

---

ДОКЛАД НА  
ДИРЕКТОРА ЗА  
ВРЪЗКА С  
ИНВЕСТИТОРИТЕ

---

2006

---

ГРАНД ХОТЕЛ  
ВАРНА АД

---

Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление са приети на заседание на УС на "Гранд хотел Варна" АД, проведено на 28.12.2002 година.

Ръководството на "Гранд хотел Варна" АД е убедено, че програмата за доброто корпоративно управление създава оптимални предпоставки за успешната работа на българските публични дружества. Такова управление означава, че към дружеството ще има по-голямо доверие и то ще бъде по-привлекателно както за българските инвеститори, така и за чуждестранната инвестиционна общност. Доброто корпоративно управление стимулира управителните органи и ръководството на дружеството да си поставят и постигат цели, които са в интерес на дружеството и акционерите.

Принципите за корпоративно управление, залегнали в програмата са следните:

- Правата на акционерите трябва да бъдат защитени;
- Равнопоставено третиране на всички акционери (включително миноритарни и чуждестранни акционери);
- Отчитане интересите и правата на заинтересованите лица;
- Осигуряване своевременно и точно разкриване на информацията относно важни проблеми (свързани с финансовото състояние, резултатите, собствеността и управлението)
- Спазване от страна на управителните органи на приложимите закони, контрол в мениджмънта и действия с оглед най-добрия интерес на акционерите.

#### 1. Защита правата на акционерите

За връзка с акционерите и потенциалните инвеститори работи постоянен телефонен пост и факс номер, които са оповестени и в Комисията за финансов надзор и "Българска Фондова Борса – София" АД.

До месец май 2006 година действаше договор, сключен с "Капман" АД град София, за обездвижване и замяна на издадени от "Гранд хотел Варна" АД налични акции /на приносител и поименни/ с безналични акции, регистрирани в "Централен депозитар" АД. Всички акционери, обаждани се по телефона или идващи на място в Дружеството се информираха за офисите и адресите, на които могат да заменят приносителските си акции.

"Гранд хотел Варна" АД продължава раздаването на депозитарните разписки от последната емисия акции на своите акционери.

Тъй като раздаването на депозитарните разписки е свързано с подписване на документи и във връзка с воденето на отчетност, тези дейности се осъществяват само в седалището на дружеството в град Варна.

Последното редовно годишно Общо събрание на акционерите /ОСА/ на "Гранд хотел Варна" АД се проведе на 29 юни 2006 г. по седалище на дружеството в гр. Варна, хотел Гранд Хотел "Варна". Събранието е свикано по покана на Управителя съвет, обнародвана в ДВ бр.38 от 09 май

2006 г. и във вестник "Монитор", брой 2551 от 27 април 2006 г. Поканата и писмените материали за Общото събрание на акционерите бяха внесени в "Централен депозитар" АД, Комисията по финансов надзор и "Българска Фондова Борса –София" АД.

На ОСА бяха представени 4354269 броя акции или 66.60 % от капитала. В работата на ОСА участва 1 юридическо лице, чрез представител. Всички останали капитали са присъствали лично..

Събранието протече съобразно предвидения и предварително обявен дневен ред:

Годишният отчет на дружеството е депозиран за вписване в търговския регистър на 25.07.2006 год.

## 2. Равнопоставеност на акционерите

Дружеството издава акции поименни непривилигировани акции, с право на един глас. Дружеството не може да издава привилигировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял. Акциите на дружеството са безналични.

По решение на Общото събрание, Дружеството може да издава и други видове акции, допустими от действащото законодателство.

Обратното изкупуване на акции е по решение на Общото събрание и по установения от законодателството ред, Дружеството може да изкупува обратно своите акции.

Дружеството продължава политиката си за равнопоставеност на акционерите и упражнява засилен контрол във връзка със забраната за търговия с вътрешна информация и злоупотреби със собствени сделки.

## 3. Разкриване на информация и прозрачност

Рамката на корпоративното управление на "Гранд хотел Варна" АД осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с Дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на Дружеството. Процедурите, които се спазват са регламентирани от: Устава на дружеството, ЗППЦК, Наредба за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа; Наредбата за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Държавната комисия по ценните книжа, Наредбата за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество, Закона за Комисията за финансов надзор, Закона за защита на личните данни Търговския закон; Законът за счетоводство, МСС и Нормативните актове, свързани с данъчното и осигурително законодателство.

Начините за разпространяване на информация осигуряват справедлив, своевременен и икономичен достъп на потребителите до съответната информация.

Видовете информация, която се представя е:

-периодична: годишни отчети, междинни тримесечни отчети;

- текуща: актуална информация относно финансовото и правно състояние на дружеството, пазарната цена на ценните книжа на дружеството;

- Ad hoc информация: информация за корпоративни събития, всяко ново обстоятелство, което не е публично известно и което дава отражение върху имущественото или финансовото състояние на дружеството; обстоятелства, влияещи върху цялостната дейност на дружеството и оказващи значително влияние върху борсовата цена на акциите на дружеството.

През отчетната 2006 година "Гранд хотел Варна" АД е изготвил и представил навреме необходимите финансови отчети и уведомления за провеждането и резултатите от Общото събрание на акционерите, промените в устава, управителните органи и за извършените покупки/продажби на Дружеството до Комисията за финансов надзор и на регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на Дружеството, и "Централен депозитар" АД.

През 2006 год. в търговския регистър, воден при ВОС е вписана една промяна в състава на УС, информацията е представена в Ц Депозитар, КФН и БФБ.

Директорът за връзки с инвеститорите води регистър на изпратените на акционерите, в Комисията за финансов надзор, на регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на Дружеството – "Българска фондова борса-София" АД, и в "Централен депозитар" АД, материали, както и за постъпилите искания и предоставената информация на акционерите и потенциалните инвеститори, като описва и причините в случай на не предоставяне на поисканата информация.

Върху всеки документ /поискан или изготвян въз основа на съответен нормативен акт/, който се изпраща от "Гранд хотел Варна" АД в Комисията за финансов надзор, на регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на Дружеството – "Българска фондова борса-София" АД, и в "Централен депозитар" АД, се поставя изходящ номер и дата. Върху копие от всеки изходящ документ се поставя и входящ номер на съответното ведомство и се съхранява в книгата за изходяща информация.

Всеки входящ документ получава входящ номер и дата и се завежда в книгата за входяща информация.

Води се регистър на всички писма на акционери, получени в "Гранд хотел Варна" АД. Отговаря се на всяко писмо или запитване.

През 2006 година няма случаи за поискана и отказана информация от "Гранд хотел Варна" АД.

#### 4. Отговорности на управителните органи

С дейността си НС и УС се стреми да осигури управление в интерес на дружеството и акционерите. Оперативните действия са насочени към:

- Достъп до точна, актуална и своевременна информация, която им помага да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец, по начин, който обосновано считат, че е в интерес на

всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна

- Разглеждане и ръководене на корпоративната стратегия, основни планове за действия, оперативност и политика на премерен риск;
- Контрол на процесите за разкриване на информация и комуникация;
- Контрол на финансово-счетоводната дейност;
- Отчетност на УС пред акционерите

Членовете на управителните органи на дружеството активно участват в заседанията на управителните органи и се отзовават на молби за помощ от страна на мениджмънта

Директорът за връзки с инвеститорите води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на управителния и надзорния съвет на Дружеството. За всяко от заседанията на управителния и надзорния съвет на Дружеството се водят протоколи, подписани от всички присъстващи членове. Всеки член може писмено да упълномощи друг член на съвета да го представлява на заседанието. Всяко пълномощно е неотменна част от протокола. И Управителния и Надзорния съвет на Дружеството могат да вземат решения и неприсъствено. В тези случаи в протокола изрично се отбелязва, че заседанието е неприсъствено. Протоколите на управителния и надзорния съвет на Дружеството поотделно се завеждат в специална книга. След всяко заседание на управителните органи, директорът за връзки с инвеститорите раздава протокола на всички членове, които да го преглеждат и да го подписват в потвърждение на факта, че протоколът отразява адекватно начина, по който са гласували и причините, поради които са гласували по този начин.

5. Преоценка на програмата и предложения за нейната промяна с цел подобряване прилагането на стандартите за добро корпоративно управление в дружеството

Управителните органи на "Гранд хотел Варна" АД са наясно, че доброто корпоративно управление е динамично, а не статично. То е също толкова променливо, колкото и бизнес средата, в която дружеството функционира. Ето защо дружеството следва непрекъснато да преразглежда и подобрява своята програма, както прави със стратегическото планиране и бюджета. Управителните органи, мениджмънта и акционерите на "Гранд хотел Варна" АД трябва да продължават да преразглеждат политиката и поведението на акционерното дружество, за да са сигурни, че те отговарят на текущите нужди на дружеството и на неговите собственици – акционерите.

Директор за връзки с инвеститорите

Живка Михова