

До “БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА –
СОФИЯ” АД
Гр. София, ул. “Гри Уши” 10

До КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
Гр.София, Ул.Шар Планина 33
На вниманието на Г-жа Ралица Агайн - Гури,
Зам.-председател, ръководещ направление
“Надзор на инвестиционната дейност”

До Обществеността

УВЕДОМЛЕНИЕ

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

Относно: Информация за насрочено от Довереника на
облигационерите по емисия корпоративни облигации ISIN
BG2100015077 Общо събрание на облигационерите на
«Балканкар ЗАРЯ» АД

Уважаеми Дами и Господа,

На основание чл. 100с, ал.1 от ЗППЦК и по смисъла на чл. 4 от ЗПЗФИ Ви уведомяваме, че на проведено на 11.12.2009 г. 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 по емисията, които да влязат в сила след като ”КВК инвест” АД в качеството си на мажоритарен акционер на емитента сключи Договор за поръчителство по отношение на емисията с банката – довереник на облигационерите, който договор да е в сила до фактическото изплащане на първата главнична вноска по емисията:

1.1. Удължава се срока (матуритета) на облигационния заем с 12 (дванадесет) месеца, като погасителният план на облигационния заем се променя по следния начин:

Погасителен план на облигационния заем:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (год.)	Плащане на лихви (EUR)	Главничен фактор (%)	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)	Общ паричен поток (EUR)
1	22.12.2009	183	365	7.25%	199,921.23			5,500,000.00	199,921.23
2	22.06.2010	182	365	7.25%	198,828.77			5,500,000.00	198,828.77
3	22.12.2010	183	365	7.25%	199,921.23	16.67%	916,850.00	4,583,150.00	1,116,771.23
4	22.06.2011	182	365	7.25%	165,684.01	16.67%	916,850.00	3,666,300.00	1,082,534.01

5	22.12.2011	183	365	7.25%	133,267.49	16.67%	916,850.00	2,749,450.00	1,050,117.49
6	22.06.2012	183	366	7.25%	99,667.56	16.67%	916,850.00	1,832,600.00	1,016,517.56
7	22.12.2012	183	366	7.25%	66,431.75	16.67%	916,850.00	915,750.00	983,281.75
8	22.06.2013	182	365	7.25%	33,104.99	16.65%	915,750.00	0.00	948,854.99
					1,495,576.93	100.00%	5,500,000		7,394,327.04

1.2. Финансовите съотношения, които „Балканкар ЗАРЯ“ АД трябва да поддържа за срока на емисията, се променят по следния начин:

1.2.1. Съотношението „Пасиви към Активи“ за съответните периоди да бъде не по-високо от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: Пасиви/Активи	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.
Максимално допустима стойност	0.95	0.90	0.80	0.70

1.2.2. Съотношението „Покритие на разходи за лихви“ да не бъде по-ниско от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: "Покритие на разходи за лихви"	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.
Минимално допустима стойност	1.5	2.0	3.0	3.5

2. Общото събрание на облигационерите на емисия корпоративни облигации с ISIN код BG 2100015077 дава съгласие за заличаване на особен залог върху 53 броя машини и съоразения, собственост на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, на обща стойност от 202 739 лева. Заличаването на залога може да бъде извършено след като „КВК Инвест“ АД в качеството си на мажоритарен собственик на емитента сключи договор за поръчителство по отношение на емисията с банката – довереник на облигационерите, който договор да е в сила до фактическото изплащане на първата главнична вноска по емисията.

3. Във връзка с промените по параметрите на емисията „Балканкар ЗАРЯ“ АД да изпълни/ да осигури изпълнението на следните допълнителни условия:

3.1. В срок до 30.06.2010 г. да приключи процедура по увеличаване на основния капитал на „Балканкар ЗАРЯ“ АД с парични средства в размер, не по-малък от 1 000 000 лева;

3.2. В срок до 31.03.2010 г. да емитентът да осигури учредяването на особен залог върху 72023 броя акции от капитала на „Балканкар РУЕН“ АД ISIN BG11BAА8АТ10, които са собственост на „КВК Инвест“ АД (мажоритарен собственик на „Балканкар ЗАРЯ“ АД);

3.3. В срок до 31.12.2009 г. да представи на банката – довереник прогноза за паричните потоци на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, която да обхваща периода до падежа на емисията. Прогнозата за паричните потоци да се актуализира и представя на банката – довереник на всеки шест месеца;

3.4. „Балканкар ЗАРЯ“ АД и „Балканкар РУЕН“ АД да разкрият в банката – довереник разплащателни сметки в лева, по които да постъпват всички техни постъпления от продажба на дълготрайни материални активи. С цел гарантиране на бъдещи главнични и лихвени плащания по емисията сумарно по двете сметки трябва да има средства в размер на не по-малко от 200 хил. Евро към 30.06.2010 г., не по-малко от 600 хил. Евро към 30.09.2010 г. и 900 хил. евро към 15.12.2010 г. След разкриване на двете сметки, титулярите – „Балканкар ЗАРЯ“ АД и „Балканкар РУЕН“ АД да учредят залози по реда на Закона за договорите за финансови обезпечения върху вземанията по тези сметки в полза на банката – довереник.

3.5. „Балканкар ЗАРЯ“ АД да поеме ангажимет да не разпределя дивиденди до окончателното погасяване на всички задължения по емисията;

3.6. Емитентът да предоставя на банката – довереник финансовите си отчети към края на всеки месец в 30 – дневен срок от изтичане на съответния месец.

3.7. В срок до 31.03.2010 г. „Балканкар РУЕН“ АД да поеме чрез промяна в своя устав ангажимент за неразпореждане със свои земи и сгради без предварително съгласуване на Общо събрание на облигационерите по

емисията. Изключение относено ограничението по предходното изречение се допуска само при продажби на земи и сгради продажната цена, на които е не по-ниска от 80% от съответната им актуална данъчна оценка.

3.8. Емитентът да осигури в срок до 30 юни 2010 г. „Балканкар РУЕН“ АД да подпише договор за встъпване в дълг по отношение на емисията.

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

3.10. „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 28.01.2008 г. по номер PV 62841. В допълнение, дружеството да поеме задължение за неразпореждане с този актив без изричното съгласие на общото събрание на облигационерите, кат оза целта бъде взето решение от компетентния му орган.

4. Банката – довереник на облигационерите да свика по надлежния ред общо събрание на облигационерите през м. Юли 2010 г. при същия дневен ред, на което да бъде разгледано изпълнението на ангажиментите на емитента съгласно решения на това общо събрание (от дата 11.12.2009 г.) на облигационерите на първа емисия корпоративни облигации /ISIN BG 2100015077/.

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.

Приложения:

1. Протокол от заседание на Общото събрание на облигационерите на „Балканкар ЗАРЯ“ АД, проведено на 11.12.2009 г.

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 11.12.2009 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 16.11.2009 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 26.03.2009 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 4 930 броя от общо 5 500 броя или 89.64 % (осемдесет и три цяло и седем стотни процента) от издадените облигации от емисията:

ДФ "ДСК Стандарт" – представлявано от упълномощеното лице Ясен Чавдаров Иванов;
ДФ "ДСК Баланс" – представлявано от упълномощеното лице Ясен Чавдаров Иванов;
ДФ "Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд" – представлявано от законния си представител Пламен Георгиев Пътев;
ДФ "Стандарт Инвестмънт Консервативен Фонд" – представлявано от законния си представител Пламен Георгиев Пътев.
ДФ "Стандарт Инвестмънт Високодоходен Фонд" – представлявано от законния си представител Пламен Георгиев Пътев.
ЗАД "Алианц България" – представлявано от упълномощеното лице Симеон Иванов Гетов;
ЗАД „Алианц България Живот“ – представлявано от упълномощеното лице Симеон Иванов Гетов;
ДПФ "Алианц България" – представлявано от упълномощеното лице Симеон Иванов Гетов;
ЗППФ "Алианц България" – представлявано от упълномощеното лице Симеон Иванов Гетов;
ЗУПФ "Алианц България" – представлявано от упълномощеното лице Симеон Иванов Гетов;
ППФ "Съгласие" – представлявано от упълномощеното лице Огнян Николов Георгиев;
УПФ "Съгласие" – представлявано от упълномощеното лице Огнян Николов Георгиев;
УПФ "ДСК Родина" – представлявано от упълномощеното лице Иво Венциславов Захариев;
УПФ "ЦКБ Сила" – представлявано от упълномощеното лице Христо Георгиев Филев;
"Юробанк И ЕФ ДЖИ България" АД– представлявано от упълномощеното лице Илиан Петров Георгиев.

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-жа Калина Джундулова – представител на „Балканкар – Заря“ АД,
Г-н Георги Кисов – представител на „Алианц Банк България“ АД,
Г-жа Ева Сланчева - представител на „Алианц Банк България“ АД,
Г-жа Петя Сърбинова – представител на „Алианц Банк България“ АД,
Г-н Милко Минковски – 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 09 декември 2009 г., на Общото събрание са представени 4 930 броя от общо 5 500 броя облигации или 89.64 % от облигационерите, както следва:

ДФ „ДСК Стандарт“ – притежател на 50 броя облигации;
ДФ „ДСК Баланс“ – притежател на 541 броя облигации;
ДФ „Стандарт Инвестмънт Балансиран Фонд“ – притежател на 112 броя облигации;
ДФ „Стандарт Инвестмънт Консервативен Фонд“ – притежател на 26 броя облигации;
ДФ „Стандарт Инвестмънт Високодоходен Фонд“ – притежател на 11 броя облигации;
ЗАД „Алианц България“ – притежател на 200 броя облигации;
ЗАД „Алианц България Живот“ – притежател на 300 броя облигации;
ДПФ „Алианц България“ – притежател на 405 броя облигации;
ЗППФ „Алианц България“ – притежател на 115 броя облигации;
ЗУПФ „Алианц България“ – притежател на 309 броя облигации;
ППФ „Съгласие“ – притежател на 150 броя облигации;
УПФ „Съгласие“ – притежател на 550 броя облигации;
УПФ „ДСК Родина“ – притежател на 300 броя облигации;
УПФ „ЦКБ Сила“ – притежател на 361 броя облигации;
„Юробанк И ЕФ ДЖИ България“ АД – притежател на 1 500 броя облигации.

Г-н Кисов предложи за секретар и преброител на гласовете да бъде избран г-н Милко Минковски, а за председателя на Общото събрание даде думата за предложения на облигационерите. Г-н Захариев 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-н Милко Минковски за секретар и преброител на гласовете на облигационерите.

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 във връзка с функциите на „Алианц Банк България“ АД като банка-довереник на облигационерите.

Докладът бе предоставен за запознаване на облигационерите и емитента. Г-н Милко Минковски представи резюме на изготвения от „Алианц Банк България“ АД в качеството ѝ на банка-довереник на облигационерите Доклад за състоянието на емитента.

В доклада бе представен анализ на състоянието на „Балканкар - Заря“ АД, както и преглед на изпълнение на ангажиментите на емитента съгласно взети решения на проведените на 26.03.2009г. и 27.08.2009г. общи събрания на облигационерите. В изпълнение на предишното ОСО, Емитентът е учредил в полза на банката-довереник на облигационерите залог върху 86 292 броя акции от капитала на „Балканкар Руен“ АД, собственост на „Балканкар Заря“ АД

След представяне на резюмето Председателят на Общото събрание даде думата на г-н Димитър Иванчов – изпълнителен директор на „Балканкар – Заря“ АД и на г-н Стоян Стоев Председател на Съвета на Директорите на „Балканкар – Заря“ АД да отговорят на възникналите въпроси на облигационерите във връзка с Доклада на банката-довереник.

Г-н Иванчов и г-н Стоев отговориха на въпроси, поставени от г-н Симеон Гетов, г-н Илиан Георгиев и г-н Иво Захариев относно състоянието на емитента, прогнозите за развитие на дружеството и възможностите му да осигури парични средства за предстоящото на 22.12.2009г. първо плащане по главница заедно с лихвеното плащане, както и източниците за осигуряване на средствата.

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“: 4 930 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 информира облигационерите, че в изпълнение на решение на предходното ОСО, Емитентът чрез решение на съвета на директорите на 15 октомври 2009г. е приел предложение до облигационерите за промяна по параметрите на Емисия (**Предложение за промяна**), което е изпратено до „Алианц Банк България“ АД. На 19 октомври 2009г. след получаване на актуална книга на облигационерите от Емитента, АББ изпраща чрез електронна поща Предложението за промяна до всички облигационери. Предложението за промяна има следното съдържание:

1. Удължаване на срока (матуритета) на облигационния заем с 12 (дванадесет) месеца, като погасителният план на облигационния заем да се промени 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)	Главничен фактор (%)	Плащане на главница (EUR)	Остатъчна главница (EUR)	Общ паричен поток (EUR)
1	22.12.2009	183	365	7.25%	199,921.23			5,500,000.00	199,921.23
2	22.06.2010	182	365	7.25%	198,828.77			5,500,000.00	198,828.77
3	22.12.2010	183	365	7.25%	199,921.23	16.67%	916,850.00	4,583,150.00	1,116,771.23
4	22.06.2011	182	365	7.25%	165,684.01	16.67%	916,850.00	3,666,300.00	1,082,534.01
5	22.12.2011	183	365	7.25%	133,267.49	16.67%	916,850.00	2,749,450.00	1,050,117.49
6	22.06.2012	183	366	7.25%	99,667.56	16.67%	916,850.00	1,832,600.00	1,016,517.56
7	22.12.2012	183	366	7.25%	66,431.75	16.67%	916,850.00	915,750.00	983,281.75
8	22.06.2013	182	365	7.25%	33,104.99	16.65%	915,750.00	0.00	948,854.99
					1,495,576.93	100.00%	5,500,000		7,394,327.04

2. Промяна във финансовите показатели, посочени в Предложението за записване на корпоративни обезпечени облигации (ISIN BG 2100015077), които "Балканкар Заря" АД трябва да поддържа, както следва:

2.1. Съотношение "Пасиви към Активи" за съответните периоди не по-високо от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: Пасиви/Активи	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.
Максимално допустима стойност	0.95	0.90	0.80	0.70

2.2. Съотношение "Покритие на разходи за лихви" не по-ниски от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: "Покритие на разходи за лихви"	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.
Минимално допустима стойност	1.5	2.0	3.0	3.5

3. Решенията на общото събрание на облигационерите по т.1 и т.2 за промяна в параметрите на облигационния заем да бъдат взети под две отлагателни условия, т.е. да породят действие (да влязат в сила) след изпълнение на следните условия от страна на "Балканкар Заря" АД:

Учредяване в полза на ТБ "Алианс Банк България" АД, в качеството му на довереник на облигационерите и на основание чл.100з, ал.1 от ЗППЦК, особен залог върху 86 292 броя безналични акции от капитала на "Балканкар Руен" АД с ISIN BG11BAA8AT10 и с номинал 1 лев, като обезпечение на всички вземания на облигационерите за главница, лихви и разноси по емисия обезпечени корпоративни облигации с ISIN код BG 2100015077,

Поемане на задължение за неразпореждане без изричното съгласие на облигационерите със следния актив: собствеността 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.

След изчитане на Предложението за промяна на параметрите на емисията, изготвено от Емитента, думата поиска г-н Иванчов, който направи предложение облигационерите да гласуват съгласие за заличаване на вписан особен залог върху 53 броя машини и съоръжения, собственост на „Балканкар Заря“ АД, на обща стойност от 202 739 лева (**Заличаване на особен залог**). Машините и съоръженията по предходното изречение са подробно описани в Приложение №1, което представлява неразделна част от настоящия протокол. Г-н Иванчов аргументира своето искане с учредяването на допълнителни обезпечения в полза на облигационерите и с желанието на Дружеството да се освободи от неоперативни активи и да акумулира средства във връзка с предстоящи плащания по емисията.

След това Председателят даде думата на облигационерите за изказвания и предложения.

Г-н Георгиев направи предложение искането на „Балканкар Заря“ АД да бъдат прието, като в допълнение с оглед нарастналия риск и с цел гарантиране на интересите на облигационерите на Емитента да се поставят за изпълнение следните допълнителни изисквания (**Допълнителни изисквания**):

- 1) В срок до 30.06.2010 г. да приключи процедура по увеличение на основния капитал на „Балканкар Заря“ АД с парични средства в размер не по-малък от 1 000 000 лева;
- 2) В срок до 31 март 2010г. Емитентът да осигури учредяването на особен залог върху 72 023 броя акции от капитала на „Балканкар Руен“ АД ISIN BG11BAA8AT10, които са собственост на „КВК Инвест“ АД (мажоритарен собственик на „Балканкар Заря“ АД);
- 3) В срок до 31 декември 2009г. да Емитентът да представи на банката-довереник прогноза за паричните потоци на „Балканкар Заря“ АД, която да обхваща периода до падежа на емисията. Прогнозата за паричните потоци да се актуализира и представя на банката-довереник на всеки шест месеца.
- 4) „Балканкар Заря“ АД и „Балканкар Руен“ АД да разкрият в банката-довереник разплащателни сметки в лева, по които да постъпват всички техни постъпления от продажба на дълготрайни материални активи. С цел гарантиране на бъдещи главнични и лихвени плащания по емисията сумарно по двете сметки трябва да има средства в размер на не по-малко от 200 хил. евро към 30 юни 2010г, не по-малко от 600 хил. евро към 30.09.2010г. и 900 хил. евро към 15 дек.2010г. След разкриване на двете сметки, титулярите - „Балканкар Заря“ АД и „Балканкар Руен“ АД да учредят залози по реда на Закона за договорите за финансови обезпечения върху вземанията по тези сметки в полза на банката-довереник.
- 5) „Балканкар Заря“ АД да поеме ангажимент да не разпределя дивиденди до окончателно погасяване на всички задължения по емисията;
- 6) Емитентът да предоставя на Банката-довереник финансовите си отчети към края на всеки месец в 30-дневен срок от изтичане на съответния месец.
- 7) В срок до 31 март 2010г. „Балканкар Руен“ АД да поеме чрез промяна в своя устав ангажимент за неразпореждане със свои земи и сгради без предварително съгласие на Общо събрание на облигационерите по Емисията. Изключение относно ограничението по

предходното изречение се допуска само при продажби на земи и сгради продажната цена, на които е не по-ниска от 80% от съответната им актуална данъчна оценка.

- 8) Емитентът да учреди особен залог върху съвкупността от вземания по договори за продажба на своя продукция.
- 9) Емитентът да осигури в срок до 30 юни 2010г. „Балканкар Руен“ АД да подпише договор за встъпване в дълг по отношение на емисията.
- 10) „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. В допълнение, Дружеството да поеме задължение за неразпореждане с този актив без изричното съгласие на общото събрание на облигационерите, като за целта бъде взето решение от компетентния му орган.

По време на обсъждането на допълнителните условия, г-н Георгиев направи процедурно предложение за 10 минутно прекъсване на събранието за почивка.

Исканото прекъсване бе предложено от Председателя за гласуване и с 4 930 гласа „ЗА“ предложението бе прието.

В 16.20 ч. Председателят обяви прекъсване за 10 минути. В 16.30 ч. събранието бе продължено.

След подновяване на събранието, Председателят даде думата на облигационерите за предложения за начина на гласуване по т.2 от дневния ред. Г-н Георгиев предложи трите предложения (Предложение за промяна, Зачистване на особен залог и Допълнителни условия) да бъдат гласувани по реда на тяхното постъпване.

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 по Емисията, които да влязат в сила след като „КВК Инвест“ АД в качеството си на мажоритарен собственик на Емитента сключи Договор за поръчителство по отношение на Емисията с банката-довереник на облигационерите, който договор да е в сила до фактическото изплащане на първата главнична вноска по Емисията:

- 1.1. Удължава се срока (матуритета) на облигационния заем с 12 (дванадесет) месеца, като погасителният план на облигационния заем се променя по следния начин:

Погасителен план на облигационния заем:

	Дата на плащане	Брой дни в периода	Брой дни в годината	Лихвен процент (год.)	Плащане на лихви (EUR)	Главничен фактор (%)	Плащане на главницата (EUR)	Остатъчна главницата (EUR)	Общ паричен поток (EUR)	
	1	22.12.2009	183	365	7.25%	199,921.23		5,500,000.00	199,921.23	
	2	22.06.2010	182	365	7.25%	198,828.77		5,500,000.00	198,828.77	
	3	22.12.2010	183	365	7.25%	199,921.23	16.67%	916,850.00	4,583,150.00	1,116,771.23
	4	22.06.2011	182	365	7.23%	165,684.01	16.67%	916,850.00	3,666,300.00	1,082,534.01
	5	22.12.2011	183	365	7.25%	133,267.49	16.67%	916,850.00	2,749,450.00	1,050,117.49
При на 1	6	22.06.2012	183	366	7.25%	99,667.56	16.67%	916,850.00	1,832,600.00	1,016,517.56
	7	22.12.2012	183	366	7.25%	66,431.75	16.67%	916,850.00	915,750.00	983,281.75
	8	22.06.2013	182	365	7.25%	33,104.99	16.65%	915,750.00	0.00	948,854.99
					1,495,576.93	100.00%	5,500,000		7,394,327.04	

1.2. Финансовите съотношения, които "Балканкар Заря" АД трябва да поддържа за срока на Емисията, се променят по следния начин:

1.2.1 Съотношение "Пасиви към Активи" за съответните периоди да бъде не по-високо от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: Пасиви/Активи	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.
Максимално допустима стойност	0.95	0.90	0.80	0.70

1.2.2. Съотношение "Покритие на разходи за лихви" да не бъде по-ниско от стойностите, посочени в следната таблица:

Съотношение: "Покритие на разходи за лихви"	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.
Минимално допустима стойност	1.5	2.0	3.0	3.5

Гласували:

„За": 4930 гласа

„Против" и „Въздържали се" - няма

2. Общото събрание на облигационерите на емисия корпоративни облигации с ISIN код BG 2100015077 дава съгласие за заличаване на особен залог върху 53 броя машини и съоръжения, собственост на „Балканкар Заря" АД, на обща стойност от 202 739 лева, подробно описани в Приложение №1, което представлява неразделна част от настоящия протокол. Зачиаването на залога по предходното изречение може да бъде извършено след като „КВК Инвест" АД в качеството си на мажоритарен собственик на Емитента сключи Договор за поръчителство по отношение на Емисията с банката-довереник на облигационерите, който договор да е в сила до фактическото изплащане на първата главнична вноска по Емисията

Гласували:

„За": 4930 гласа

„Против" и „Въздържали се" - няма

3. Във връзка с промените по параметрите на Емисията „Балканкар Заря" АД да изпълни /да осигури изпълнението на следните допълнителни условия:

3.1 В срок до 30.06.2010 г. да приключи процедура по увеличение на основния капитал на „Балканкар Заря" АД с парични средства в размер не по-малък от 1 000 000 лева;

3.2. В срок до 31 март 2010г. Емитентът да осигури учредяването на особен залог върху 72 023 броя акции от капитала на „Балканкар Руен" АД ISIN BG11BAA8AT10, които са собственост на „КВК Инвест" АД (мажоритарен собственик на „Балканкар Заря" АД);

3.3. В срок до 31 декември 2009г. да представи на банката-довереник прогноза за паричните потоци на „Балканкар Заря" АД,, която да обхваща периода до падежа на емисията. Прогнозата за паричните потоци да се актуализира и представя на банката-довереник на всеки шест месеца.

3.4. „Балканкар Заря" АД и „Балканкар Руен" АД да разкрият в банката-довереник разплащателни сметки в лева, по които да постъпват всички техни постъпления от продажба на дълготрайни материални активи. С цел гарантиране на бъдещи главнични и лихвени плащания по емисията сумарно по двете сметки трябва да има средства в размер на не по-малко от 200 хил. евро към 30 юни 2010г, не по-малко от 600 хил. евро към 30.09.2010г. и 900 хил. евро към 15

дек.2010г. След разкриване на двете сметки, титулярите - „Балканкар Заря” АД и „Балканкар Руен” АД да учредят залози по реда на Закона за договорите за финансови обезпечения върху вземанията по тези сметки в полза на банката-довереник.

3.5. „Балканкар Заря” АД да поеме ангажимент да не разпределя дивиденди до окончателно погасяване на всички задължения по емисията;

3.6. Емитентът да предоставя на Банката-довереник финансовите си отчети към края на всеки месец в 30-дневен срок от изтичане на съответния месец.

3.7. В срок до 31 март 2010г. „Балканкар Руен” АД да поеме чрез промяна в своя устав ангажимент за неразпореждане със свои земи и сгради без предварително съгласие на Общо събрание на облигационерите по Емисията. Изключение относно ограничението по предходното изречение се допуска само при продажби на земи и сгради продажната цена, на които е не по-ниска от 80% от съответната им актуална данъчна оценка.

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

3.9. Емитентът да осигури в срок до 30 юни 2010г. „Балканкар Руен” АД да подпише договор за встъпване в дълг по отношение на емисията.

3.10. „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. В допълнение, Дружеството да поеме задължение за неразпореждане с този актив без изричното съгласие на общото събрание на облигационерите, като за целта бъде взето решение от компетентния му орган.

4. Банката-довереник на облигационерите да свика по надлежния ред Общо събрание на облигационерите през м. юли 2010г. при същия дневен ред, на което да бъде разгледано изпълнението на ангажиментите на Емитента съгласно решения на това общо събрание (от дата 11.12.2009г.) на облигационерите на първа емисия корпоративни облигации /ISIN BG 2100015077/.

Гласували:

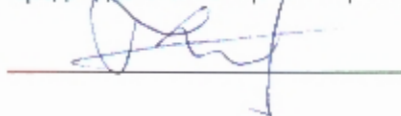
„За”: 4930 гласа

„Против” и „Въздържали се” - няма

По т.3 Разни от дневния ред не постъпиха предложения и въпроси, които да бъдат обсъдени и подложени на гласуване. Поради липса на предложения Общото събрание на облигационерите не взе решение по тази точка от дневния ред.

Поради изчерпване на дневния ред посочен в поканата за Общото събрание, Председателят на заседанието обяви неговото закриване в 17,30 ч.

Председател на общото събрание:



Секретар и преброител на гласовете:

