

<b>СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН АД</b>	<b>SOFIA HOTEL BALKAN AD</b>
<b>ОДИТЕН КОМИТЕТ</b>	<b>AUDIT COMMITTEE</b>
<b>ГОДИШЕН ДОКЛАД за 2009 г.</b>	<b>ANNUAL REPORT for 2009</b>
<b>I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ</b>	<b>I. GENERAL INFORMATION</b>
В съответствие с Глава осма „б” от Закона за независимия финансов одит („ЗНФО”), действащият към момента Одитен комитет на „София Хотел Балкан АД” („Дружеството”) е избран с решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 16.06.2009г.	In compliance with Chapter eight “b” of the Independent Financial Audit Act (the “IFAA”), the functioning at the moment Audit Committee of Sofia Hotel Balkan AD (the “Company”) is elected by resolution of the General Meeting of the Shareholders, carried out on 16.06.2009.
<b>II. ДЕЙНОСТ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ ПРЕЗ 2009г.</b>	<b>II. ACTIVITY OF THE AUDIT COMMITTEE IN 2009</b>
Функциите на Одитния комитет са предвидени в ЗНФО, и в частност в чл.40з, чл.40к и чл.9, ал.5 от с.з., както и в Правилата за работа на Одитния комитет на Дружеството, приети с Решение на Общото събрание на Дружеството от 16.06.2009 г.	The functions of the Audit Committee are stipulated in the IFAA, and in particular in Art. 40h, Art. 40k and Art. 9, Para. 5 of the latter, as well as in the Working Rules of the Audit Committee of the Company, adopted by Resolution of the General Meeting of the Shareholders of 16.06.2009.
<b>1. <u>Наблюдение на процесите по финансово отчитане в Дружеството</u></b>	<b>1. <u>Supervision of the processes of financial accounting in the Company</u></b>
През 2009 г. Дружеството прилага адекватна финансова отчетност в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.	In 2009 the Company applies an adequate financial accounting in compliance with the International standards for financial accounting.
<b>2. <u>Наблюдение на ефективността на системите за вътрешен контрол и на системите за управление на рисковете в Дружеството</u></b>	<b>2. <u>Supervision of the effectiveness of the systems for internal control and of the systems of risk management in the Company</u></b>
Ефективността на системите за вътрешен контрол и управление на рисковете в предприятието позволява навременно изготвяне и изпращане на периодични финансови отчети на „София Хотел Балкан АД” до Комисията за финансов надзор, в пълно съответствие с	The effectiveness of the systems for internal control and risk management systems in the enterprise allows the timely elaboration and sending of regular financial statements of Sofia Hotel Balkan AD to the Commission for Financial Supervision, in full compliance with the requirements of Bulgarian

<p>изискванията на българското законодателство.</p> <p>Одитният комитет потвърждава, че системата за финансово отчитане на Дружеството е адекватна и представя достоверно финансовото състояние на „София Хотел Балкан АД” през 2009 г.</p>	<p>legislation.</p> <p>The Audit Committee confirms that the system for financial accounting of the Company is adequate and authentically presents the financial condition of Sofia Hotel Balkan AD in 2009.</p>
<p><u>3. Наблюдение на независимия финансов одит в Дружеството, в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително относно предоставянето на допълнителни услуги от специализираното одиторско предприятие</u></p>	<p><u>3. Supervision of the independent financial audit in the Company in compliance with the requirements of the law and the Ethical Code of professional accountants, including regarding the provision of additional services by the certified public accountants</u></p>
<p>Одитният комитет наблюдава работата на специализираното одиторско предприятие, избрано за проверка и заверка на финансовия отчет за 2009 г. и потвърждава, че независимият финансов одит за 2009 г. е изготвен законосъобразно, при спазване на всички изисквания за независимия финансов одит. Допълнителни услуги не са предоставяни на Дружеството от регистрирания одитор през 2009 г.</p>	<p>The Audit Committee supervises the work of the certified public accountants, selected for the audit and verification of the financial statements for 2009 and confirms that the independent financial audit for 2009 is executed lawfully, in compliance with all the requirements of the independent financial audit. Additional services have not been provided to the Company by the registered auditor in 2009.</p>
<p><b>III. ПРЕПОРЪКА ЗА ИЗБОР НА РЕГИСТРИРАН ОДИТОР ЗА ПРОВЕРКА И ЗАВЕРКА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА 2010г.</b></p>	<p><b>III. RECOMMENDATION FOR THE SELECTION OF A REGISTERED AUDITOR FOR THE AUDIT AND VERIFICATION OF THE ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS OF THE COMPANY</b></p>
<p>В изпълнение на чл.40к от ЗНФО, Одитният комитет на „София Хотел Балкан АД” препоръчва независимият финансов одит на финансовите отчети за 2010 г. да се извърши от “Прайсуотърхаус Купърс Одит ООД”, гр. София, вписано под № 85 в Списъка на специализираните одиторски предприятия в България - регистрирани одитори, членове на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България през 2010 г. (обн., ДВ, бр. 21 от 16.03.2010 г.)</p>	<p>In compliance with Art. 40k of the IFAA, the Audit Committee of Sofia Hotel Balkan AD recommends the independent financial audit of the financial statements for 2010 be carried out by Pricewaterhouse Coopers Audit OOD, city of Sofia, registered under No 85 in the List of the certified public accountants in Bulgaria – registered auditors, members of the Institute of certified expert accountants in Bulgaria in 2010 (published, State Gazette 21 of 16.03.2010)</p>

<p><b>IV. ОДОБРЯВАНЕ ОТ ОДИТНИЯ КОМИТЕТ НА ДОГОВОРА СЪС СПЕЦИАЛИЗИРАНОТО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА НЕЗАВИСИМ ФИНАНСОВ ОДИТ ЗА 2010 Г.</b></p>	<p><b>IV. APPROVING BY THE AUDIT COMMITTEE OF THE CONTRACT WITH THE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS FOR EXECUTION OF AN INDEPENDENT FINANCIAL AUDIT FOR 2010</b></p>
<p>Одитният комитет ще прегледа договора със специализираното одиторско предприятие за извършване на независим финансов одит за 2010 г., с цел одобряване на договора в съответствие с изискването на чл.9, ал.5 от ЗНФО.</p>	<p>The Audit Committee shall review the contract with the certified public accountants for the carrying out of an independent financial audit for 2010 with the objective to approve the contract in compliance with the requirement of Art. 9, Para. 5 of the IFAA.</p>
<p><b>Дата: 14.05.2010 г.</b></p>	<p><b>Date: 14.05.2010</b></p>
<p style="text-align: center;"><b>Подписано от: / Signed By:</b></p> <p style="text-align: center;">_____</p> <p style="text-align: center;"><b>Златка Колева / Zlatka Koleva</b></p> <p style="text-align: center;">_____</p> <p style="text-align: center;"><b>Диана Рангелова / Diana Rangelova</b></p> <p style="text-align: center;">_____</p> <p style="text-align: center;"><b>Анелия Динова / Anelia Dinova</b></p> <p style="text-align: center;"><b>В качеството им на / In their capacity of</b>  <b>Членове на Одитния комитет на „София Хотел Балкан АД”/</b>  <b>Members of the Audit Committee of Sofia Hotel Balkan AD</b></p>	