



ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ПРЕЗ 2008 година

Съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗТПЦК), Св. Св. Константин и Елена холдинг АД разработва и прилага правила за добро корпоративно управление, съобразени с основните принципи, залегнали в международни и национално признати стандарти за добро корпоративно управление

I. ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

С настоящата програма управлението на Св. Св. Константин и Елена холдинг АД си поставя следните цели:

Утвърждаване на международно признатите принципи на добро корпоративно управление;

Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и всички лица, заинтересовани от управлението и развитието на Св. Св. Константин и Елена холдинг АД;

Регулиране и поощряване на открити и ефективни взаимоотношения между ръководството на дружеството, акционерите и заинтересуваните лица;

Подобряване на контрола върху управлението на дружеството и принос към ефективното разпределение на ресурсите;

Подобряване на процесите, свързани с разкриване на информация от дружеството;

Подпомагане на комуникацията и повишаване нивото на информационна обезпеченост на акционерите на дружеството;

Насърчаване участието на акционерите в управлението на дружеството;

Зачитане правата на заинтересованите лица, а именно тези лица, които не са акционери, но имат интерес от икономическото развитие на дружеството, като клиенти, доставчици, служители, обществеността и други.



II. ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД

С приемането на правила за спазване на принципите за корпоративно управление, Св.Св.Константин и Елена холдинг АД се стреми да увеличи доверието на инвеститорите в управлението и надзора на дружеството, като осигури прозрачност и разбираемост, спазвайки следните основни принципи:

1. Защита правата на акционерите и облигационерите
 - 1.1 Право на глас
 - 1.2 Право на съразмерна част в разпределението на печалбата на дружеството за всеки акционер
 - 1.3 Право за получаването на навременна и пълна информация.
 - 1.4 Защита на правото на сигурност при регистрацията и прехвърлянето на собствеността
2. Равнопоставено третиране на акционерите, облигационерите и заинтересуваните лица.
3. Разкриване на информация и прозрачност с оглед защита правата на акционерите и бъдещите инвеститори в дружеството.
4. Управление и отчетност на управителните органи пред дружеството и акционерите.

1. ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ НА СВ. СВ. КОНСТ. И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД

Правата на акционерите на Св.Св.Константин и Елена холдинг АД се защитават както от разпоредбите на ЗТППЦК, така и от Устава на дружеството. Всеки акционер има следните права:

1.1 Право на глас в Общото събрание на акционерите

Право на глас в Общото събрание на акционерите имат всички физически и юридически лица, вписани в Книгата на акционерите водена от Централен депозитар АД към датата, определена от ЗТППЦК, като всяка акция има право на един глас. Правото може да се упражнява лично и чрез представител. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на чл. 116 от ЗТППЦК.



Дружеството свиква ОС на акционерите задължително веднъж годишно. При необходимост от приемане на важни за дружеството решения, се свикват и извънредни такива. Времето и мястото на провеждане на редовно или извънредно Общо събрание на акционерите се публикуват в законоустановения срок в Търговския регистър и в един централен всекидневник. Всички материали за предстоящото Общо събрание на акционерите се изпращат на КФН, Централен депозитар АД и Българска фондова борса- София АД в съответния законов срок. Всеки акционер има право да участва лично или чрез пълномощник в Общото събрание на акционерите, като дружеството му осигурява достъп до материалите за Общото събрание в законоустановения срок. Всеки акционер има право да се запознае с материалите по дневния ред на Общото събрание на акционерите и да прави предложения по тях. Информация за провеждането на Общото събрание на акционерите, дневният му ред и материалите за него, всички акционери могат да получат и от Директора за връзки с инвеститорите на предварително обявените телефони или на място в офиса на дружеството.

Св.Св.Константин и Елена холдинг АД свиква и Общо събрание на облигационерите на всяка от емитираните емисии облигации. Поканата за ОС на облигационерите се публикува в Търговския регистър в законоустановения срок преди провеждане на същото. В обявата се публикува и дневният ред, по който ще бъде проведено Общото събрание на облигационерите.

Съгласно Устава на дружеството, членовете на Надзорния и Управителния съвет могат да вземат участие в работата на Общото събрание на акционерите без право на глас, освен ако са акционери.

С правото на глас на акционерите се дава възможност да участват при вземането на решения, касаещи пряко дейността на дружеството и по този начин да участват в неговото управление в дългосрочен план.

На заседание на Общото събрание, акционерите могат да вземат решения по следните въпроси: изменение устава на дружеството; увеличение или намаление капитала на дружеството; преобразуване или прекратяване на дружеството; избиране или освобождаване членове на Надзорния съвет и определяне възнагражденията на членовете на Управителния и Надзорния съвет, както и срокът, за който са дължими, включително правото им да получат част от печалбата на дружеството, както и да придобият акции и облигации на дружеството; Назначаване и освобождаване на дипломирани експерт-счетоводители; одобряване



годишния финансов отчет след заверка от назначения експерт-счетоводител; вземат решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд Резервен и за изплащане на дивидент; за емитиране на корпоративни облигации; за назначаване ликвидатори при прекратяване на дружеството, освен в случай на несъстоятелност; за освобождаване от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет; за овластяване на Управителния съвет да извършва сделките по чл. 114 ЗТППЦК; вземат решения и по други въпроси в рамките на тяхната компетентност във връзка със закона и Устава на дружеството

1.2 Право на съразмерна част в разпределението на печалбата на дружеството

Правото на дивидент могат да упражнят акционерите, вписани в Книгата на акционерите към дата, определена от ЗТППЦК.

Правото на дивидент на всеки акционер е правото да се получат части от обложената печалба, която дружеството реализира при осъществяване на дейността си. За да се превърне общото право на дивидент, посочено в закона, в конкретно право на дивидент трябва да е изтекла финансовата година, да е приет годишния финансов отчет и да има съответно изрично решение на ОСА за разпределяне на реализираната печалба под форма на годишен дивидент на една акция. В случай, че са налице и трите изброени предпоставки, в полза на акционерите се поражда изискуемо и ликвидно право на дивидент.

Решението на ОСА за разпределяне на дивидент не може да бъде ревизирано в последствие.

В случай, че Общото събрание на акционерите приеме решение за разпределяне на дивидент, на всеки акционер се предоставя възможност да получи своя дивидент в рамките на 3 годишен срок от първата дата на изплащане на дължимия дивидент. Право на дивидент имат лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите до 14-я ден след деня на провеждане на Общото събрание на акционерите, на което е приет годишния счетоводен отчет и решението за разпределяне на печалбата. В тримесечен срок от приемането на решението за разпределяне на дивидент, Управителният съвет предприема мерки за осъществяване на процедурата по изплащането на дивидентите на акционерите, като изисква от Централен депозитар АД списък на акционерите, имащи право да получат дивидент, сключва договор с банка за изплащане на дивидента, определя срок и начин за изплащане на дивидентите.



Управителният съвет на дружеството информира акционерите по законоустановения ред в случай, че бъде предложено за гласуване решение за увеличаване на капитала на дружеството чрез превръщане на част от печалбата в капитал. В този случай, капиталът на дружеството се увеличава чрез пропорционално разпределение на нови акции между досегашните акционери. В седемдневен срок от вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, дружеството предприема съответните мерки за регистрация на емисията. След получаване на удостоверителните документи, УС създава работещ механизъм за получаване на новите депозитарни разписки от акционерите на дружеството, включително ако се наложи сключването на договор с банка или инвестиционен посредник с развита клонова мрежа.

Управителният съвет на Св.Св.Константин и Елена холдинг АД като емитент на две поредни емисии корпоративни облигации, гарантира правото на лихвено плащане на облигационерите, притежаващи облигации на дружеството един ден преди падежа на лихвеното плащане.

Информация за лихвените плащания, включително и за минал период, може да се получи във всеки момент от Директора за връзки с инвеститорите на акционерното дружество.

1.3 Право за получаването на навременна и пълна информация.

Правото на информация е гарантирано от ЗТППЦК и от Устава на дружеството, като за целта в дружеството има назначен Директор за връзки с инвеститорите. Той отговаря както за отношенията с акционерите на дружеството, така и за отношенията с Комисията за финансов надзор, Централен Депозитар АД, БФБ - София АД и всички заинтересувани инвеститори. Директорът за връзки с инвеститорите е длъжен да дава при запитване от акционер информация за взетите решения на Общото събрание на акционерите, за начините на получаване на дивидент или депозитарни разписки, както и всякаква друга информация, свързана с дейността на дружеството, която не е търговска тайна или вътрешна информация по смисъла на ЗТППЦК.



Информация от Директора за връзки с инвеститорите може да се получи на място в офиса на дружеството, на предварително обявени телефони или по пощата. Директорът за връзки с инвеститорите при необходимост осигурява съдействие на всички акционери по отношение упражняване техните акционерни права.

1.4 Защита на правото на сигурност при регистрацията и прехвърляне на собствеността.

Дружеството се задължава да осигурява достатъчно надеждна защита на правата на всеки един от акционерите си.

Чрез договор с БФБ - София АД за регистрацията на емисията от ценни книжа на дружеството, се дава възможност както на досегашните инвеститори на дружеството, така и на потенциалните свободно да извършват сделки с акциите на Св.Св.константин и Елена холдинг АД. В Централен депозитар АД се води книга на акционерите, притежаващи безналични акции, в която се вписват всички прехвърляния на собствеността. Собствеността върху безналичните ценни книжа се удостоверява посредством направените вписвания във водения от Централен депозитар АД регистър. Въз основа на данните, вписани в книгата на акционерите, могат да бъдат издавани удостоверителни документи за притежаваните акции. Удостоверителните документи - депозитарни разписки не са ценни книжа. Разпореждането с безналични ценни книжа има действие от регистрацията им в Централен депозитар АД и се извършва при наличие на депозитарни разписки. Дружеството е предприело всички необходими мерки всеки от акционерите да получи депозитарна разписка, което улеснява самото разпореждане, респективно търговията с акциите на Св.Св.Константин и Елена холдинг АД.

Дружеството заплаща ежегодно такса за поддържане на регистър в Централен депозитар АД, а при липса на депозитарна разписка и при увеличаване на капитала на дружеството, разработва техники и механизми за издаване и предаване на удостоверителните документи на новите собственици на ценните книжа. В останалите случаи на загубена или открадната депозитарна разписка, управителните органи насочват акционерите към инвестиционен посредник за снабдяване с дубликат.



Издадените от дружеството корпоративните облигации са две емисии :

Първа емисия с ISIN код BG 2100031058

Втора емисия с ISIN код BG 2100041057,

всяка с размер от пет милиона евро

Регистрирани от в Централен депозитар, където се водят и книгите на облигационерите.

Комисията за финансов надзор одобри изготвените от емитента Св.Св.Константин и Елена холдинг АД проспекти за вторично предлагане на корпоративните облигации на пазара на ценни книжа - Българска фондова борса. Подписани бяха договори за вторично предлагане на двете емисии корпоративни облигации между дружеството и БФБ -София АД. По този начин бе защитен интересът на всички облигационери и потенциални инвеститори на дружеството емитент.

2. РАВНОПОСТАВЕНО ТРЕТИРАНЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ, ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ И ЗАИНТЕРЕСУВАНИТЕ ЛИЦА

Всички емитирани от Св.Св.Константин и Елена холдинг АД акции са от един клас и носят равни права на акционерите. Дружеството няма издадени привилегировани акции. Съгласно Устава, дружеството издава поименни безналични акции, които са свободно прехвърляеми. Съгласно изискванията на ЗТППЦК, всички увеличения на капитала на дружеството чрез емисия на нови акции се извършват чрез издаване на права. Всеки акционер получава права, пропорционални на притежаваните от него акции в дружеството преди увеличението на капитала. Емитираните права по увеличение на капитала са свободно прехвърляеми.

Признават се правата на заинтересуваните лица по закон, като своевременно и точно се разкрива информация по всички въпроси, свързани с финансовото състояние, резултатите от дейността и управлението на дружеството.

Дружеството приема, че заинтересуваните лица са всички лица, които не са акционери, но имат интерес от икономическия просперитет на дружеството. УС поддържа отношения на сътрудничество между дружеството и заинтересуваните лица за повишаване благосъстоянието на страните.

На заинтересуваните лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение за инвестиране.



3. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ И ПРОЗРАЧНОСТ, С ОГЛЕД ЗАЩИТА ПРАВТА НА АКЦИОНЕРИТЕ И БЪДЕЩИТЕ ИНВЕСТИТОРИ В ЦЕННИ КНИЖА НА ДРУЖЕСТВОТО

Директорът за връзки с инвеститорите в тясно сътрудничество с членовете на Управителния съвет, предоставят информация относно финансовото състояние, целите, съществените рискови фактори, структурата на собствеността и управлението на дружеството, с оглед защита правата на акционерите и потенциалните инвеститори.

Осигурен е достъп до финансовите отчети на дружеството в Интернет страницата на КФН и БФБ-София и на собствената интернет страница. Разкрива се периодичната и вътрешната информация на регулирания пазар на ценни книжа посредством избрания директор за връзки с инвеститорите. Посредством борсовия бюлетин тази информация става достояние на широката публика – досегашни и бъдещи инвеститори. Предоставя се информационна справка за емитента на БФБ-София, съгласно форма, включваща обща информация за дружеството, данни за управляващите, информация относно акционери притежаващи над 5% от капитала, информация за емисии акции, облигации и предишни увеличения/ намаления на капитала, актуално състояние на капитала на дружеството, раздавани дивиденди.

3.1 Директор за връзки с инвеститорите.

В процеса на разкриване на информация, директорът за връзки с инвеститорите се явява свързващото звено между Управителния съвет на дружеството, акционерите, облигационерите и бъдещите инвеститори в ценните книжа на Св.Св.Константин и Елена холдинг АД. В тази връзка, членовете на Управителния съвет вменяват на директора за връзки с инвеститорите следните задължения:

- да насърчава добрите взаимоотношения между дружеството, неговите акционери и потенциалните инвеститори;
- да изпълнява задълженията си съобразно най-високите професионални стандарти и с оглед максимална защита на акционерния интерес;
- да следи за изпълнение конкретните задължения на дружеството по Закона за публичното предлагане на ценни книжа, наредбите и другите приложими закони.



- да представя отчет за дейността си и предприетите от него инициативи през годината пред акционерите, присъстващи на редовното годишно Общо събрание на акционерите;
- да прави предложения за подобряване на координацията и контактите с акционерите за предстоящата година.

Съгласно изискванията на ЗТППЦК, директорът за връзки с инвеститорите изпълнява следните основни задачи:

- осъществява ефективна връзка между Управителния съвет на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори;
- отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;
- води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на Управителния и Надзорния съвети на дружеството;
- отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление Надзор на инвестиционната дейност, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар;
- води регистър за изпратените материали по т. 2 и 4, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т. 1, като описва и причините в случай, че поисканата информация не е предоставена;
- директорът за връзки с инвеститорите уведомява КФН и регулирания пазар за промените в устава, промените в управителните и контролните органи, откриване на производство по несъстоятелност, преобразуване на дружеството, всички изменения в търговската дейност или други обстоятелства, които засягат или могат да засегнат пряко или непряко цената на емитираните от дружеството ценни книжа. Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред редовното Общо събрание на акционерите.



3.2 Разкриване на информация

Разкриване на информация относно финансовото състояние, целите, съществените рискови фактори, структурата на собствеността и управлението на дружеството с оглед защита правата на акционерите и бъдещите инвеститори в дружеството. Подготовка и оповестяване на отчетите на дружеството .

От началото на 2003 година дружеството-емитент съставя финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане. С изменението на ЗТППЦК от 01 януари 2004 година, Св.Св.Константин и Елена холдинг АД съставя и консолидирани междинни и годишни отчети за финансовите резултати на икономическата група Свети Свети Константин и Елена, включваща дружеството-майка и шест дъщерни дружества.

За осигуряване на максимална прозрачност в дейността на дружеството, Св.Св.Константин и Елена холдинг АД подготвя и предоставя на Комисията за финансов надзор, на БФБ - София АД и на широката общественост междинни тримесечни отчети за дейността на дружеството, неговото финансово състояние и извършени сделки с акции от портфейла на дружеството, както и консолидирани отчети за икономическата група. След изтичане на календарната година, дружеството подготвя и предоставя на Комисията за финансов надзор и БФБ - София АД одитиран годишен финансов отчет, придружен от Одиторски доклад и приложения съгласно наредба.

Съгласно изискването на ЗТППЦК, Св.Св.Константин и Елена холдинг АД уведомява Комисията за финансов надзор и БФБ - София АД за всички сделки с акции на публични дружества, след които участието на дружеството достигне, спадне или премине 5 % /пет процента/ икратно на пет число. Акционерите и потенциалните инвеститори могат да получат информация за осъществените сделки от информационните бюлетени на Комисията за финансов надзор и БФБ - София АД.

В изпълнение на задължението за предоставяне и разпространяване на регулирана и друга информация по смисъла на ЗТППЦК в Р.България и държавите-членки на ЕС, бе подписан Договор за информационни услуги със Сервиз финансови пазари ЕООД в качеството му на оператор на информационната система "X3New" и медия по смисъла на чл.43а, ал2 от Наредба №2 на КФН.



От месец март 2008 г. дружеството предоставя периодичната и вътрешна информация по Наредба №2 на Комисията за финансов надзор чрез създадения за тази цел електронен регистър E-Register .

Графикът за публикуване на финансовите отчети на дружеството и публикуваните отчети са на разположение на акционерите на електронната страница на адрес: <http://www.stconstantine.bg/>. Отчетите са на разположение на акционерите и в административната сграда на дружеството , к.к. Св.Св.Константин и Елена , град Варна.

4.УПРАВЛЕНИЕ И ОТЧЕТНОСТ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ ПРЕД ДРУЖЕСТВОТО И АКЦИОНЕРИТЕ

Св.Св.Константин и Елена холдинг е акционерно дружество с двустепенна система на управление. Съгласно Устава на дружеството, органите на управление са : Общо събрание на акционерите, Надзорен съвет и Управителен съвет. Висшият орган на управление е Общото събрание на акционерите. То избира и назначава Надзорен съвет, който представлява акционерите в отношенията им с Управителния съвет. Управителният съвет ръководи дружеството и го представлява пред трети лица.

4.1Общо събрание на акционерите.

Съгласно Устава на дружеството, Общото събрание на акционерите има следните изключителните права:

- изменя и допълва Устава на дружеството;
- увеличава и намалява капитала;
- преобразува и прекратява дружеството;
- избира и освобождава членовете на Надзорния съвет, определя възнаграждението на членовете на Управителния и Надзорния съвет, както и срокът, за който са дължими, включително правото им да получат част от печалбата на дружеството, както и да придобият акции и облигации на дружеството;
- назначава и освобождава дипломираните експерт-счетоводители;
- одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения експерт-счетоводител, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на резервите и за изплащане на дивидент;
- решава емитирането на корпоративни облигации;
- назначава ликвидатори в случай на прекратяване на дружеството, освен в случай на несъстоятелност;



- Освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет;
- Овластява Управителния съвет да извършва сделките по чл. 114 ЗТППЦК;
- Решава и други въпроси, предоставени в негов компетентност от закона и устава;

Общото събрание на акционерите се провежда най-малко един път годишно, като се свиква от Управителния съвет по реда на ЗТППЦК.

4.2 Управителен съвет

Управителният съвет се състои от трима члена, представлява дружеството и ръководи оперативната му дейност. Той се избира и назначава от Надзорния съвет. Управителният съвет избира между своите членове един или повече изпълнителни директори, които представляват дружеството в неговата дейност. Имената на изпълнителните директори се вписват в Търговския регистър и се обнародват.

Управителният съвет има следните задължения и отговорности:

- осигурява стопанисването и опазването на имуществото на дружеството с грижата на добър търговец, в интерес на дружеството и на всички акционери;
- изпълнява инвестиционната политика, приема планове и програми за дейността на дружеството;
- приема организационно-управленската структура, реда за назначаване и освобождаване на персонала, правилата за работната заплата и други вътрешни правила на дружеството;
- носи отговорност за щети, причинени на дружеството от членовете на съвета;
- членовете на управителния съвет са длъжни да не разгласяват информацията, станала им известна в това им качество, ако това би могло да повлияе върху дейността и развитието на дружеството, както и непублична информация за дружеството, включително след като престанат да бъдат членове на съвета. Това задължение не се отнася за информация, която по силата на закон е достъпна за трети лица или вече е разгласена от дружеството;
- Управителният съвет избира между членовете си председател и заместник-председател, като се събира на редовни заседания най-малко веднъж в месеца. За решенията на Управителния съвет се



водят протоколи, които представляват търговска тайна. Всички съществени данни за дружеството, които Управителният съвет реши да оповести, незабавно трябва да бъдат представени на председателя на Надзорния съвет и на регулирания пазар на ценни книжа, на който се търгуват акциите на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор;

- Всички членове на Управителния съвет дават гаранция за своето управление в размер не по-малко от три брутни месечни възнаграждения при спазване изискванията на ЗТППЦК;
- Управителният съвет контактува с всички акционери и потенциални инвеститори в рамките на своите правомощия. Той може да отговаря на питания на акционери, ако тази информация не представлява търговска тайна или вътрешна информация по смисъла на ЗТППЦК;

Управителният съвет е в тесен контакт с директора за връзки с инвеститорите, като съгласува с него информационната политика по отношение на акционерите, инвеститорите и третите лица.

4.3 Надзорен съвет

Надзорният съвет се състои от трима члена. Те могат да бъдат физически и/или юридически лица.

Надзорният съвет е натоварен с отговорности да :

- контролира Управителния съвет, за да се гарантира, че действията на Управителния съвет увеличават изгодата за акционерите и съдействат за прилагане на принципите на добрите практики в управлението на дружеството;
- одобрява годишния бизнес план на дружеството, плановете за развитие на дружеството, решенията за образуване на парични фондове от средствата на дружеството, сключването на договори, които имат съществено значение (напр. договори за банков заем, сделки с недвижими имоти);
- назначава, оценява и освобождава от длъжност членовете на управителния съвет;
- следи и контролира разкриването на информация за дружеството;
- следи и контролира изпълнението на програмата на дружеството за връзки с инвеститорите;



- контролира съществените изменения в целите на дружеството, стратегическата преориентация в портфейла от дейности и неговите инвестиционни планове;
- одобрява структурата на дружеството и съществените изменения в тази структура;
- провежда редовни заседания най-малко веднъж на три месеца. За решенията на Надзорния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове. Редовни и извънредни заседания на Надзорния съвет могат да се свикват от Председателя на Надзорния съвет, по искане на член на съвета или по искане на член от Управителния съвет;
- Всички членове на Надзорния съвет дават гаранция за своето управление в размер не по-малко от три брутни месечни възнаграждения при спазване изискванията на ЗТППЦК;

Всички членове на Надзорния съвет и Управителния съвет са независими, това способства за защита на правата и интересите на акционерите. Независимостта позволява на директорите да вземат решения и да оценяват работата на дружеството, изпълнението на инвестиционната политика и опазване имуществото от напълно свободна и обективна позиция в интерес на дружеството и на всички акционери

III. КОНТРОЛ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО И ОЦЕНКА НА ПРОГРАМАТА

Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на Св.Св.Константин и Елена Холдинг АД е приета от Управителния съвет на дружеството.

Резултатите от изпълнението ѝ се отчитат на редовното Общо събрание на акционерите, изслушват се техните мнения, оценки и предложения.

Следят се промените в законодателната база и икономическата среда и при необходимост се извършват своевременни ревизии и корекции на настоящата Програма. Членовете на Управителния съвет на Св.Св.Константин и Елена Холдинг АД следят за изпълнение на Програмата за добро корпоративно управление. В този процес активно участва директора за връзки с инвеститорите.



Директорът за връзки с инвеститорите поддържа непрекъснат диалог с акционерите и потенциалните инвеститори, борсовите аналитици и финансовите издания. За всички акционери и бъдещи инвеститори, желаещи да получат допълнителна информация за дейността и финансовото състояние на дружеството:

Директор за връзки с инвеститорите Светла Иванова Йончева ,
гр.Варна, к.к. Св.Св.Константин и Елена , Административна сграда
телефон(+35952383940), телефон/факс(+35952361293),
e-mail: s.yoncheva@stconstantine.bg

26 март 2009 година
Директор за връзки с инвеститорите
Светла Йончева