

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ  
КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА  
ДЕЙНОСТТА НА КАОЛИН АД  
за четвъртото тримесечие на 2008 г.,  
съгласно изискванията на чл.33, ал.1, т.6 от  
НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично  
предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни  
книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и  
другите емитенти на ценни книжа**

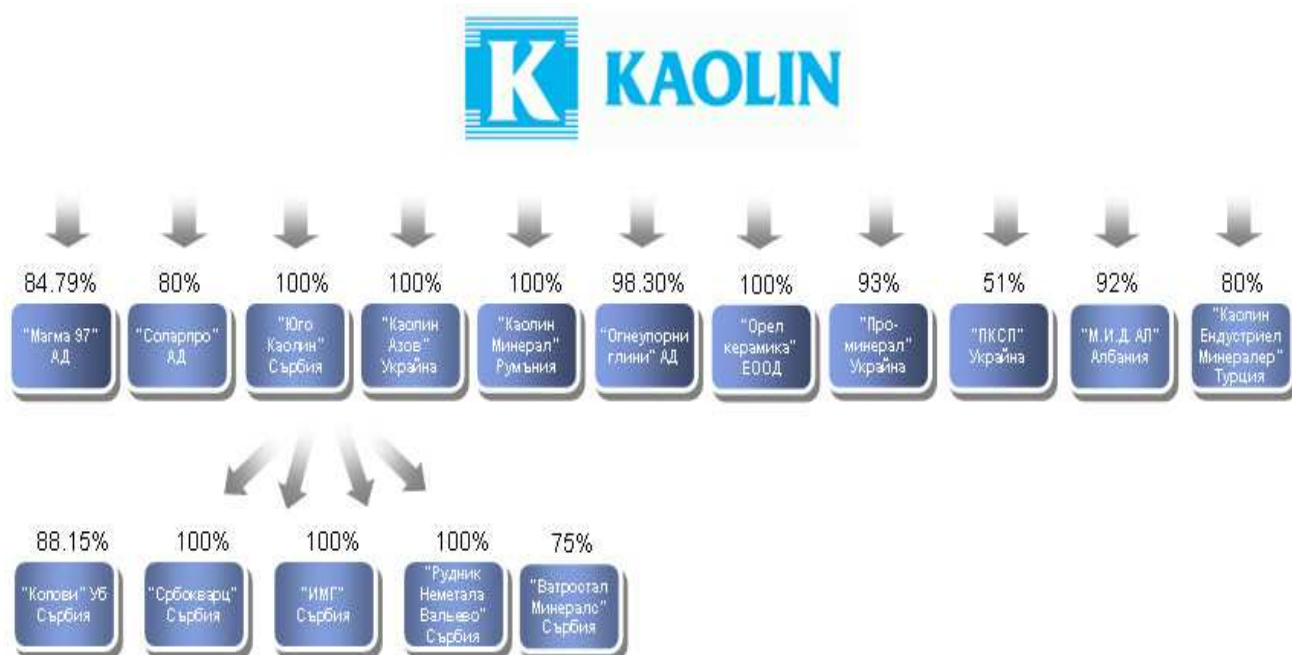
**1. Информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента.**

Не са настъпили промени в счетоводната политика на “Каолин” АД през отчетния период - четвъртото тримесечие на 2008 г.

**2. Информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група.**

“Каолин” АД е част от икономическа група по смисъла на §1, т.7 от Допълнителните разпоредби на Наредбата № 2 на КФН. Мажоритарен акционер в емитента е “Алфа Финанс Холдинг” АД с 67,85 % участие в капитала на “Каолин” АД.

“Каолин” АД притежава следните дъщерни дружества и участия в тях към 31.12.2008 г. :



Освен това към 31.12.2008 г. има още едно дъщерно дружество в Албания – “Каолин Албания”, където е собственик на 92 % от капитала му.

**3. Информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност.**

- ◇ Няма извършени организационни промени в рамките на емитента.
- ◇ Не е започнало производство по преобразуване.
- ◇ Не са извършвани продажби на дружества от икономическата група.
- ◇ Има извършена апортна вноска в капитала на украинското дружество “ПКСП” под формата на нови машини и специализирано оборудване във връзка с изпълнението на ангажимента на “Каолин” АД за донасяне в срок на увеличението на капитала на ПКСП, Украйна.
- ◇ Не е отдавано под наем имущество на дружеството.
- ◇ Няма преустановени дейности.
- ◇ Извършените дългосрочни инвестиции през отчетния период съгласно инвестиционна програма на емитента за 2008 г. са както следва:

Някои от по-значимите дълготрайни активи - създадени по стопански начин, чрез възлагане или директно закупени, въведени в експлоатация през 2008 г. са:

- Ново оборудване в промивно отделение - фабрика Вятово – 1 493 хил. лева;
- Цех за финни пясъци във фабрика Сеново – 2 129 хил. лева;
- Цех за производство на мляни микропродукти (млян калциниран каолин и млян метакаолин) във фабрика Ветово на стойност 3,5 млн. лева.

Произвежданите продукти от новия цех са предназначени за каучуковата, хартиената и строителната промишлености. Сред крайните изделия, произвеждани с млян калциниран каолин са уплътнителите за електродомакински уреди, различни детайли от гума, строителни елементи и бои. В цеха ще се произвежда още млян метакаолин, който намира приложение в производството на високоякостни бетони.

- Транспортни средства - влекачи и цистерни – 835 хил. лева;
- Индустриален ЖП клон Девня – 467 хил. лв;
- Ново оборудване – фабрика Игнатиево – 1 034 хил. лв;
- Сушилня кипящ слой за фелдшпат – фабрика Тополовград – 557 хил. лева;

Чрез тази инвестиция бе оптимизиран процеса сушене, което доведе до снижение потреблението на ел. енергия при сушене с 30 %, респ. до намаляване на себестойността на процеса сушене в следствие замяна на нафтата с пропанбутан и освен това намаление на потреблението на топлинна енергия с 24 %.

- Сушилня “Вентилекс” във фабрика Сеново – 864 хил. лева;
- Рентгенов Спектрометър S4 – Лаборатория за РСА – 219 хил. лв;

- Челен товарач “Хюндай” – 218 хил. лева;
- Челни товарици „Волво” 11 бр. - 3 085 хил. лева;
- Автоматизиране на шамотното производство във фабрика Вятово на стойност 1 086 хил. лева. Основните ефекти, които очакваме от тази инвестиция са:
  - снижение на разхода на ел. енергия от 33кVВ/тон на 25 кVВ/тон чрез реализиране на управление с честотни преобразуватели;
  - снижение на разхода на газ до нива под 130нмкуб/тон - реализирана е система за управление по няколко автоматични контура;
  - автоматично поддържане на зададеното количество входящ материал чрез честотно управление и лентова везна;
  - автоматично управление на разреждането в пеща чрез система от датчици и честотно управление на 200 кVВ димен вентилатор;
  - управление на разхода на газ във функция от количеството материал и други свързани параметри.

- Системи за енергиен мениджмънт Вятово, Сеново, Каолиново;  
Чрез тези системи се решават следните основни задачи:
  - оперативно следене на енергийни и технологични параметри чрез система от екрани, барграфи, трендове, звукова и светлинна сигнализация;
  - събиране на аналитични данни за енергийната ефективност във фабриките;
  - планиране на седмичните количества за доставка електрическа енергия;
  - управление на компенсиращи товари за оптимизиране на използваната спрямо планираната еленергия за доставка;
  - регистриране на неприемливи отклонения в енергийните параметри;
  - разкриване на неефективен разход на енергия за определени участъци и периоди от време;
  - откриване на оборудване работещо в предаварийно състояние и своевременното му извеждане за ремонт;
  - съкращаване на енергийните разходи на дружеството вследствие на подобрен енергиен мениджмънт.

В процес на изпълнение към 31.12.2008 г. са:

- Рудник Гнездо 21 - 4 112 хил. лева;
- Газопровод Исперих – Каолиново – 2 245 хил. лева.

Предстои проекта да бъде завършен до края на първото тримесечие на 2009 г., като общата инвестиция е в размер на около 3 млн. лв.

- ЖП клон Димитровград – 1 145 хил. лева;

Посредством този жп клон производствената площадка на дружеството в района на Димитровград ще бъде свързана с железопътно отклонение към националната ЖП мрежа.

Относно самия производствен район Димитровград – до март следващата година се очаква там да се въведат в действие две нови линии за производство на варовик, с което ще се увеличи капацитета, така че да може да се задоволяват потребностите на сероочистващите инсталации, с които дружеството има сключени договори. /ТЕЦ “Марица Изток 3” и ТЕЦ “Марица Изток 2”/. Общо допълнителните капиталовложения за ново оборудване и развитие на суровинната база в този производствен район ще надхвърлят 4 млн. лева, като се очаква основната част от тях да бъде въведена в експлоатация в началото на 2009 г..

**4. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие.**

**Стратегическите цели, които си е поставило ръководството са:**

- Развитие и предлагане на нови продукти и комплексни решения с индустриални минерали
- Предлагане на пазара на качествено нови материали за пълнители в каучуковата и ПВС индустрия;
- Стратегическо позициониране в сектора на фотоволтаничните панели и изграждане на соларни централи;
- Осъществяване на прехода към “зелена компания” – икономически субект с нетно положително въздействие върху околната среда;
- Внедряване на поредица от мерки, които подобряват енергийната ефективност и намаляват енергийната зависимост от фосилни горива;
- Развитие на логистичния капацитет на компанията;

За постигането на тези цели се предвижда:

- завършване на инвестиции в основни производствени мощности на дружеството в България;
- приоритизиране на инвестиционните си проекти в страната и чужбина;
- внедряване в производство на нови материали – пълнители в каучуковата и ПВС индустрия до края на 2008 г.
- Изграждане на фабрика за фотоволтанични панели в Силистра и пуск на производство ѝ в началото на 2009 г.
- Завършване на инвестиции в технологии, които водят до драстично снижаване на отпадъци и емисии в околната среда;
- Инвестиции в автомобилния парк на дружеството и оптимизация на логистични решения, използвани към момента.

В началото на 2008 година е обявена прогноза от мениджмънта за ръст на приходите на консолидирана база с около 20 % спрямо 2007 г. Отчетените резултати до края на отчетния период подкрепят тази прогноза.

“Каолин” АД отчита за 2008 г. приходи от продажби в размер на 122 млн.лева, което е ръст с над 15 % спрямо приходите от предходната година. Увеличения обем продажби за отчетната година е генериран основно от клиентите в стъklarския сектор, строителството и екологичния сектор.

Нетния финансов резултат на дружеството за изминалата година е 8 127 хил. лева спрямо 12 691 хил.лева (изчислен след елиминиране на ефекта от извънредните приходи през 2007 г.).

От началото на четвъртото тримесечие «Каолин» АД отчита известен спад в консумацията на определени икономически сектори – основно строителството и керамиката. Тази тенденция се запазва и през настоящото тримесечие на тази година.

Наред с това диверсифицирането на продуктовата гама на «Каолин» АД през последните няколко години дава реална възможност сега на компанията да бъде

много по-гъвкава при влошената икономическа ситуация в световен мащаб. Иновациите при продуктите и техните приложения, както и осигуряването на комплексни решения за клиентите позволяват да запазим стратегическата позиция на дружеството на Балканите. През изминалата година в областта на иновациите компанията излезе на пазара с нови продукти с приложения в хранителната индустрия (фуражната суровина), в пътното строителство (добавки за асфалтови смеси), както и специализирани пълнители.

Поради силната динамика в развитието на икономическата криза към настоящия момент дружеството не е в състояние да обяви прогнози за очакваните приходи и финансови резултати през 2009 г. Нормализирането на цените на петролните продукти към края на годината и намаляването на цените на фрахтовия пазар се очаква да рефлектират благоприятно върху структурата на разходите.

**5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период.**

**Акционери, притежаващи най-малко 5 на сто от гласовете в ОСА на  
КАОЛИН АД**

<b>Наименование на акционер</b>	<b>Процент от капитала</b>
“Алфа Финанс Холдинг” АД – мажоритарен акционер	67,85 %
Mauve Clover Ltd.	10,21 %
Други индивидуали и институционални инвеститори	21,94 %

Представената информация е към 31.12.2008 г.

**Промяна в броя на притежаваните гласове за периода  
01.10.2008 г. – 31.12.2008 г.**

Няма промяна в броя на притежаваните гласове за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на четвъртото тримесечие на 2008 г.

**6. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно**

### **Членове на Управителния съвет**

Към края на четвъртото тримесечие на 2008 г. следните членове на Управителния съвет на “Каолин” АД притежават акции в дружеството:

	<b>Име</b>	<b>Брой акции</b>
1.	Андриан Маринов Вълчев	2 832
2.	Васил Маринов Василев	1 000
3.	Ивайло Маноилов Тиманов	8 474

Представената информация е към 31.12.2008г.

### **Членове на Надзорния съвет**

Към 31.12.2008 г. нито един от членовете на Надзорния съвет на дружеството не притежава акции на “Каолин” АД.

### **Промяна в броя на притежаваните акции за периода 01.10.2008 г. – 31.12.2008 г.**

Към 31.12.2008 г. има промяна в броя на притежаваните акции от членовете на Управителния съвет на емитента.

**7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно**

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

**8. Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок**

Към 31.12.2008 г. “Каолин” АД има вземане от “Соларпро” АД по предоставен инвестиционен заем, предназначен за частично финасиране на изграждания от последното завод за фотоволтаични модули в Силистра. Договореният срок на издължаване на заема е над една година.

Вземане има и от “Проминерал”, Украйна по сключен дългосрочен договор за заем с падеж 2013 г..

Към 31 декември 2008 банковите гаранции, издадени по нареждане на “Каолин” АД в полза на трети лица са както следва:

	Сума на гаранцията	Валута	Дата на валидност
<b>УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД:</b>			
- Министерство на икономиката	5 000	USD	06.02.2009
- Министерство на икономиката	30 000	USD	30.06.2009
- Министерство на икономиката	13 100	USD	30.06.2009
- Министерство на икономиката	12 450	BGN	09.01.2009
- Министерство на икономиката	134 500	BGN	06.02.2009
- Министерство на икономиката	13 600	BGN	06.02.2009
- Министерство на икономиката	435	BGN	06.02.2009
- Министерство на икономиката	22 425	BGN	06.02.2009
- Министерство на икономиката	22 585	BGN	06.02.2009
- Министерство на икономиката	20 845	BGN	30.06.2009
- Министерство на икономиката	23 000	BGN	04.03.2009
- ТЕЦ Марица Изток 2	406 812	BGN	31.03.2012
<b>СИТИБАНК АД:</b>			
- Тракия Глас България	879 656	BGN	30.06.2009
- Citibank Ukraine	800 000	USD	11.06.2009
- Citibank Ukraine	400 000	USD	11.06.2009
- Citibank Ukraine	400 000	USD	27.08.2009
- CFR Marfa SA	252 000	EUR	03.02.2009
<b>СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД:</b>			
- ТЕЦ Марица Изток 2	226 800	BGN	31.12.2009
- ТЕЦ Марица Изток 2	212 100	BGN	31.12.2009

30.01.2009 г.  
гр. София

За “Каолин” АД:  
/Анелия П. Ангелова – Тумбева/