на кризата ръководството на “Каолин” АД още през изтеклото тримесечие приоритезира инвестиционните си проекти в страната и чужбина, като няколко потенциални инвестиционни намерения извън страната бяха замразени. Наред с това основния акцент до края на годината остава срочното приключване и пускане в действие на значими енергоспестяващи инвестиции, в това число газификации на фабрики, повсеместно въвеждане навсякъде на енергиен мениджмънт, както и частична автоматизация на основни производства.</p> <p>Относно проектите си зад граница приоритетен остава проектът с завършването и пускането в експлоатация на завод за обогатяване на кварцов пясък в Украйна, който се очаква да приключи през първото тримесечие на 2009 г. През третото тримесечие започна и подготовка за строителството на открит рудник на находището за каолин на Проминерал. Дейностите по него ще се замразят през есенно-зимния период, т.е. до края на първото тримесечие на 2009 г. Независимо от политическата и икономическа криза в Украйна, мениджмънта на “Каолин” АД не очаква сериозно намаляване на темповете на разтеж на действащия си бизнес там.</p>
28.11.2008 г.	Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността тримесечен консолидиран отчет за Трето тримесечие на 2008г.
04.11.2008 г.	<p>Каолин АД-Сеново получи втора награда в националния кръг на Европейския конкурс «Корпоративна Отговорност 2008 г. Иновации за по-добър свят»</p> <p>На 4.11.2008 г. в град София се състоя официалната церемония по връчването на Националната награда за Корпоративна Отговорност от първия за България Международен конкурс, като до финалния кръг на конкурса достигнаха общо 10 български компании. Организатори за България на конкурса са М.С. Тритон България и Европейска независима консултантска група. Каолин АД се класира на второ място и получи правото да участва в заключителния кръг на конкурса за Европейската награда. Наградата на победителя в Международния тур ще бъде връчена на 5 февруари 2009 г в Прага, Чехия. Каолин АД беше отличен с второто място като компания, чиито реализирани проекти в областта на КСО отговарят на поставените от организаторите условия и имат съществен принос за развитието на Корпоративната социална отговорност у нас.</p>
29.10.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информацията относно следното обстоятелство: „КАОЛИН” АД отчита над 17 % ръст на приходите за деветмесечието</p>

	<p>Към деветмесечието на 2008 г. "Каолин" АД реализира приходи от продажби с 17 % повече спрямо същия период на предходната година. Приходите от дейността през третото тримесечие се увеличават с 27,5 % спрямо реализираните приходи през третото тримесечие на 2007 г.</p> <p>Финансовият резултат на дружеството към края на третото тримесечие е печалба в размер на 8,42 млн. лева, като само за третото тримесечие печалбата възлиза на почти 3 млн. лева, което е близо до финансовия резултат за третото тримесечие на 2007 г. (без отчитане на ефекта от извънредните по характер приходи през същия период на миналата година).</p> <p>Въпреки световната финансовата криза и повсеместното влошаване на пазарната конюнктура още от началото на лятото, мениджмънта на компанията продължава да счита изпълнимо достигането на прогнозирания консолидиран ръст (20%) на приходите за тази година. Негативно влияние върху очаквания обем на продажбите може да окаже свиването на консумацията на клиентите в сектора на керамиката и строителството, което вече започна да се усеща през изминалото тримесечие.</p> <p>В тази връзка с развитието на кризата ръководството на «Каолин» АД още през изтеклото тримесечие приоритезира инвестиционните си проекти в страната и чужбина, като няколко потенциални инвестиционни намерения извън страната бяха замразени. Наред с това основния акцент до края на годината остава срочното приключване и пускане в действие на значими енергоспестяващи инвестиции, в това число газификации на фабрики, повсеместно въвеждане навсякъде на енергиен мениджмънт, както и частична автоматизация на основни производства .</p> <p>Към края на изминалото тримесечие се очерта приключването на спекулативния цикъл за покачване на цената на петрола, което се очаква да даде положително отражение в цената на транспортните услуги, ползвани от компанията при реализация на продукцията ѝ. Неблагоприятно въздействие ще окаже обаче повишената цена на природния газ.</p> <p>Диверсифицирането на продуктовата гама на «Каолин» АД прави компанията много по-устойчива на влошената икономическа ситуация. Предварителните данни за развитието на продажбите и финансовите резултати на дъщерните дружества също показват много позитивно развитие през последното тримесечие. Независимо от политическата и икономическа криза в Украйна, мениджмънта на «Каолин» АД не очаква сериозна намаляване на темповете на разтеж на действащия си бизнес там.</p>
29.10.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността тримесечен отчет за Трето тримесечие на 2008г.</p>
18.08.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство:</p> <p>През първото полугодие на 2008 г. "Каолин" АД е реализирало консолидирани приходи от продажби в размер на 66 684 хил. лева, спрямо 54 765 хил. лева за същия период на 2007 г. Спрямо</p>

	<p>индивидуалните приходи на дружеството за първите шест месеца на 2008 г. останалата част от групата е добавила приходи в размер на 9 668 хил. лева.</p> <p>Реализираната към края на полугодията консолидирана печалба в размер на 5 754 хил. лева отчита ръст повече от 2 пъти спрямо резултата /1 819 хил. лева/ на Групата към 31.03.2008 г. Основен принос към консолидираната печалба и през второто тримесечие продължават да имат сръбските дружества “Копови” и “Сърбокварц”, както и украинското “ТКСП”.</p> <p>Реализираните продажби на консолидирана основа са в съответствие с прогнозите на мениджмънта от началото на тази година. Наред с ръста на приходите, Групата отбелязва и добър оперативен резултат от около 6,7 млн. лв., въпреки повишението на цените на енергоносителите и обезценката на щатския долар, които се наблюдаваха през първите шест месеца на годината.</p>
18.08.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността консолидиран отчет към второ тримесечие на 2008 год.</p>
24.07.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство:</p> <p>През второто тримесечие на 2008 г. “Каолин” АД реализира приходи от продажби с 12 % повече спрямо същия период на предходната година. Приходите от дейността през второто тримесечие се увеличават с 56 % спрямо реализираните приходи през първите три месеца на 2008 г.</p> <p>Финансовият резултат на дружеството за полугодията е печалба в размер на 5,45 млн. лева, като само за второто тримесечие печалбата възлиза на 4,1 млн. лева, което е близо до финансовия резултат за второто тримесечие на 2007 г. (без отчитане на ефекта от извънредните по характер приходи през същия период на миналата година).</p> <p>Отчетените резултати към полугодията подкрепят обявената в началото на тази година прогноза на мениджмънта за ръст на приходите на консолидирана база с около 20 % спрямо 2007 г. Въпреки появилите се признаци за влошаване на пазарната конюнктура в началото на второто полугодие, мениджмънта на компанията продължава да счита изпълнимо достигането на прогнозирания консолидиран ръст на приходите на годишна база. Негативно влияние върху очаквания обем на продажбите може да окаже свиване на консумацията на клиентите в сектора на керамиката и строителството, ако кризата в основните пазари се задълбочи.</p> <p>За отбелязване е, че към момента освен ръст на приходите спрямо заложените цели дружеството успява да поддържа нивото на оперативния резултат, въпреки резкия скок на енергоносителите и разходите за транспортно-логистични услуги. Това в голяма степен е резултат от реализираните енергоспестяващи инвестиции, както и с разумния подход при управление на доставките.</p>
24.07.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността отчет към второ тримесечие на 2008 год.</p>
08.07.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на</p>

	<p>обществеността уведомление за паричен дивидент. Решението за разпределяне на паричен дивидент е взето на ОСА на дружеството проведено на 27.06.2008 г. в гр.Сеново. На ОСА е гласуван дивидент за 2007 г. в общ размер на 7500000. Размер на дивидента за една акция бруто - 0.30 лв. Размер на дивидента за една акция нето - 0.285 (само за акционери физически лица) лв.</p>
<p>07.07.2008 г.</p>	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността уведомление за разпределяне на дивидент. Управителният съвет на дружеството на свое заседание от 07.07.2008 г. прие следните условия за изплащане на дивидента на базата на установения общ размер от 7 500 000 BGN /седем милиона и петстотин хиляди лева/:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Брутен размер на дивидента за една акция – 0,30 лева 2. Нетен размер на дивидента на една акция – 0,0285 лева за акционерите физически лица. 3. Избрана Търговска банка за изплащане на дивидента – «Уникредит Булбанк» АД 4. Дата, към която се определя акционерния състав, съгласно изискванията на ЗППЦК – 11.07.2008 г. 5. Начин на изплащане на дивидента: <ol style="list-style-type: none"> 5.1. На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в регистър А на «Централен депозитар» АД /лични сметки/, дивидента ще бъде изплащан чрез клоновете на «УниКредит Булбанк» АД. 5.2. На акционерите, чиито сметки за ценни книжа се намират в регистър Б на «Централен депозитар» АД /клиентска подсметка при инвестиционен посредник/ дивидента ще бъде изплащан чрез съответния инвестиционен посредник със съдействието на «Централен депозитар» АД. 6. Начален срок за изплащане на дивидента - 01.08.2008 г. 7. Краен срок за изплащане на дивидента - 01.11.2008 г. 8. След изтичане на крайният срок за изплащане на дивидента, в рамките на петгодишния давностен срок всеки акционер, който не е получил своя дивидент за 2007 г. ще може да го получи от дружеството в брой или по банков път след изрично отправено писмено искане за това на адреса на управление на дружеството – гр. Сеново, ул. «Дъбрава» № 8 или факс – 084/612 505. <p>Неполучените и непотърсени дивиденти след изтичане на петгодишния давностен срок се отнасят във Фонд «Резервен» на дружеството.</p> <p>Управителния съвет възлага на Изпълнителния директор на «Каолин» АД – Анелия П. Ангелова-Тумбева да подпише договор с «Централен депозитар» АД и «УниКредит Булбанк» АД относно изплащането на дивидента на акционерите, както и да публикува в един централен ежедневник – в-к «Дневник» съобщение относно условията и сроковете за изплащане на дивидента за 2007 г..</p>
<p>04.07.2008 г.</p>	<p>В Търговския регистър е вписана промяна в състава на Управителния съвет, съгласно приетото на 02.06.2008 г. решение на Надзорния съвет на «Каолин» АД за освобождаването от длъжност като член на УС на «Каолин» АД</p>

	на Пенчо Иванов Пенчев и избора на Фридрих Георгиев Катцер за член на Управителния съвет на дружеството.
27.06.2008 г.	<p>Проведено редовно заседание на ОСА, на което са приети следните решения:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Приема доклада на управителните органи за дейността на дружеството през 2007 год.; 2. Приема консолидирания годишен доклад за дейността на Каолин АД през 2007 г.; 3. Приема годишния финансов отчет на дружеството за 2007 год.; 4. Приема годишния консолидиран финансов отчет на дружеството за 2007 год.; 5. Приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършената проверка на годишния финансов отчет на дружеството за 2007 год.; 6. Избор на регистриран одитор; 7. Приема доклада на Директора за връзки с инвеститорите 8. Промени в устава на дружеството; 9. Разпределяне на финансов резултат. ОСА приема неразпределената от предходни периоди печалба на дружеството в размер на 9 325 331,76 лева да бъде отнесена във фонд "Резервен"; реализираната през 2007 г. печалба на дружеството в размер на 17 191 488,95 лева да бъде разпределена както следва: <ul style="list-style-type: none"> - 9 691 488,95 лева се отнесат във Фонд "Резервен" на дружеството; - 7 500 000 лева се разпределят за дивидент; Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери на 14-ят ден след деня на ОСА, или към 11.07.2008 год.
23.06.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информацията относно следното обстоятелство: Проект „F.A.C.I.N.G.E.U. – Facilitating the job creation and improving employment” стартира през този месец в добивната компания Каолин АД. Той обхваща 57 души и е с продължителност от една година. Предвижда се 26 от включените в обученията да са безработни от рискови групи и 80% от тях да останат трайно заети в компанията. Планира се и разработването на стратегия за управление и развитие на човешките ресурси на дружеството. Проектът се финансира от Европейския Съюз по програма ФАР 2005. Стойността му е 104 000 евро, 75% от които се поемат от донора, а останалите от Каолин АД. Русенската Търговско Индустриална Камара и Центърът за Професионално Обучение към „Дунав” АД са партньорите, с чиято помощ ще се</p>

	реализират дейностите. Това е вторият проект за развитие на човешките ресурси, който Каолин реализира от началото на годината.
19.06.2008 г.	Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство: Приключиха процедурите, свързани с подписването на договор между “ТЕЦ Марица Изток 2” ЕАД и “Каолин” АД във връзка с избор на Каолин АД за доставчик на 210 хил. тона варовик в откритата от “ТЕЦ Марица Изток 2” ЕАД процедура за възлагане на обществена поръчка. Стойността на договора е 4 536 хил. лева и е за срок до края на 2009 г., или до изпълнение на договореното количество варовик. Дружеството има 15-годишни договори за доставка на варовици и за сероочистващите инсталации за ТЕЦ Марица Изток 3 ЕАД, както и на новостроящия се AES Марица Изток -1, чийто старт се очаква в началото на следваща година.
10.06.2008 г.	Отписана от регистъра на “Централния депозитар” АД на облигационна емисия BG2100007033.
09.06.2008 г.	Падеж и извършване на последното плащане по облигационна емисия BG2100007033.
05.06.2008 г.	Във връзка с издадена облигационна емисия от “Каолин” АД с ISIN код BG2100007033 и на основание договор с “Централен депозитар” АД за извършване на разплащания по горепосочената облигационна емисия, на 04.06.2008 г. дружеството нареди по евровата сметка на “Централен депозитар” АД сума в размер на 1 037 500 евро, която следва да послужи за последното главнично (1 000 000 EUR) и лихвено плащане (37 500 EUR) по облигационния заем. Облигационери по емисия ISIN код BG2100007033, съгласно книга на облигационерите към 02.06.2008 г. са 21 юридически лица и 3 физически лица. Дължимото плащане за 1 облигация от емисия ISIN код BG2100007033, което е с падеж – 09.06.2008 г. е както следва: - главница – 200 евро - лихва за периода 09.12.2007 г. – 09.06.2008 г. – 7,50 евро Общо плащане за 1 облигация – 207,50 евро.
05.06.2008 г.	С решение на Министерския съвет от 29.05.2008 г. дъщерното на Каолин АД дружество – “Магма-97” АД получи разрешение за търсене и проучване на индустриални минерали /фелдшпат/ в площта "Коприва-Бобешино". Общата площ на терена е 24,4 кв. км., а срокът на разрешението е 3 г. Към момента “Магма-97” АД има 4 концесионни права върху находища за добив на фелдшпат.
05.06.2008 г.	С решение Управителния съвет на Каолин АД одобри увеличение на капитала на учреденото през м.11.2007 г. дъщерно дружество “СОЛАРПРО” АД на 6 млн.лв.
04.06.2008 г.	Към тази дата “Каолин” АД вече е собственик на 92 % от капитала на “M.I.D AL” Shpk., Албания. Дружеството бе придобито от “Каолин” АД в края на миналата година и е един от водещите производители на варовици в страната.
01.06.2008 г.	Считано от 01.06.2008 г. Антония Ценова напуска поста

	<p>Директор за връзки с инвеститорите на “Каолин” АД, като от тази дата длъжността Директор за връзки с инвеститорите на дружеството се заема от Даниела Пеева. Инвеститорите могат да се свържат с Директора за връзки с инвеститорите на телефон – 02/988 24 13 и e-mail: investors@kaolin.bg</p>
28.05.2008 г.	<p>“Каолин” АД пуска нов продукт за фуражната индустрия. От началото на тази година това е четвъртият продукт, който “Каолин” АД пуска на пазара.</p>
26.05.2008	<p>Поканата за ОСА е обявена в Търговския регистър с № 20080526181342.</p>
26.05.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността консолидиран отчет към първо тримесечие на 2008 год.</p>
22.05.2008 г.	<p>Поканата за ОСА е публикувана във вестник “Дневник”.</p>
12.05.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността покана и материали за провеждане на редовно ОСА на “Каолин” АД-Сеново както следва: ”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"> - Доклад на управителните органи за дейността на дружеството през 2007 год.; - Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2007 год.; - Приемане на консолидирания годишен доклад за дейността на дружеството за 2007 год.; - Приемане на одитирания консолидиран годишен финансов отчет на дружеството за 2007 год.; - Доклад на регистрирания одитор за 2007 год.; - Доклад на регистрирания одитор за извършената проверка на консолидирания годишен финансов отчет за 2007 год.; - Отчет на Директора за връзка с инвеститорите; - Избор на регистриран одитор; - Освобождаване на членовете на управителните органи от отговорност за дейността им през 2007 год.; - Промени в органите на управление на дружеството; - Промени в устава на дружеството; - Решение за отнасяне на неразпределената от предходни периоди печалба на дружеството в размер на 9 325 331,76 лв. във Фонд Резервен; - 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: - Сумата от 9 691 488,95 лв. да бъде отнесена във Фонд Резервен; - Сумата от 7 500 000 лв. да бъде разпределена на акционерите като дивидент. - 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. <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>

25.04.2008 г.	Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността годишен консолидиран отчет за 2007 год.
23.04.2008 г.	Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността отчет към първо тримесечие на 2008 год.
16.04.2008 г.	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.
28.03.2008 г.	На заседание на УС на “Каолин” АД, проведено на 28.03.2008 г. 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. Информация относно конкретното приложение на принципите, залегнали в Националния Кодекс за корпоративно управление в дейността на “Каолин” АД, както и информация 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.
26.02.2008 г.	<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” АД 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%),</p>

	<p>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”. Главният изпълнителен директор на публичното дружество Александър Прокопиев представи ключовите задачи пред 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” АД 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>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство:</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 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2007год.</p>
22.02.2008 г.	<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 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността годишен отчет за 2007год.</p>
01.02.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство:</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 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 покачането 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.</p>
31.01.2008 г.	<p>Управителният съвет на “Каолин” АД уведомява за успешно приключване на сделката по придобиване на 98,98 % на сръбското находище за кварцов пясък Рудник Неметала Валеево 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.</p>
31.01.2008 г.	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността отчет към четвърто тримесечие на 2007 г.</p>

3. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА „КАОЛИН” АД И ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2008 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Към края на 2008 г. групата “Каолин” реализира ръст от 20 % на консолидирани приходи от продажби спрямо същия период на 2007 г. (141 721 хил. лева към 31.12.2008 г. спрямо 117 617 хил. лева към 31.12.2007 г.). Спрямо индивидуалните приходи на дружеството за 2008 г. останалата част от групата е добавила приходи в размер на 20 035 хил. лева.

Реализираната към края на четвъртото тримесечие консолидирана печалба за Групата е в размер на 9 059 хил. лева. Дъщерните дружества добавят печалба в размер на 932 хил. лева към индивидуалната печалба на “Каолин” АД, която е в размер на 8 127 хил. лева. Основен принос към консолидираната печалба за 2008 г. имат “Копови”, генерирали половината от приноса на дъщерните дружества в печалбата на Групата, следвани от другите две дружества зад граница - “ПКСП” и “Сърбокварц”.

Реализираните продажби на групово ниво са според прогнозите на мениджмънта от началото на тази година. Въпреки световната финасова криза и повсеместното влошаване на пазарната конюнктура, мениджмънта на компанията още

в края на предходното тримесечие отчете изпълнение на прогнозирания консолидиран ръст (20 %) на приходите за тази година.

През последното тримесечие на 2008 г., както и през първите два месеца на 2009 г. продажбите на дружеството в секторите керамика и отчасти стъкло и строителство са сериозно засегнати от икономическата криза. Компанията обаче успя да развие диверсифицирана продуктова гама на групово ниво, както и успя навременно да приоритезира инвестиционните си проекти в страната и чужбина, част от които бяха стопирани още през третото тримесечие на изминалата година.

Основния акцент на Групата за 2008 г. бе срочното приключване и пускане в действие на значими енергоспестяващи инвестиции, както и стартиране на производството на «Соларпро» АД. Предходната година бе първата пълна година от съществуването на «Соларпро» АД. В нея дружеството премина и по-голяма част от своя инвестиционен цикъл. Основната бизнес активност през годината бе свързана с изграждане и подобряване на производствената инфраструктура, инсталиране на първата производствена линия, както и необходимите съпътстващи машини и оборудване. Проектите, които дружеството ще проектира и изгражда ще бъдат по негов дизайн и ще бъдат изпълнени със собствени соларни панели.

В началото на 2009 г. дружеството има вече възложен за изпълнение договор за изграждане и инсталиране на соларна електроцентрала на територията на с. Янково. Възложената за изграждане мощност възлиза на 2.4 MWp.

За да обезпечи бъдещото развитие на „Соларпро” АД, ръководството на „Каолин” планира увеличение на капитала на „Соларпро” АД, което увеличение ще се проведе в следващите месеци в зависимост от развитие на проекта. За текущата отчетна година дружеството има очаквания реализацията на продукцията да бъде преобладаващо на местния пазар. То разполага с необходимия технически капацитет и квалифициран екип и очаква през 2009 г. да му бъдат възложени още проекти за изпълнение на соларни електроцентрали, които се явяват канал за реализацията на продукцията от соларни панели. Основания за тези нагласи за реализация са промените в правната рамка за енергийните източници, които бяха приети през 2008 г..

Относно проектите зад граница приоритетен за стабилното позициониране на Групата в Украйна остава проектът със завършването и пускането в експлоатация на завод за обогатяване на кварцов пясък в Украйна, който се очаква да приключи в началото на второто тримесечие на 2009 г.

Започналата в последното тримесечие на 2008 г. подготовка за строителство на открит рудник на находището за каолин на “Проминерал”, Украйна е отложена за след края на първото тримесечие на 2009 г. заради тежките зимни условия.

Независимо от политическата и икономическа криза в Украйна, мениджмънтът на “Каолин” АД не очаква сериозно свиваване на консумацията на своята продукция с оглед на нейното приложение от страна на основните клиенти в Украйна и Русия.

4. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО „КАОЛИН” АД ПРЕЗ СЛЕДВАЩИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД

Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева и евро, чийто курс е фиксиран към курса на лева. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани в щатски долари, излагат Групата на валутен риск.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които са в щатски долари и сключва форуърдни и суапови договори в съответствие с политиката на Групата за управление на риска. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в щатски долари в краткосрочен план се очаква да се компенсират взаимно, то тогава не се налага допълнително хеджиране.

И през изтеклото тримесечие Групата продължи в по-малка степен да хеджира доларовите си позиции чрез опционни депозити, форуърди и други. Освен това политиката по отношение на валутния риск в дружеството подобри до голяма степен прецизността и оптимизирането на изходящите и входящи парични потоци в чужда валута.

Кредитен риск

Максималният кредитен риск, свързан с финансовите активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в баланса на Групата. Търговските и другите вземания на Групата се управляват активно от ръководството, с помощта и на “Кредитреформ България” така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

Лихвен риск

Политиката на Групата е насочена към минимизиране на лихвения риск. Към края на 2008 година Групата има задължение по повод на усвояването на договорения със “Сосиете Женерал Експресбанк” инвестиционен кредит, чиито срок е 5 години.

Освен това Групата чрез дружеството си майка, ползва две оборотни кредитни линии в “Ситибанк Н.А.” - клон София и “Уникредит Булбанк” АД, а също така и договорени линии за предоставяне на финансовия лизинг с водещите лизингови дружества в страната. Инвестиционно финансиране се ползва и от “Солапро” АД.

Оборотно банково финансиране се ползва от “Огнеупорни глини” АД, от албанското дружество “МИД” АЛ, от украинските дружества “Проминерал”, “Каолин Азов” и “ПКСП”, както и от сръбското – “Юго Каолин”.

По всички изброени по-горе позиции Групата отчита лихвен риск по отношение на плаващата надбавка, фирмираща цената на привлечения ресурс.

Съществено увеличение на основния лихвен процент в Еврозоната би довел до увеличение на плащанията по банковите заеми на Групата, тъй като лихвата по тях е плаваща и е базирана на едномесечния или тримесечния EURIBOR. Към датата на този документ основния лихвен процент в Еврозоната беше няколкократно намаляван в отговор на очакванията за едновременното влизане в рецесия на водещите страни – членки на ЕС, следствие от глобалната икономическа криза.

Намаляването на основната лихва, респективно на EURIBOR, каквито са очакванията за 2009 г. ще намали и лихвените разходи на “Каолин” АД и дружествата, включени в икономическата му група.

Ликвиден риск

Групата увеличи делът на външното си финансиране при договорените от 2007 г. благоприятни лихвени нива, като в същото време запази в значителен размер ликвидните си средства, които се управляват краткосрочно при атрактивна доходност и които ще се използват занапред за финансиране на довършването на инвестиции от предходната година. По този начин Групата е ликвидна и гъвкава в период на задълбочаващата се финансова криза, водеща пряко до значително повишение на цената на привлечения ресурс.

Въздействие върху околната среда

Основният предмет на дейност на Групата оказва пряко и непряко въздействие върху елементите на околната среда, като преимущественото въздействие се изразява в нарушаване на ландшафта в следствие на минната дейност. Като резултат от производствената си дейност дружествата от Групата въздействат и върху останалите елементи на околната среда, а именно: експлоатира природни суровини, потребява енергийни ресурси, емитира вредни емисии в атмосферния въздух, зауства производствени и битови отпадни води в повърхностни водни обекти, нарушава целостта на почвите, генерира производствени и битови отпадъци. В съответствие с нормативните изисквания и установените добри практики “Каолин” АД непрекъснато осъществява превантивни действия и съгласувани мероприятия за максимално ограничаване на негативните въздействия върху околната среда, произтичащи от дейността на дружеството.

Към 31.12.2008 г. “Каолин” АД успешно премина през първия етап от сертификационния процес по внедряването на интегрирана системата за управление на околната среда и безопасността и здравето при работа, съгласно изискванията на международните стандарти ISO 14001 и OHSAS 18001. Очаква се до средата на 2009 г. “Каолин” АД да бъде сертифициран след приключване и на втората фаза от сертификационния процес.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2008 г.

През четвъртото тримесечие на 2008 г. Групата не е сключвала големи сделки между свързани лица.

27.02.2009 г.
гр. София

.....
А. Ангелова – Тумбева
Изпълнителен директор