

"Балканкар - ЗАРЯ" - АД

Изм. № 952, 11.11.2010 г.
гр.Павликени 5200

До "БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА –
СОФИЯ" АД
Гр. София, ул. "Три Уши" 10

До КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
Гр.София, Ул.Шар Планина 33
На вниманието на Г-жа Димана Ранкова,
Зам.-председател, ръководещ направление
"Надзор на инвестиционната дейност"

До Обществеността

УВЕДОМЛЕНИЕ

От "Балканкар ЗАРЯ" АД
Гр.Павликени, ул."Тошо Кътев"1
Представявано от Павлин Тодоров Пенчев –
Директор за връзки с инвеститорите на
"Балканкар ЗАРЯ" АД

Относно: Протокол от Общо събрание на
облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД по емисия
корпоративни облигации ISIN BG2100015077,
проведено на 04.11.2010 г.

Уважаеми Дами и Господа,

На основание чл. 100с, ал.1 от ЗППЦК и по смисъла на чл. 4 от ЗПЗФИ Ви уведомяваме, че на проведеното на 04.11.2010 г. Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД ISIN BG2100015077, са приети следните решения, касаещи пряко „Балканкар ЗАРЯ“ АД като емитент на облигации:

1. Общото събрание на облигационерите на емисия корпоративни облигации с ISIN код BG 2100015077 приема следните промени в параметрите на Емисията:

Удължава се срока (матуритета) на облигационния заем с 28 (двадесет и осем) месеца, като падежът на емисията се променя на 22.12.2015 г.

1.2. Погасителният план на облигационния заем се променя както следва:

Погасителен план на облигационния заем:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (год.)	Плащане на лихви (EUR)	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)	Общ паричен поток (EUR)
1	22/12/2007	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
2	22/06/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
3	22/12/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
4	22/06/2009	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
5	22/12/2009	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
6	22/06/2010	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77

7	22/12/2010	183	365	7.25%	199,921.23	0.00	5,500,000.00	199,921.23
8	22/06/2011	182	365	8.25%	226,253.42	100,000.00	5,400,000.00	326,253.42
9	22/12/2011	183	365	8.25%	223,360.27	200,000.00	5,200,000.00	423,360.27
10	22/06/2012	183	366	8.25%	214,500.00	250,000.00	4,950,000.00	464,500.00
11	22/12/2012	183	366	8.25%	204,187.50	300,000.00	4,650,000.00	504,187.50
12	22/06/2013	182	365	8.25%	191,286.99	350,000.00	4,300,000.00	541,286.99
13	22/12/2013	183	365	8.25%	177,860.96	350,000.00	3,950,000.00	527,860.96
14	22/06/2014	182	365	8.25%	162,491.10	350,000.00	3,600,000.00	512,491.10
15	22/12/2014	183	365	8.25%	148,906.85	350,000.00	3,250,000.00	498,906.85
16	22/06/2015	182	365	8.25%	133,695.21	350,000.00	2,900,000.00	483,695.21
17	22/12/2015	183	365	8.25%	119,952.74	2,900,000.00	0.00	3,019,952.74
					1,495,576.93	5,500,000		8,698,666.27

1.3. Лихвеният купон по емисията облигации се променя от фиксиран в размер на 7,25% годишно на плаващ, който ще се изчислява като сума от стойността на бмесечен EURIBOR два работни дни преди всяко следващо лихвено плащане плюс надбавка от 3% (три на сто), като общата му стойност не може да бъде по-малка от 8,25% годишно. Промяната влиза в сила от 22.12.2010г.

1.4. Финансовите показатели, които "Балканкар Заря" АД трябва да поддържа се променят, както следва:

1.4.1. "Балканкар Заря" АД се задължава да поддържа съотношение "Пасиви към Активи" за съответните периоди не по-високо от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: Пасиви/Активи	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Максимално допустима стойност	1.15	1.1	1.0	0.93	0.9	0.8

1.4.2. "Балканкар Заря" АД се задължава да поддържа съотношение "Покритие на разходи за лихви" не по-ниско от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: "Покритие на разходи за лихви"	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Минимално допустима стойност	n.a.	0.9	1.5	1.85	2.3	2.7

1.4.3. „Балканкар Заря“ АД се задължава да поддържа коефициент на „Текуща ликвидност“ не по-нисък от стойностите, посочени в таблицата:

Текуща ликвидност	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Минимална стойност	1.5	1.5	1.5	1.6	1.6	1.6

1.5. Опцията за предсрочно погасяване се променя както следва:

Емитентът има право да извършва частично или пълно предсрочно погасяване на главницата по облигационния заем на датата на всяко лихвено плащане до пълно погасяване на емисия ISIN BG 2100015077, като задължително изпраща до облигационерите 30-дневно писмено предизвестие. Погасенията ще бъдат извършвани на пропорционален принцип към всички облигационери като Емитентът заплаща чиста цена без натрупана лихва от 101% (сто и едно на сто) спрямо

номиналната стойност на облигациите, както и всички натрупани към съответния момент лихви. Предсрочните погашения следва да бъдат в размер не по-малък от 50 000 евро или за сума, кратна на минималния размер.

2. Във връзка с промените по параметрите на Емисията „Балканкар Заря“ АД се задължава да изпълни / да осигури изпълнението на следните допълнителни условия:
- 2.1. В срок до края на месец ноември 2010г. емитентът да представи на банката-довереник писмена информация относно това кои са неговите обслужващи банки, списък на откритите от него банковите сметки за съхранение на парични средства с титуляр „Балканкар Заря“ АД, включително информация за тяхното предназначение;
- 2.2. В срок до 15 декември 2010г. емитентът да учреди по надлежния ред залог в полза на банката-довереник на вземанията по всички банковите сметки по предходната точка;
- 2.3. В срок до 15 декември 2010г. емитентът да депозира при обслужващите го банки своето неотменимо писмено съгласие при поискване от банката-довереник те да предоставят информация относно салда, обороти и извършени трансфери, заедно с основанията за това, по банковите сметки с титуляр „Балканкар Заря“ АД при тях.
- 2.4. Емитентът се задължава през целия срок на емисията до нейното окончателно издължаване да уведомява в писмен вид в срок от пет работни дни банката-довереник за всяка новооткрита и/или закрыта банкова сметка с титуляр „Балканкар Заря“ АД, както и в 15-дневен срок от откриването на всяка банкова сметка да учредява по надлежния ред залог в полза на банката-довереник на вземанията за наличностите по сметката.
- 2.5. Емитентът се задължава да осигури актуализация на договора за поръчителство от 21.12.2009г. между „КВК Инвест“ АД и банката-довереник чрез която да се опишат променените условия по облигационния заем и се уговори, че задълженията на „КВК инвест“ АД по този договор остават в сила до момента, в който „Балканкар Заря“ АД погаси сума в размер на 1 000 000 евро от главницата по облигационния заем.
- 2.6. Емитентът се задължава да осигури всички постъпления от продажба на дълготрайни материални активи на „Балканкар Заря“ АД и „Балканкар Русен“ АД да постъпват по специално откритите за целта в банката-довереник разплащателни сметки в лева с номера, както следва:
- а/ сметка с IBAN BG50BUIN95611000233345 в лева с титуляр - „БАЛКАНКАР-ЗАРЯ“ АД,
 - б/ сметка с IBAN BG39BUIN95611000234222 в лева с титуляр - „БАЛКАНКАР-РУЕН“ АД

3. Общото събрание на облигационерите взема решение да отпадат следните изисквания към емитента, определени в протокол от ОСО от 11.12.2009г.:

- 3.1. Емитентът да учреди особен залог върху съвкупността от вземания по договори за продажба на своя продукция;
- 3.2. „Балканкар Заря“ АД да придобие реална собственост върху 100% от капитала на "Вотс Ланка" ООД, съществуващо съгласно законите на Шри Ланка, със седалище и адрес на управление Терен номер 2, блок Б, Биягама Експортна Обработвателна зона, Биягама, Шри Ланка, регистрирано на 28.01.2008г. по номер PV 62841."

4. В случай, че до 31 януари 2011г. емитента не представи доказателства за фактическото увеличение на собствения си капитал със сума не по-малка от 1 000 000 лева, Банката-довереник на облигационерите да свика по надлежния ред до 28 февруари 2011г. Общо събрание на облигационерите на емисия облигации с ISIN код BG 2100015077 от 11.12.2009г.

Приложения:

1. Протокол от Общо събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД по емисия корпоративни облигации ISIN BG2100015077, проведено на 04.11.2010 г.

Настоящата информация предоставяме на КФН чрез електронната система E-register, на Обществеността чрез електронна медия – X3 News и Investor.bg, на БФБ – София – чрез електронната система X3, както и на сайта на Дружеството – www.balkancarzarya.com.

П. Пенчев

/Директор за връзки с инвеститорите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД/

ПРОТОКОЛ
от Общо събрание на облигационерите
на емисия корпоративни облигации с ISIN код BG 2100015077

Днес, на 04.11.2010 година, в гр. София, в административната сграда на "Алианц Банк България" АД (АББ) в гр.София от 14:00 часа се проведе общо събрание на облигационерите на емисия облигации, емитирана от „Балканкар-Заря“ АД, гр.Павликени („Дружеството“ или „Емитента“) с ISIN код BG 2100015077, наричана по долу "Емисията".

Общото събрание на облигационерите е свикано надлежно с покана, публикувана в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на 14.10.2010 г.

В поканата за свикване на Общото събрание се предлага то да се проведе при следния

Дневен ред :

1. Запознаване на облигационерите с Доклад за състоянието на емитента и изпълнение на ангажиментите му съгласно условията на облигационната емисия, както и изпълнение на поетите от емитента задължения съгласно решението на Общото събрание на облигационерите, проведено на 13.07.2010 г., във връзка с функциите на банката като довереник на облигационерите.
2. Вземане на решения за промени в параметри на първа емисия корпоративни облигации /ISIN BG 2100015077/.
3. Разни.

На събранието бяха представени облигационери, представляващи 3 849 броя от общо 5 500 броя или 69.98% (шестдесет и девет цяло и деветдесет и осем стотни процента) от издадените облигации от емисията:

ДФ "ДСК СТАНДАРТ" с ЕИК 131468592, притежаващ 50 /петдесет/ броя облигации, надлежно представляван от упълномощеното лице Иван Николаев Маринов;
ДФ "ДСК БАЛАНС", с ЕИК 131500620, притежаващ 539 /петстотин тридесет и девет/ броя облигации, надлежно представляван от упълномощеното лице Иван Николаев Маринов;
ДПФ "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ", с ЕИК 130401021, притежаващ 405 /четирисотин и пет/ броя облигации, надлежно представляван от законния си представител Страхил Николов Видинов;
ППФ „СЪГЛАСИЕ“, с ЕИК 130428157, притежаващ 150 /сто и петдесет/ броя облигации, надлежно представляван от упълномощеното лице лице Огнян Николов Георгиев;
ЗППФ „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ“, с ЕИК 130430119, притежаващ 115 /сто и петнадесет/ броя облигации, надлежно представляван от законния си представител Страхил Николов Видинов;
ППФ "ЦКБ - СИЛА", с ЕИК: 130442139, притежаващ 200 /двеста / броя облигации, надлежно представляван от упълномощеното лице Христо Георгиев Филев;
УПФ "СЪГЛАСИЕ", с ЕИК 130477706, притежаващ 550 /петстотин и петдесет/ броя облигации, надлежно представляван от упълномощеното лице Огнян Николов Георгиев;
ЗУПФ "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ", ЕИК 130477720, притежаващ 809 /осемстотин и девет/ броя облигации, надлежно представляван от законния си представител Страхил Николов Видинов;
УПФ "ЦКБ-СИЛА", с ЕИК 130480645, притежаващ 561 /петстотин шестдесет и един/ броя облигации, надлежно представляван от упълномощеното лице Христо Георгиев Филев;
УПФ "ДСК РОДИНА" АД, с ЕИК 130479810, притежаващ 300 /триста/ броя облигации, надлежно представляван от упълномощеното лице Иван Стоянов Иванов;
УПФ „БЪДЕЩЕ“ с ЕИК 131163861, притежаващ 120 /сто и двадесет/ броя облигации, надлежно представлявано от упълномощеното лице Развигор Емилов Христов;
ППФ „БЪДЕЩЕ“, с ЕИК 175601382, притежаващ 50 /петдесет/ броя облигации от емисия облигации надлежно представлявано от упълномощеното лице Развигор Емилов Христов.

На заседанието присъстваха и следните лица без право на глас:
Г-н Димитър Иванчов – представител на „Балканкар – Заря“ АД,
Г-н Стоян Стоев - представител на „Балканкар – Заря“ АД,
Г-н Венцислав Стойнев– представител на „Балканкар – Заря“ АД,
Г-н Димитър Тончев – представител на ДФ "ДСК Стандарт" и ДФ "ДСК Баланс"
Г-н Георги Кисов – представител на „Алианц Банк България“ АД,
Г-жа Ева Сланчева - представител на „Алианц Банк България“ АД,
Г-жа Донка Атанасова - представител на „Алианц Банк България“ АД,

Заседанието на Общото събрание на облигационерите се откри от г-н Георги Кисов в 14:00 часа, след проверка на законовите предпоставки за провеждането му. Г-н Георги Кисов обяви, че съгласно книга на облигационерите, издадена от "Централен депозитар" АД към 01 ноември 2010 г., на Общото събрание са представени 3 849 броя от общо 5 500 броя облигации или 69.98 % от облигационерите, както следва:

Г-н Кисов предложи за секретар и преброител на гласовете да бъде избрана г-жа Донка Атанасова, а за председателя на Общото събрание даде думата за предложения на облигационерите. Г-н Маринов предложи за председател да бъде избран г-н Кисов.
По така направените процедурни предложения и след проведено гласуване, Общото събрание на облигационерите единодушно взе следното

РЕШЕНИЕ:

Избира г-н Георги Кисов за председател на Общото събрание на облигационерите /наричан по нататък Председател/.

Избира г-жа Донка Атанасова за секретар и преброител на гласовете на облигационерите.

Гласували:

„За“: 3 849 гласа

„Против“ и „Въздържали се“ – няма

След приемане на процедурното предложение Председателят предложи да се гласува за оставане в залата на лицата без право на глас.

По така направеното предложение и след проведено гласуване, Общото събрание на облигационерите единодушно взе следното:

РЕШЕНИЕ:

Общото събрание на облигационерите приема направеното от Г-н Кисов предложение лицата без право на глас да останат в залата и да присъстват на провежданото Общо събрание на облигационерите.

Гласували:

„За“: 3 849 гласа

„Против“ и „Въздържали се“ – няма

След приемане на процедурното предложение Председателят предложи да се премине към т.1 от дневния ред – Запознаване на облигационерите с Доклад за състоянието на емитента и изпълнение на ангажиментите му съгласно условията на облигационната емисия, както и изпълнение на поетите от емитента задължения съгласно решението на Общото събрание на облигационерите, проведено на 13.07.2010 г., във връзка с функциите на банката като довереник на облигационерите.

Докладът бе предоставен за запознаване на облигационерите и емитента. Г-жа Донка Атанасова представи пред присъстващите резюме от Доклада. В него бе представен обстоен анализ на състоянието на „Балканкар - Заря“ АД и пълен преглед на изпълнените и неизпълнени към текущия момент ангажименти и финансови показатели на емитента съгласно условията на облигационната емисия и взетите решения на проведеното на 13.07.2010г. общо събрание на облигационерите.

След представяне на резюмето Председателят на Общото събрание даде думата на представителите на „Балканкар – Заря“ АД да отговорят на възникналите въпроси на облигационерите във връзка с представения анализ и информация. Г-н Димитър Иванчов, г-н Стоян Стоев и г-н Венцислав Стойнев отговориха на въпроси относно констатираното неизпълнение на ангажиментите на емитента съгласно условията на облигационната емисия, както и относно текущото състояние на емитента и прогнозите за развитието на дружеството. След разискванията Председателят предложи да бъде гласувано решение по т.1 от дневния ред. В резултат на проведеното гласуване, облигационерите взеха следното

РЕШЕНИЕ:

Общото събрание на облигационерите приема изготвения от „Алианц Банк България“ АД в качеството ѝ на банка-довереник на облигационерите Доклад за състоянието на емитента.

Гласували:

„За“: 3 849 гласа

„Против“ и „Въздържали се“ - няма

След приемане на решението по т.1 Председателят обяви преминаване към т.2 от дневния ред - Вземане на решение за промени в параметри на издадената от Дружеството първа емисия корпоративни облигации /ISIN BG 2100015077/.

Г-н Кисов разясни, че Емитентът е изготвил предложение за промени в параметрите на облигационната емисия, което преди дата на събранието е изпратено от банката-довереник до всички облигационери. Предложението е следното:

Да се удължи срока (матуритета) на облигационния заем с 28 (двадесет и осем) месеца, като падежът на емисията бъде променен на 22.12.2015 г.

2. Погасителният план на облигационния заем да се променя съгласно следната таблица:

Погасителен план на облигационния заем:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (год.)	Плащане на лихви (EUR)	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)	Общ паричен поток (EUR)
1	22/12/2007	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
2	22/06/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
3	22/12/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
4	22/06/2009	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
5	22/12/2009	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
6	22/06/2010	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
7	22/12/2010	183	365	7.25%	199,921.23	0.00	5,500,000.00	199,921.23
8	22/06/2011	182	365	8.25%	226,253.42	100,000.00	5,400,000.00	326,253.42
9	22/12/2011	183	365	8.25%	223,360.27	200,000.00	5,200,000.00	423,360.27
10	22/06/2012	183	366	8.25%	214,500.00	250,000.00	4,950,000.00	464,500.00
11	22/12/2012	183	366	8.25%	204,187.50	300,000.00	4,650,000.00	504,187.50

12	22/06/2013	182	365	8.25%	181,286.99	350,000.00	4,300,000.00	541,286.99
13	22/12/2013	183	365	8.25%	177,860.96	350,000.00	3,950,000.00	527,860.96
14	22/06/2014	182	365	8.25%	162,491.10	350,000.00	3,600,000.00	512,491.10
15	22/12/2014	183	365	8.25%	148,906.85	350,000.00	3,250,000.00	498,906.85
16	22/06/2015	182	365	8.25%	133,695.21	350,000.00	2,900,000.00	483,695.21
17	22/12/2015	183	365	8.25%	119,952.74	2,900,000.00	0.00	3,019,952.74
					1,495,576.93	5,500,000		8,698,666.27

3. Да се промени номиналният лихвен процент (лихвен купон) – от 7,25% фиксирана лихва на 8,25% фиксирана лихва (на годишна база) за всички купонни плащания за периода след 22.12.2010 г.

4. Да се променят Финансовите показатели, които "Балканкар Заря" АД трябва да поддържа се променят, както следва:

4.1. "Балканкар Заря" АД следва да поддържа съотношение "Пасиви към Активи" за съответните периоди не по-високо от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: Пасиви/Активи	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Максимално допустима стойност	1.15	1.1	1.0	0.93	0.9	0.8

4.2. "Балканкар Заря" АД следва да поддържа съотношение "Покритие на разходи за лихви" не по-ниско от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: "Покритие на разходи за лихви"	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Минимално допустима стойност	п.а.	0.9	1.5	1.85	2.3	2.7

4.3. „Балканкар ЗАРЯ“ АД следва да поддържа коефициент на „Текуща ликвидност“ не по-нисък от стойностите, посочени в таблицата:

Текуща ликвидност	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Минимална стойност	1.5	1.5	1.5	1.6	1.6	1.6

След представянето на предлаганите от емитента промени по облигационния заем, председателят на събранието предостави думата на облигационерите за изказвания и предложения.

Г-н Иван Иванов направи предложение лихвеният купон по емисията облигации да се промени от фиксиран в размер на 7,25% годишно на плаващ, който да се определя като сума от стойността на бмесечен EURIBOR два работни дни преди всяко следващо лихвено плащане плюс надбавка от 3% (три на сто), но не по-малко от 8,25% годишно. Предложението бе аргументирано с удължения срок на емисията и допълнителните рискове, които възникват за облигационерите.

Г-н Страхил Видинов предложи с оглед гарантиране на интересите на облигационерите ОСО да изиска от емитента да изпълни следните допълнителни условия:

- да предоставя на банката-довереник информация за това, кои са неговите обслужващи банки, какви банкови сметки за разплащане и съхранение на парични средства с титуляр „Балканкар Заря“ АД има открити при тях и какво е тяхното предназначение;

- да учреди по надлежния ред залог в полза на банката-довереник на вземанията по всички банкови сметки по предходното изречение;

- да депозира при обслужващите го банки своето неотменимо съгласие, което да гарантира възможността при поискване от банката-довереник те да предоставят информация относно салда, обороти и извършени трансфери по банковите сметки с титуляр „Балканкар Заря“ АД при тях, както и основанията за наредените плащания;

- да уведомява в писмен вид в седемдневен срок банката-довереник за всяка новооткрита и/или закрита банкова сметка с титуляр „Балканкар Заря“ АД.

Г-н Иван Маринов направи предложение, че с оглед обсъжданите промени по облигационния заем следва да се актуализира и договора за поръчителство от 21.12.2009г. между КВК Инвест АД и банката-довереник като чрез анекс се опишат променените условия по облигационния заем и се уговори, че задълженията на „КВК инвест“ АД по този договор остават в сила до момента, в който „Балканкар Заря“ АД погаси сума в размер на 1 000 000 евро от главницата по облигационния заем.

Г-н Иванчов направи изказване, че с оглед обсъжданите промени по облигационния заем следва да се актуализира и опцията за обратно изкупуване. Г-н Иванчов предложи да се гласува следната нова редакция на текста, определящ опцията за обратно изкупуване в полза на Емитента:

„Емитентът има право да извършва частично или пълно предсрочно погасяване на главницата по облигационния заем на датата на всяко лихвено плащане до падежа на емисия ISIN BG 2100015077, като задължително изпраща до облигационерите 30-дневно писмено предизвестие. Погашенията ще бъдат извършвани на пропорционален принцип към всички облигационери като Емитентът заплаща чиста цена без натрупана лихва от 101% (сто и едно на сто) спрямо номиналната стойност на облигациите, както и всички натрупани към съответния момент лихви. Предсрочните погашения следва да бъдат в размер не по-малък от 50 000 евро или за сума, кратна на минималния размер.“

Г-н Стойнев разясни на облигационерите, че решението по т. 3.8. от Протокол от ОСО на „Балканкар Заря“ АД от 11.12.2009г., а именно „Емитентът да учреди особен залог върху съвкупността от вземания по договори за продажба на своя продукция“, е практически неизпълнимо, защото дружеството сключва със своите клиенти само рамкови договори, които договарят общи условия на дейността, а конкретните сделки се реализират чрез подписване на множество поръчки, които имат краткосрочно действие. В тази връзка г-н Стойнев предложи това изискване към емитента да отпадне и да се приема предложението на г-н Видинов за залог на вземания по банкови сметки.

Г-н Стоев разясни на облигационерите, че решението по т. 3.10. от Протокол от ОСО на „Балканкар Заря“ АД от 11.12.2009г., а именно „Балканкар Заря“ АД да придобие реална собственост върху 100% от капитала на „Уотс Ланка“ ООД, съществуващо съгласно законите на Шри Ланка, със седалище и адрес на управление Терен номер 2, блок Б, Биягама Експортна Обработвателна зона, Биягама, Шри Ланка, регистрирано на 28.01.2008г. по номер PV 62841.“, не може да бъде изпълнено по обективни причини. Компетентният орган в Шри Ланка, който трябва да даде разрешение за промяна на собствеността, не разрешава такава сделка преди да бъдат направен определен обем инвестиции от сегашния собственик – „КВК Инвест“ АД, което на този етап е неизпълнимо условие. Г-н Стоев информира облигационерите, че „КВК Инвест“ АД ще предприеме действия за погасяване на заема, отпуснат му от емитента във връзка с тази инвестиция. В тази връзка той направи предложение изискването към емитента съгласно т. 3.10. от Протокол от ОСО на „Балканкар Заря“ АД от 11.12.2009г. да отпадне.

След проведените разисквания г-н Видинов направи процедурно предложение за 10 минутно прекъсване на събранието за почивка.

Исканото прекъсване бе предложено от Председателя за гласуване и с 3 849 гласа „ЗА“ предложението бе прието.

В 15.35 ч. Председателят обяви прекъсване за 10 минути. В 15.45 ч. събранието бе продължено.

След подновяване на събранието, Председателят направи предложение да се пристъпи към гласуване на предложенията по т.2 от дневния ред.

В резултат на проведеното гласуване по т.2 от дневния ред, облигационерите взеха следните

РЕШЕНИЯ:

1. Общото събрание на облигационерите на емисия корпоративни облигации с ISIN код BG 2100015077 приема следните промени в параметрите на Емисията:

Удължава се срока (матуритета) на облигационния заем с 28 (двадесет и осем) месеца, като падежът на емисията се променя на 22.12.2015 г.

- 1.2. Погасителният план на облигационния заем се променя както следва:

Погасителен план на облигационния заем:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (год.)	Плащане на лихви (EUR)	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)	Общ паричен поток (EUR)
1	22/12/2007	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
2	22/06/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
3	22/12/2008	183	366	7.25%	199,375.00		5,500,000.00	199,375.00
4	22/06/2009	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
5	22/12/2009	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23
6	22/06/2010	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77
7	22/12/2010	183	365	7.25%	199,921.23	0.00	5,500,000.00	199,921.23
8	22/06/2011	182	365	8.25%	226,253.42	100,000.00	5,400,000.00	326,253.42
9	22/12/2011	183	365	8.25%	223,360.27	200,000.00	5,200,000.00	423,360.27
10	22/06/2012	183	366	8.25%	214,500.00	250,000.00	4,950,000.00	464,500.00
11	22/12/2012	183	366	8.25%	204,187.50	300,000.00	4,650,000.00	504,187.50
12	22/06/2013	182	365	8.25%	191,286.99	350,000.00	4,300,000.00	541,286.99
13	22/12/2013	183	365	8.25%	177,860.96	350,000.00	3,950,000.00	527,860.96
14	22/06/2014	182	365	8.25%	162,491.10	350,000.00	3,600,000.00	512,491.10
15	22/12/2014	183	365	8.25%	148,906.85	350,000.00	3,250,000.00	498,906.85
16	22/06/2015	182	365	8.25%	133,695.21	350,000.00	2,900,000.00	483,695.21
17	22/12/2015	183	365	8.25%	119,952.74	2,900,000.00	0.00	3,019,952.74
					1,495,576.93	5,500,000		8,698,666.27

Гласували по т.1.1 и т.1.2. :

„За“: 3 149 гласа

„Против“ няма

„Въздържали се“ – 700 гласа

1.3. Лихвеният купон по емисията облигации се променя от фиксиран в размер на 7,25% годишно на плаващ, който ще се изчислява като сума от стойността на бмесечен EURIBOR два работни дни преди всяко следващо лихвено плащане плюс надбавка от 3% (три на сто), като общата му стойност не може да бъде по-малка от 8,25% годишно. Промяната влиза в сила от 22.12.2010г.

Гласували по т.1.3.:

„За“: 3 849 гласа

„Против“ и „Въздържали се“ - няма

1.4. Финансовите показатели, които "Балканкар Заря" АД трябва да поддържа се променят, както следва:

1.4.1. "Балканкар Заря" АД се задължава да поддържа съотношение "Пасиви към Активи" за съответните периоди не по-високо от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: Пасиви/Активи	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Максимално допустима стойност	1.15	1.1	1.0	0.93	0.9	0.8

1.4.2. "Балканкар Заря" АД се задължава да поддържа съотношение "Покритие на разходи за лихви" не по-ниско от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: "Покритие на разходи за лихви"	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Минимално допустима стойност	п.а.	0.9	1.5	1.85	2.3	2.7

1.4.3. „Балканкар Заря“ АД се задължава да поддържа коефициент на „Текуща ликвидност“ не по-нисък от стойностите, посочени в таблицата:

Текуща ликвидност	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.
Минимална стойност	1.5	1.5	1.5	1.6	1.6	1.6

Гласували по т 1.4.:

„За“: 3 849 гласа

„Против“ и „Въздържали се“ - няма

1.5. Опцията за предсрочно погасяване се променя както следва:

Емитентът има право да извършва частично или пълно предсрочно погасяване на главницата по облигационния заем на датата на всяко лихвено плащане до падежа на емисия ISIN BG 2100015077, като задължително изпраща до облигационерите 30-дневно писмено предизвестие. Погашенията ще бъдат извършвани на пропорционален принцип към всички облигационери като Емитентът заплаща чиста цена без натрупана лихва от 101% (сто и едно на сто) спрямо номиналната стойност на облигациите, както и всички натрупани към съответния момент лихви. Предсрочните погашения следва да бъдат в размер не по-малък от 50 000 евро или за сума, кратна на минималния размер.

Гласували по т.1.5.:

„За“: 3 849 гласа

„Против“ и „Въздържали се“ - няма

2. Във връзка с промените по параметрите на Емисията „Балканкар Заря“ АД се задължава да изпълни / да осигури изпълнението на следните допълнителни условия:

2.1. В срок до края на месец ноември 2010г. емитентът да представи на банката-довереник писмена информация относно това кои са неговите обслужващи банки, списък на откритите от него банкови сметки за съхранение на парични средства с титуляр „Балканкар Заря“ АД, включително информация за тяхното предназначение;

2.2. В срок до 15 декември 2010г. емитентът да учреди по надлежния ред залог в полза на банката-довереник на вземанията по всички банкови сметки по предходната точка;

2.3. В срок до 15 декември 2010г. емитентът да депозира при обслужващите го банки своето неотменимо писмено съгласие при поискване от банката-довереник те да предоставят информация относно салда, обороти и извършени трансфери, заедно с основанията за това, по банковите сметки с титуляр „Балканкар Заря“ АД при тях.

2.4. Емитентът се задължава през целия срок на емисията до нейното окончателно издължаване да уведомява в писмен вид в срок от пет работни дни банката-довереник за

всяка новооткрита и/или закрыта банкова сметка с титуляр „Балканкар Заря“ АД, както и в 15-дневен срок от откриването на всяка банкова сметка да учредява по надлежния ред залог в полза на банката-довереник на вземанията за наличностите по сметката.

2.5. Емитентът се задължава да осигури актуализация на договора за поръчителство от 21.12.2009г. между „КВК Инвест“ АД и банката-довереник чрез която да се опишат променените условия по облигационния заем и се уговори, че задълженията на „КВК инвест“ АД по този договор остават в сила до момента, в който „Балканкар Заря“ АД погаси сума в размер на 1 000 000 евро от главницата по облигационния заем.

2.6. Емитентът се задължава да осигури всички постъпления от продажба на дълготрайни материални активи на „Балканкар Заря“ АД и „Балканкар Руен“ АД да постъпват по специално откритите за целта в банката-довереник разплащателни сметки в лева с номера, както следва: а/ сметка с IBAN BG50BUIN95611000233345 в лева с титуляр - „БАЛКАНКАР-ЗАРЯ“ АД, б/ сметка с IBAN BG39BUIN95611000234222 в лева с титуляр - „БАЛКАНКАР-РУЕН“ АД

Гласували т.2:

„За“: 3 849 гласа

„Против“ и „Въздържали се“ - няма

3. Общото събрание на облигационерите взема решение да отпаднат следните изисквания към емитента, определени в протокол от ОСО от 11.12.2009г.:

3.1. Емитентът да учреди особен залог върху съвкупността от вземания по договори за продажба на своя продукция;

3.2. „Балканкар Заря“ АД да придобие реална собственост върху 100% от капитала на „Уотс Ланка“ ООД, съществуващо съгласно законите на Шри Ланка, със седалище и адрес на управление Терен номер 2, блок Б, Биягама Експортна Обработвателна зона, Биягама, Шри Ланка, регистрирано на 28.01.2008г. по номер PV 62841.“.

Гласували по т.3:

„За“: 3 849 гласа

„Против“ и „Въздържали се“ - няма

След приключване на гласуването по т.2 се премина към т.3 от дневния ред – Разни.

В отговор на отправено запитване от облигационерите, г-н Иванчов направи разяснение, че съгласно одобрения от КФН Проспект за публично предлагане на акции във връзка с процедурата по увеличаване на капитала на „Балканкар Заря“ АД крайния срок за заплащане на емисионната стойност на записаните акции е 29 ноември 2010г. Очакванията са, че не по-късно от 15 януари 2011г. увеличението на капитала ще бъде вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията по партидата на Емитента.

Г-н Филев направи предложение в случай че до края на месец януари 2011г. не е приключила процедурата по фактическо увеличение на капитала на емитента със сума не по-малка от 1 милион лева, то банката-довереник да свика ОСО на което да се вземат решения във връзка с това.

След приключване на разискванията Председателят предложи да бъде гласувано решение по т.3 от дневния ред. В резултат на проведеното гласуване, облигационерите взеха следното

РЕШЕНИЕ:

В случай, че до 31 януари 2011г. емитента не представи доказателства за фактическото увеличение на собствения си капитал със сума не по-малка от 1 000 000 лева, Банката-

довереник на облигационерите да свика по надлежния ред до 28 февруари 2011г. Общо събрание на облигационерите на емисия облигации с ISIN код BG 2100015077 от 11.12.2009г.

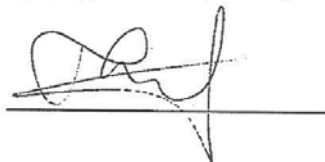
„За“: 3 849 гласа

„Против“ и „Въздържали се“ - няма

По т.3 Разни от дневния ред не постъпиха други предложения и въпроси, които да бъдат обсъдени и предложени на гласуване.

Поради изчерпване на дневния ред посочен в поканата за Общото събрание, Председателят на заседанието обяви неговото закриване в 16:20 ч.

Председател на общото събрание:



Секретар и преброител на гласовете:

