

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „КАОЛИН” АД, ГР. СЕНОВО
ПРЕЗ ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2008Г.,
СЪГЛАСНО ЧЛ.100О, АЛ.4, Т.2 ОТ ЗППЦК**

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „КАОЛИН” АД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ТРЕТОТО 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 някои от продуктите си през зимните месеци с цел оптимизиране на производствените разходи и най-вече</p>

	<p>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 информацията 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 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 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>
<p>28.11.2008 г.</p>	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността тримесечен консолидиран отчет за Трето тримесечие на 2008г.</p>
<p>04.11.2008 г.</p>	<p>Каолин АД-Сеново получи втора награда в националния кръг на Европейския конкурс «Корпоративна Отговорност 2008 г. Иновации за по-добър свят» 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>
<p>29.10.2008 г.</p>	<p>Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информация относно следното обстоятелство: „КАОЛИН” АД отчита над 17 % ръст на приходите за деветмесечието 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. 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). 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 обем на продажбите може да окаже свиването на консумацията на клиентите в сектора на керамиката и строителството, което</p>

	<p>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, 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 инициативата.</p> <p>През първото тримесечие на 2009 г. “Каолин” АД ще представи</p>

	<p>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 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</p>

	<p>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.	<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</p>

	<p>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 финансова 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 индивидуалните приходи на дружеството за първите шест</p>

	<p>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 “ПКСП”.</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.	Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността консолидиран отчет към второ тримесечие на 2008 год.
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.	Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността отчет към второ тримесечие на 2008 год.
08.07.2008 г.	Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността уведомление за паричен дивидент.

	<p>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 отравено 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 на Пенчо Иванов Пенчев и избора на Фридрих Георгиев</p>

	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 информация 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 Центъра за Професионално Обучение към „Дунав” АД са партньорите, с чиято помощ ще се реализират дейностите. Това е вторият проект за развитие на</p>

	човешките ресурси, който Каолин реализира от началото на годината.
19.06.2008 г.	Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността информацията 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 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
28.05.2008 г.	“Каолин” АД пуска нов продукт за фуражната индустрия. От началото на тази година това е четвъртият продукт, който “Каолин” АД пуска на пазара.
26.05.2008	Поканата за ОСА е обявена в Търговския регистър с № 20080526181342.
26.05.2008 г.	Дружеството е представило в КФН, БФБ и на обществеността консолидиран отчет към първо тримесечие на 2008 год.
22.05.2008 г.	Поканата за ОСА е публикувана във вестник “Дневник”.
12.05.2008 г.	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: - 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. 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.
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.	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. Реализираната през 2007 г. нетна печалба за групата (след приспадане на малцинственото участие) е в размер на 18,14 млн. лева. 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

	<p>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 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</p>

	<p>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 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.</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 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, депозирано 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, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2008 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

“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 във хранителната

индустрия (фуражната суровина), в пътното строителство (добавки за асфалтови смеси), както и специализирани пълнители.

В началото на 2009 г. Каолин АД пусна в действие един от основните си инвестиционни проекти от изминалата година – цех за производство на млени микропродукти (млян калциниран каолин и млян метакаолин) във фабрика Ветово. Произвежданите продукти 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.

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.

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

Макроикономически рискове

Според предварителните икономически прогнози на Европейската комисия икономическото развитие на България като цяло ще претърпи сериозен спад през 2009г. и следващата 2010г. В глобален мащаб би било пресилено да се твърди, че последиците от световната финансова криза са дори и частично преодолени през 2008г. като негативният им ефект ще се пренесе през най-малко следващата една година. Прогнозата е реалният БВП в страната да бъде 1,8 на сто през 2009 г. и 2,5 на сто през 2010 г. Предвиденият в бюджета икономически растеж за 2009 година е 4,7 на сто, като според някои оценки само заради последствията от газовата криза ръстът може да се свие с до един процентен пункт.

Българската икономика е от отворен тип, което прави местните икономически субекти изключително зависими от сътресенията на световните пазари като негативните последствия се пренасят в кратки срокове и на местна територия.

Каолин АД като доставчик на материали за строителството отчита още от третото тримесечие на 2008 г. спад в този отрасъл на българската икономика. В ситуация на силно затегнати условия за кредитиране и намаляло вътрешно търсене, строителния сектор бе един от първите икономически сектори, които срещнаха затруднения да поддържат ръст на печалбите и дори да извършват нормално дейността си. Налице са големи инвестиционни проекти както в бизнес строителството, така и по отношение на жилищните комплекси, които вече са замразени поради липса на средства за приключването им и възприетата вече от всички банки в страната предпазлива консервативна кредитна политика.

Валутен риск

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

За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които са в щатски долари и сключва форуърдни и суапови договори в съответствие с политиката на Дружеството 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.

Кредитен риск

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

Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск. Дружеството ползва инвестиционен кредит в “Сосиете Женерал Експресбанк” АД, две оборотни кредитни линии в "Ситибанк Н.А." - клон София и "Уникредит Булбанк" АД, а също така и договорени линии за предоставяне на финансов лизинг с водещите лизингови дружества в страната.

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

Съществено увеличение на основния лихвен процент в Еврозоната би довел до увеличение на плащанията по банковите заеми на компанията, 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.

Следващата таблица представя пасивите на дружеството към 31.12.2008 г. с техните номинални лихвени проценти:

31.12.2008 г.	Лихвен %	Лихвоносни		Безлихвени		Общо '000 лв
		'000 лв		'000 лв		
		До 1 година	От 1 до 5 години	До 1 година	От 1 до 5 години	
Задължения по получени банкови заеми /главница/	от 3,95 % до 5,15 %	14 754	38 678			53 432
Задължения по договори за финансов лизинг /главница/	от 4,1 % до 6,55 %	1851	3 056			4 907
Задължения към свързани лица				1 817	-	1 817
Търговски и други задължения				19 994		19 994

Чувствителността на нетния финансов резултат към дванадесетмесечието към вероятната промяна на лихвените проценти в размер на +0,7 % и – 0,7 % е в размер на +/-408 хил.лева.

Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на финансовите задължения на дружеството към датата на Баланса.

Ликвиден риск

Още в края на 2007 г. “Каолин” АД увеличи дялът на външното си финансиране при доста благоприятни лихвени нива, като в същото време запази размера на ликвидните си средства, акумулирани от проведеното IPO през 2007 г.. Управлението на ликвидността през цялата 2008 г. при атрактивна доходност осигури на компанията в условията на глобална икономическа криза значително голям по размер паричен ресурс и гъвкавост спрямо повишението на цената на привлечения ресурс от края на миналата година.

Въздействие върху околната среда

Като резултат от производствената си дейност дружеството въздейства 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. дружеството 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. “Каолин” АД не е сключвал големи сделки между свързани лица.

Към 31.12.2008 г. остатъците по отделните видове сделки на дружеството със свързаните лица са следните:

	31.12.2008
	‘000 ЛВ
Предоставени заеми	4 035
Покупка на материални запаси и дълготрайни активи	5 561
Продажба на материални запаси и дълготрайни активи	4 719
Покупка на услуги	2 818
Продажба на услуги	81
Аванси	78

30.01.2009 г.
гр. София

За „КАОЛИН” АД: _____
/Анелия П.Ангелова – Тумбева/