

ПРОГРАМА
ЗА
ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
НА
"СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ" АД

СЪДЪРЖАНИЕ:

I. ОСНОВАНИЕ ЗА ВЪЗПРИЕМАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

II. ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА

III. ПРИНЦИПИ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

IV. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

4. 1. Предоставяне на по-сигурни методи за регистрация на собствеността.

4. 2. Предприемане на активни действия за участието на всички инвеститори в Общото събрание на акционерите, съгласно изискванията на ЗППЦК и ТЗ

4. 3. Насърчаване и подпомагане на акционерите при упражняването на техните права

4. 4. Осигуряване на ефикасна и прозрачна работа на пазарите на корпоративен контрол

V. ДЕЙНОСТ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

VI. ОСИГУРЯВАНЕ НА ПО-ЕФЕКТИВНА КОМУНИКАЦИЯ И ГАРАНТИРАНЕ НА ИНТЕРЕСИТЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

VII. РОЛЯ НА ЗАИНТЕРЕСОВАНИТЕ ЛИЦА

VIII РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

I. ОСНОВАНИЕ ЗА ВЪЗПРИЕМАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Непрекъснатите изменения в средата и развитието на икономическите събития наложиха промяна в икономическото мислене на акционерите и мениджърите и прилагане на нов подход в управлението на компаниите. В тези условия на преден план се появи необходимостта от по-засилено стратегическото управление, формиране на планове и програми и последващата им успешна реализация, както и по-голяма степен на присъствие и прилагане на принципите на добро корпоративно управление за гарантиране ефективното управление и просперитета на компанията. Радикалните изменения на стопанските отношения у нас неизбежно заставят да се работи, съобразявайки се както със законите и изискванията на пазара в локален мащаб, така и с международно признатите практики за добро корпоративно управление на водещи и утвърдени компании.

Програмата за добро корпоративно управление на **“Слънчев бряг Холдинг” АД** урежда политиката, която провежда Съвета на директорите на Дружеството, за да създаде възможност на акционерите да упражняват по-пълно своите права, като собственици, да вземат по-активно участие в обсъждането на важни за дружеството въпроси, които рефлектират пряко върху доходността на тяхната инвестиция.

Възприемането на принципите на добро корпоративно управление подобрява цялостния процес на управление, като подпомага мениджърите и СД да развият надеждна и сигурна стратегия за развитието на дружеството.

Програмата за добро корпоративно управление на **“Слънчев бряг Холдинг” АД** е фактор, който не само допринася за реализиране на правата на всички акционери на дружеството, но също така осигурява такава корпоративна среда, в която да е налице ефективно използване на наличните ресурси, в съчетание с прилагане на адекватни системи за контрол за преодоляване на доминирането на една или друга група акционери или заинтересовани лица.

Гарантирането на възвращаемостта на направените инвестиции от акционерите е водещ мотив в настоящата програма за добро корпоративно управление.

Съвета на директорите е приел тази програма за добро корпоративно управление в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление и с намерението тя да се превърне в действащ механизъм, съобразен със спецификата в дейността и управлението на **“Слънчев бряг Холдинг” АД**.

II. ЦЕЛИ НА ПРОГРАМАТА

- 2.1. Въвеждане и прилагане на принципите на добро корпоративно управление в Холдинга;
- 2.2. Стимулиране успешното реализиране на дългосрочните и краткосрочни цели на Холдинга;
- 2.3. Поддържане на ефективни и честни взаимоотношения между акционерите, Съвета на Директорите и мениджмънта на Холдинга;
- 2.4. Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и всички лица, заинтересовани от управлението на Холдинга и неговото развитие;
- 2.5. Популяризиране и зачитане на високи етични принципи и доближаване до световните стандарти за добро корпоративно управление;

Подцели:

- ❖ Периодична и адекватна оценка на състоянието на "компанията-майка" и отделните предприятия в нея;
- ❖ По-пълнен анализ на разпределението на функциите и взаимодействието между "компанията-майка" и предприятията в структурата;
- ❖ Определяне на насоки за развитие и формиране на по-ефективна стратегия за усъвършенстване на управлението.
- ❖ Възприемане от СД и предаване към мениджърите на основните ценности и изграждане на "система на доверие" по такъв начин, че да се разбират, споделят и прилагат.
- ❖ Формиране на план за адекватна реакция или за преориентация, готов да стане действащ и който се опира на предварително идентифицирана стратегия за промяна.
- ❖ Предварително задействане на система за вътрешен контрол и за сигнали за безпокойство, основани на конкретни показатели, в степента в която това е възможно, за предотвратяване на негативни процеси;
- ❖ По-точно формулиране на стратегическите цели на Холдинга и отделните предприятия, разделени на краткосрочни и дългосрочни; Обяснения и обосновки за това кои от целите продължават да развиват съществуващите тенденции в Холдинга и кои означават нови направления на развитие.

III. ПРИНЦИПИ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

- Защита на основните права на акционерите;
- Равнопоставено третиране на всички акционери – вкл. миноритарни и чуждестранни;
- Отчитане на правата и интересите на заинтересованите лица – клиенти, доставчици, облигационери, служители, обществеността
- Осигуряване на своевременно и точно разкриване на информация относно важни проблеми, свързани с финансовото състояние, резултатите, собствеността и управлението;
- Спазване от страна на СД на приложимия закон, контрол в мениджмънта и действия, с оглед най-добрия интерес на акционерите.

IV. ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Много от преуспяващите бизнес организации в съвременния свят дължат своя възход и успеха си на факта, че са успели да възприемат и да приложат ефективно принципите на добро корпоративно управление. Голяма част от критичните решения са били вземани, съблюдавайки интересите на всички акционери и заинтересовани лица и използвайки предимствата на стратегическото планиране и корпоративното управление. Тези компетентни и информирани решения, вземани от мениджмънта отразяват състоянието преуспяващите организации в момента.

В осъществяването на своите задължения, мениджърите на "Слънчев бряг Холдинг" АД се сблъскват с все по-чести промени, на които трябва да реагират адекватно и да адаптират компанията към външната среда и реалности. Управлението на различните вътрешно фирмени дейности е само една част от отговорностите им. Непосредствената среда на компанията се явява втори набор от предизвикателства. Тази среда включва акционерите, конкурентите, доставчиците, органите

осъществяващи държавните регулации – Комисията по Финансов Надзор, БФБ-София АД, Централен Депозитар АД, чиито изисквания трябва да бъдат предвидени и спазвани.

Международната среда също допринася и съдейства за налагане на общия климат на добро корпоративно управление. Тя се състои от икономическите условия, промените в обществото, приоритетите в политиката и технологичното развитие, като всичко това трябва да бъде предвидено, следено, оценявано и отчитано при вземането на решения от висшето ръководство.

Мениджърите на **“СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД** се налага да отчитат и многочислените, понякога противоречиви интереси и цели на имащите отношение към дейността и управлението на Холдинговата структура, а именно: тези на собствениците-акционери, на висшите мениджъри, служителите и заинтересованите лица.

Разпределението на структурата на капитала на **“СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД** и факта, че това е бивш приватизационен фонд – ПФ “Слънчев бряг Приватинвест” АД, преобразуван в Холдинг с 9 218 акционери физически лица, изискват акцента да бъде насочен основно към защита на интересите на индивидуалните акционери, вложили своя ресурс в резултат на процеса на масовата приватизация в България. Юридическите лица са 10, притежаващи 178 398 броя акции, които представляват 46,15 % от капитала на **“СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД**.

За да се справи ефективно с това и да предотврати възникването на евентуален конфликт на интереси, висшият мениджмънт наблюдава върху отчитане на ситуационните различия и се стреми да действа превантивно, като гледа в бъдещето и се подготвя за новите реалности. В тази връзка - прогнозирането на средата, отчитането на външните и вътрешни фактори при формулирането и изпълнението на плановете и прилагането на принципите на добро корпоративно управление е основен момент. Ние считаме, че за България, където е трудно поддържането на стабилно развитие на компаниите, където, нестабилността и променящата се среда биват по-скоро правило, отколкото изключение прилагането на принципите на добро корпоративно управление крие големи резерви и потенциал и би съдействало за увеличаване на възвращаемостта на инвестициите и постигане на печалба на **“СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД**.

ХОЛДИНГЪТ СЕ ЗАДЪЛЖАВА ДА ОСИГУРЯВА ДОСТАТЪЧНО НАДЕЖДНА ЗАЩИТА НА ПРАВАТА НА СВОИТЕ АКЦИОНЕРИ, ЧРЕЗ:

4.1. Предоставяне на по-сигурни методи за регистрация на собствеността.

Чрез договор с “БФБ-София” АД за регистрация 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 **“СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД**. Видно от бюлетина на “БФБ - София” АД, акциите на дружеството се търгуват от **17.09.2001 г.** Докато Дружеството е публично и емисията му е регистрирана на “БФБ-София” АД, така че акционерите да могат свободно да извършват сделки с акции.

➤ По инициатива на СД на **“СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД** и съгласно договор с Централен депозитар, се води книга на акционерите притежаващи безналични акции, в която се вписват всякакви 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. И тъй като разпореждането с безналични ценни книжа има действие от регистрацията им в "Централен Депозитар" АД, а тя се извършва при наличие на депозитарни разписки Дружеството е предприело всички необходими мерки всеки един от акционерите да получи депозитарната си разписка. Това на практика улеснява търговията с акции на **"СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ" АД**. Дружеството ще заплаща ежегодно таксата за поддържане на регистър в "Централен депозитар" АД, а при липса на депозитарна разписка при увеличаване на капитала на дружеството ще разработи техники и механизми за раздаване на удостоверителните документи. В останалите случаи на загубена или открадната депозитарна разписка управителните органи ще насочват акционерите към инвестиционен посредник – регистрационен агент, за изваждане на дубликат.

4. 2. Предприемане на активни действия за участието на всички акционери в Общото събрание, съгласно изискванията на ЗППЦК и Търговския Закон.

Дружеството ще свиква ОС на акционерите поне веднъж годишно. При необходимост от приемане на важни решения за дружеството – увеличаване на капитала, издаване на емисии от облигации, разпореждане с активи, чиито размер изисква одобрението на ОС на акционерите, ще се свикват и извънредни такива. Преди осъществяване за дружеството на сделки като сливания, както и продажба на значителна част от активите на дружеството ще бъде свиквано и провеждано Общо събрание на дружеството, на което ще бъдат подложени на гласуване тези въпроси. Акционерите ще бъдат информирани за всички условия по преобразуването или разпореждането със значителна част от активите на дружеството посредством материалите за Общото събрание, находящи се в КОМИСИЯТА ПО ФИНАНСОВ НАДЗОР, "БФБ – София" АД, "Централен депозитар" АД и на адреса на управление на дружеството.

➤ Поканата за свикване на Общото събрание, ще се обнародва в Държавен вестник и в един централен ежедневник, най-малко 30 дни преди деня на провеждането му. Всички материали по предстоящото Общо събрание ще бъдат изпратени и на КОМИСИЯТА ПО ФИНАНСОВ НАДЗОР, "Централен депозитар" АД и "Българска фондова борса" АД в съответния срок. В деня на обнародване на поканата на адреса на управление на дружеството ще бъдат на разположение всички материали, свързани с Общото събрание. Не се предвижда да бъдат изпращани писмени покани до всеки един акционер, поради големия брой на акционерите и свързаните с това разходи за дружеството.

➤ Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите най-късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на чл. 116 от ЗППЦК. Директорът за връзки с инвеститорите ще предоставя при поискване от акционери образец на пълномощно за представителство. Съгласно, уведомленията за разкриване на дялово участие, Съветът на Директорите ще следи за случаите, в които акционер или група акционери са придобили над 1/2 или над 2/3 от акциите на **"СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ" АД** и съответно не са отправили търгово предложение. Ще се поддържа и списък на лицата, които не са изплатили изцяло емисионната стойност на притежаваните акции. Тези две групи лица нямат право да упражняват правото си на глас в Общото събрание. Техните имена ще бъдат

съобщавани изрично на комисията по кворума, за да не бъдат допускани до участие в Общото събрание на акционерите, съответно с техните гласове да бъдат приемани решения в явен ущърб на дружеството.

4. 3. Насърчаване и подпомагане на акционерите при упражняването на техните права

Ще се предоставя възможност за участие в разпределението на печалбата на дружеството. Правото на дивидент е правото да се получат части от чистата печалба, която **"СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ" АД** 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 отчет и баланс и да има съответно изрично решение на ОСА за разпределяне на реализираната печалба. В случай, че са налице и трите изброени предпоставки в полза на акционерите се поражда изискуемо и ликвидно право на дивидент.

➤ В случай, че Общото събрание на акционерите приеме решение за разпределяне на дивидент на всеки един акционер ще бъде предоставена възможност да получи своя дивидент в рамките на 5 годишен срок от вземане на решението. Право на дивидент имат лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите на 14 ден след деня 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 Съветът на директорите ще предприеме мерки за осъществяване на процедурата по раздаването на дивидентите на акционерите, включително като: ще изиска от "Централен депозитар" АД списък на акционерите, имащи право да получат дивидент, ще сключи договор с банка с развита клонова мрежа за изплащане на дивидента, ще определи срок и начин за изплащане на дивидентите. Чрез публикация в два централни ежедневника и местната преса, ще бъдат уведомени акционерите, поради факта, че 80 % от акционерите живеят в Бургаска област. След изтичане на срока на Договора с банката, раздаването на дивиденти ще продължи чрез използване на услугите на лицензирани инвестиционни посредници, както се процедира в момента.

➤ Акционерите, които не успеят да получат своя дивидент в предоставения срок ще имат възможност да го получат най-късно до 5-години на адреса на управление на дружеството, всеки работен ден в часовете от 10 до 16 часа след предоставяне на документ за самоличност или в случаите на представителство на нотариално – заверено пълномощно. Холдинга допуска и публикуване на списък, в случай, че има акционери, които не са получили дивидента си.

➤ Съветът на директорите на дружеството декларира, че ще 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, капитала на дружеството ще бъде увеличен чрез пропорционално разпределение на нови акции между досегашните акционери. В седемдневен срок от вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, дружеството ще предприеме съответните мерки за регистрация на емисията. След получаване на удостоверителните документи ще бъде създадени работещи механизми за получаване на новите депозитарни разписки от акционерите на дружеството, включително ако се наложи сключването на договор и банка или инвестиционен посредник с развита клонова мрежа.

4. 4. Осигуряване на ефикасна и прозрачна работа на пазарите на корпоративен контрол

Съществуват всички необходими предпоставки за прилагане на принципите на добро корпоративно управление, а именно:

Наличието на регулираните пазари на ценни книжа – официален пазар на фондова борса и неофициален пазар на ценни книжа, който дава възможност всички сделки с акциите на **“СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД** да се осъществяват в условията на прозрачност и своевременно разкриване на информация. Най – общо регулираните пазари на ценни книжа се определят като организирани пазари, чиито правила на функциониране, инфраструктурни улеснения и персонал са проверени и признати от предвидения в закон регулативен орган като гарантиращи безпрепятственото осъществяване на честна и прозрачна търговия с ценни книжа, стабилност на финансовата система и защита интересите на инвеститорите. Към настоящия момент в страната функционират два регулирани пазара на ценни книжа – Официален пазар на “Българска фондова борса - София” АД и неофициален пазар на “Българска фондова борса - София” АД.

Всеки, един потенциален инвеститор може да придобива неограничен брой акции от регулирания пазар на ценни книжа посредством системата за търговия на “Българска фондова борса- София” АД, спазвайки правилата за не употреба на вътрешна информация при сделки с акциите на дружеството.

Акциите на **“СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД** са свободно прехвърляеми и разпореждането с тях се извършва без ограничения на фондовата борса. В тази връзка Съветът на директорите на дружеството не би могъл да използва средства за предотвратяване на поглъщане на дружеството на фондовата борса.

V. ДЕЙНОСТИ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

➤ Възприетата едностепенна система на управление на **“СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД** със своя петчленен състав СД допринася за защита на интересите и спомага за по-ефективното управление на ресурсите на предприятието. По този начин се улеснява комуникацията между мениджмънта, СД и акционерите. Целите както на корпоративното управление, така и на цялостната дейност на дружеството, принципите са съсредоточени в една структура – Съвет на директорите. Процесът на вземане на решения е по-кратък и по-гъвкав, по-слабо формализиран, поради опростената структура и улеснения обмен на информация. Същевременно петчленият състав на СД и наличието на двама Изпълнителните директори гарантира разпределението на функциите по управление и контрол.

➤ Изпълнителните директори ще организират и осъществяват оперативното управление на Дружеството при спазване на решенията на Общото събрание и Съвета на директорите.

➤ Членовете на СД притежават необходимия управленски опит, който влияе позитивно върху цялостното представяне на Дружеството, а тяхното образование и квалификация спомагат за оптимизиране на дейността на Холдинга и на предприятията в структурата. Стремежа е към придобиване и на допълнителни знания и умения в областта на корпоративното управление и налагане на международните практики и опит в тази насока.

Членовете на СД на СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ АД е необходимо:

➤ Да притежават необходимата предприемаческа нагласа и да са проактивни, като вземат решения, които помагат Дружеството да се развива успешно, като в

същото време упражняват благоразумен контрол, съгласно принципите на корпоративното управление.

➤ Да осмислят и приемат съвременните тенденции на корпоративното управление, израз на които е силно изразената обвързаност между въпросите за структурирането на ръководните органи и ефекта от функционирането на взаимоотношенията "мениджъри-акционери".

➤ СД на Холдинга ще определя приоритетните направления за развитие на компанията, такива направления, които да ориентират дейността в дългосрочна перспектива.

➤ СД ще осигурява ефективен контрол на средствата на предприятието и бизнес-плана на Холдинга. Ефективният контрол ще осигури по-пълно и прецизно изпълнение на заложените показатели, ще гарантира правилност на сведенията и достоверност на финансовата информация.

➤ СД на Холдинга ще отговаря и за гарантирането на правата на акционерите, чрез контролиране на управлението на риска, което ще позволи да се оценят рисковете за дейността на Холдинга и ще се намалят отрицателните последици от тези рискове.

При управлението на риска, СД ще се стреми да достигне оптимален баланс между риск и доходност, като съблюдава законодателните норми, Устава, утвърдените Правилата за работа и ще разработва адекватни стимули за мениджмънта.

➤ Изискването на ЗППЦК 1/3 от състава на СД да бъдат независими членове е спазено - всички членове на СД са независими директори.

➤ Холдингът се задължава и в бъдеще да спазва изискванията на ЗППЦК и да предлага за избор на членове на СД лица, доказали своя професионализъм, организаторски качества и притежаващи необходимата квалификация и опит. Освен това те ще се предлагат за избор от Общото събрание след предоставяне пред управителните органи на дружеството на свидетелство за съдимост и декларации по чл. 116а от ЗППЦК.

➤ Съветът на директорите на **СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ АД**, чрез своите двама Изпълнителни членове ще следят получаваните уведомления по чл. 145 от ЗППЦК и постъпилите за събранията пълномощни, дали определени акционери на дружеството могат да упражняват контрол, който не отговаря на капиталовото им участие.

➤ Председателят на Съвета на Директорите: г-н Петко Тончев ще съдейства за създаване на необходимите условия, всички представители на членове на СД да вземат активно участие в заседанията на СД и да се следи за тяхното регулярно провеждане. За провеждането на заседание на СД и с цел участие на всички членове, ще се предоставя пълен набор от писмени материали една седмица предварително до останалите членове. Вота на всеки член на СД и мотивите за това по всяка точка от дневния ред ще бъдат отразени в подробен протокол;

➤ СД на **СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ АД** има утвърден Правилник за работа на СД, който е изготвен за да конкретизира правилата, задълженията и отговорностите на неговите членове, както и да осигури по-голяма степен на ефективност в организацията на заседанията на СД и приемането на решенията, както и по-детайлно формулиране на компетентността на отделните членове на СД, начина на вземане на решенията и протоколирането.

➤ СД на **СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ АД** ще предоставя и подробен отчет за дейността на СД през цялата година относно обема, структурата и динамиката на ДА и КА, продажбите, клиенти и доставчици, пазарна среда, данни за обема, структурата и

динамиката на продажбите в натурално изражение и динамиката на приходите от продажби.

➤ СД ще извършва периодична проверка на годишните, тримесечните и текущите счетоводни отчети, относно достоверността, точността на тяхното съдържание и с цел своевременното им представяне, съгласно изискванията на ЗППЦК. Ще се провеждат заседания на СД за тяхното представяне и приемане.

➤ Чрез регулярното провеждане на заседания, СД ще извършва планиране и определяне на текущите и бъдещи задачи, приоритетите, отговорностите и мястото на всеки от екипа, ще определя съответните стъпки за постигането им, ще следи за тяхното изпълнение, в съответствие със състоянието на Дружеството и отрасъла, в който функционира то. Ще одобрява и ревизира основните стратегии, финансовите и маркетинговите цели и прогнозните бизнес планове на отделите в Дружеството.

➤ СД на СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ АД ще съблюдава спазването на нормативната уредба, на финансовата отчетност, ще контролира политиката на Холдинга, относно разкриването на информация от Директора за връзки с инвеститорите;

➤ СД се ангажира да изготвя годишна оценка за ефективността на програмата и се задължава да разкрива пред акционерите на годишното Общо събрание на Дружеството, в случай на поява на проблеми във връзка с нейното изпълнение;

VI. ОСИГУРЯВАНЕ НА ПО-ЕФЕКТИВНА КОМУНИКАЦИЯ И ГАРАНТИРАНЕ НА ИНТЕРЕСИТЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

➤ “Слънчев бряг Холдинг” АД ще провежда политика на “отворени врати” веднъж всеки месец, съдействаща и подпомагаща по-ефективната и по-пълноценната комуникация с акционерите, чрез осъществяване на среща между Директора за връзка с инвеститорите и Изпълнителния директор и обсъждане на въпроси, свързани с дейността на “СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД;

➤ Доколкото сделките, свързани с продажба или покупка на активи, вземането на банкови кредити, ипотeka на активи, вписване на особен залог на акции на Холдинга са публична информация, ще бъдат оповестявани, съгласно изискванията на ЗППЦК.

➤ В случай, че има основания за драстични изменения в цените на акциите и при условие, че тази информация има отношение и е от съществен интерес за акционерите, подробности за това ще бъдат оповестявани чрез предприемане на локални действия, чрез местните вестници и радиостанции за съответния регион, а също и чрез публикация в национални ежедневници. Тези действия са насочени към защита на интересите на акционерите и предотвратяване на възможността за търговия и злоупотреба с вътрешна, инсайдерска информация.

➤ Холдингът приветства изготвянето на Програма за общуване с акционерите чрез която да бъдат разяснени правата им.

➤ Предвид структурата на инвестиционния портфейл на “Слънчев бряг Холдинг” АД, СД ще провежда целенасочена и балансирана инвестиционна политика, като се освобождава от нерентабилни и губещи участия и инвестира в доходни и перспективни предприятия.

В тази връзка СД ще структурира, регламентира и управлява инвестициите по такъв начин, за да се гарантира защитата на интересите на акционерите и намаляване на инвестиционния риск. Възвръщането на инвестициите ще бъде предпоставка за последващо инвестиране. Поради това ще се извършва прогнозиране, анализиране и управление на процесите, след като са вече осъществени.

VII. РОЛЯ НА ЗАИНТЕРЕСОВАНИТЕ ЛИЦА

- Слънчев бряг Холдинг приема, че заинтересованите лица са всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на дружеството – клиенти, доставчици, собственици на облигации, ако бъдат издавани такива и обществеността, като цяло.
- СД на Холдинга ще насърчава сътрудничеството между компанията и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряването на стабилно развитие на Дружеството.
- На заинтересованите лица ще бъде предоставяна необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на решение;

VIII РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Разкриването на информация от компанията е извънредно важно за правилната оценка на дейността на Холдинга и на предприятията в неговата структура от акционерите и потенциалните инвеститори. Разкриването на информация от спомога за поддържане на доверието на акционерите и стимулиране на интереса на заинтересованите лица. Целта на разкриването на информация се свързва с оповестяването на сведения на всички акционери и заинтересовани лица, в такъв обем, необходим за вземане на едно или друго инвестиционно решение.

Предприетите мерки са свързани с:

- Осигуряване на достъп до финансовите отчети на дружеството в Интернет страниците на КОМИСИЯТА ПО ФИНАНСОВ НАДЗОР и БФБ-София.
- Разкриване на периодична и инцидентна информация на регулирания пазар на ценни книжа посредством избрания директор за връзки с инвеститорите. Чрез борсовия бюлетин и публичния регистър тази информация ще става достояние на широката публика – досегашни и бъдещи потенциални инвеститори.
- Предоставяне на информационна справка за емитента на БФБ-София, съгласно новата 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;
- Членовете на СД на **“СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ” АД** ще предоставят Декларация до КОМИСИЯТА ПО ФИНАНСОВ НАДЗОР, БФБ – София и до самото Дружество, в случай че участват, като членове на управителни и контроли органи на други дружества, информация за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко повече от 25 % от капитала или върху които имат контрол, а освен това за известните им настоящи и бъдещи сделки, за които, считат, че могат да бъдат признати за заинтересовани лица. Тези обстоятелства ще бъдат декларирани и актуализирани в седемдневен срок от тяхното настъпване, чрез попълване на Декларация по образец и изпращането и до съответните институции;
- Всеки член на СД се ангажира да подписва годишна декларация и да дава подробно информация за преки или непреки сделки в Дружеството за които има интерес, както и годишна декларация от Централен Депозитар, отразяваща всички покупки, продажби или други трансфери на ценни книжа на Дружеството през годината.
- Активно участие на Директорът за връзки с инвеститорите в процеса на разкриване на информация - лицето, което се явява опосредстващо звено между

Съвета на директорите на дружеството и досегашните акционери и бъдещи инвеститори в ценни книжа на **"СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ" АД**.



➤ В тази връзка членовете на Съветът на директорите на дружеството заявяват, че ще предоставят необходимия обем публична информация относно публичното дружество и ще съдействат на директора при извършване на неговата дейност.

➤ С оглед пълното разкриване на публична информация и прозрачност Съветът на директорите на **"СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ" АД** възлага на директорът за връзки с инвеститорите следните задължения:

1. Да осъществява ефективна връзка между управителния орган 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. Това означава, че във всеки един момент в рамките на работния ден директорът следва да бъде на разположение на акционерите и инвеститорите, да поддържа база данни за икономическото и финансово състояние на дружеството, да изготвя справки за движението на цените на ценните книжа на дружеството, да предоставя счетоводната документация на дружеството, доколкото тя не представлява търговска тайна, да информира акционерите и инвеститорите за корпоративни събития, които представляват публична информация; при поискване да разкрива на акционерите и инвеститорите периодична и инцидентна публична информация. Директорът е длъжен да води регистър за постъпилите искания и предоставената по-горе информация, като описва и причините в случай на не предоставяне на поискана информация.

2. Да изпраща в законоустановения срок материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях. Това означава, че до деня на обнародване на поканата за свикване на Общото събрание директорът следва вече да разполага със всички материали за събранието, предложенията за решения, решението на компетентния орган за свикване на събрание, за да има възможност да ги изпрати на всеки изявил желание акционер. Директорът следва да води регистър за изпратените материали.

3. Да води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на СД на дружеството

4. Да изпраща всички необходими отчети и уведомления на дружеството до комисията, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар. Тази група от задължения включват най-общо следното:

Относно периодично разкриване на информация:

➤ В срок до 90 дни от завършване на финансовата година Дружеството се задължава да представя годишен счетоводен отчет;

- В срок от 30 дни от края на всяко тримесечие да представя тримесечен отчет счетоводен отчет;
- Съгласно Чл. 7, ал. 2, т. 6 от Наредба за проспектите до 180 дни от завършване на финансовата година Дружеството се задължава да представя годишен консолидиран отчет;
- Съгласно НСС 34, т. 1 до 60 дни от края на всяко тримесечие да представя тримесечен консолидиран финансов отчет;
- Дружеството изготвя и финансови отчети в съответствие с международните счетоводни стандарти и се представят и тези отчети.

Относно инцидентно разкриване на информация:

- **Директорът ще уведомява КОМИСИЯТА ПО ФИНАНСОВ НАДЗОР и регулирания пазар за** промените в устава, промените в управителните и в контролните органи, откриване на производство по несъстоятелност, преобразуване на дружеството, всички изменения в търговската дейност, които засягат или могат да засегнат пряко или непряко цената на издадените от дружеството ценни книжа, други обстоятелства.
 - Съветът на директорите на дружеството ще предлага на Общото събрание на акционерите периодична смяна на експерт-счетоводителя, за да се осигури външно и обективно мнение за начина, по който са изготвени и представени финансовите отчети.
 - От 01.01.2003 г. Дружеството съставя финансови отчети в съответствие с международните счетоводни стандарти.
- Директорът за връзка с инвеститорите се задължава:
- Да насърчава добрите и плодотворни взаимоотношения между дружеството, неговите акционери и потенциалните инвеститори;
 - Ще помага на Дружеството при спазването на нормите и конкретните му задължения съгласно ЗППЦК и останалите Наредби и закони, регламентиращи дейността на публичното Дружество.
 - Да представи отчет за неговата дейност и предприетите от него инициативи през годината, за резултатите от това и ще дава предложения за подобряване на координацията и контактите с акционерите за предстоящата година.