

Ръководството изготвя своя годишен доклад и годишния консолидиран финансов отчет към 31 декември 2016 г. в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз. Консолидираният финансов отчет е одитиран от „Грант Торнтон” ООД.

## **А. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА**

„София Хотел Балкан” АД („Дружеството”) е едноличен собственик на 100% от капитала на новосъздаденото през 2006 г. дъщерно дружество „Метропол Палас” ДОО, Белград, Сърбия („Групата”).

Основен предмет на дейност на дружествата в Групата е хотелиерство, ресторантьорство, съпътстващи туристически дейности като бизнес услуги, телефон, отдаване под наем на търговски и рекламни площи, провеждане на конгресни мероприятия и други видове допълнителни услуги, свързани с международния и вътрешен туризъм, разрешени от законодателството. Групата има сключени договори за франчайз със Старууд, които се отнасят и до двата хотела, притежавани от дружествата в Групата. Има сключени и договор за управление и договор за техническа помощ с „Кокари Лимитид”, Кипър.

„София Хотел Балкан” АД е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон на Република България с адрес: София 1000, пл. „Св. Неделя” № 5. Акциите на Дружеството се търгуват на “Българска фондова борса – София” АД в гр.София.

## **Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА**

### **Развитие и резултати от дейността на Групата**

Характеристика на други съществени компоненти на доходите и разходите, необходими за по-доброто разбиране резултатите от дейността на Групата.

1. Групата е възникнала през юни 2006 г., което дава възможност да се правят сравнения спрямо предходния период и да се сравняват и анализират 2016 г. и 2015 г. Важно събитие за Групата е отварянето на хотел „Метропол Палас” през месец септември 2012 г. след продължителна и цялостна реконструкция. Хотелът е основният актив на сръбското дъщерно дружество. През 2016 г. Групата бележи значително увеличение спрямо предходната година в приходите от продажби с 9,05% или 2,691 хил. лева. Дейност „Нощувки” е реализирала увеличение на приходите с 10,82%, както и при приходите от дейност “Хранене” има увеличение с 8,83%. Намаление бележат приходите от наеми – с 1.05%. Другите приходи от дейността съставляват около 2% от общия приход от дейността на Групата. През текущата отчетна година финансовият резултат на Групата преди данъци е положителна величина.

## **Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)**

### **Развитие и резултати от дейността на Групата (продължение)**

2. Политиката на Групата е ориентирана към предлагане на продукти с високо качество, обслужващи потребностите на основните бизнес клиенти на хотелите, както и свързаните с техния престой конферентни мероприятия и бизнес услуги.
3. Инфлационните фактори в региона не оказват съществено влияние върху финансовите резултати на Групата като цяло. Същите се коригират чрез ценовата политика относно регулиране на разходите, породени от тези процеси.
4. Влиянието на промените на чуждестранните валути е минимизиран като цяло за Групата чрез крайно ограничаване на цените на услугите, определени в долари и договарянето на цени основно в местна валута и в евро.

### **Важни събития настъпили след годишното счетоводно приключване**

За отчетния период няма такива събития, настъпили след датата, към която е изготвен консолидираният финансов отчет, които биха повлияли по някакъв начин върху вече отчетените и оповестени финансови резултати на Групата.

### **Предвиждано развитие на Групата**

Предвид сегашното състояние на пазара, през 2017 г. ръководството на Групата планира да продължи водената политика на активни продажби, насочена както към съществуващите корпоративни клиенти, така и към нови компании и пазари, както и предлагането на нови продукти и услуги. Групата ще продължи политиката си за запазване на пазарния дял, чрез поддържане на високо качество на предлагания продукт и гъвкава ценова политика. Плановете на Групата включват плавно увеличаване на ценовите равнища от индивидуални клиенти и на увеличение на приходите от високо бюджетни групови настанявания. Групата ще запази и своята гъвкавост по отношение на периодите с по-слабо търсене с цел оптимизиране на приходите от реализирани нощувки и конферентни събития. Основната цел ще бъде да се предложи на клиентите на хотелите оптимално съотношение цена - стойност.

Пазарната стратегия за проактивна и гъвкава политика за продажби през 2016 г. ще бъде запазена и през 2017 г., като гарантира запазване на съществуващите клиенти, привличане на нови и реализиране на различни събития с различни мащаби. Групата разчита на гъвкавата ценова политика, която да позволи да се реагира оптимално адекватно на динамичните условия на пазара. По този начин през 2016 г. се гарантираха по-големи обеми реализирани нощувки, които в комбинация с по-висока средна цена на стая, осигуриха добри нива на нетни приходи от налична стая.

## **Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)**

### **Развитие и резултати от дейността на Групата (продължение)**

#### **Структура на акционерния капитал**

Последната промяна в структурата на акционерния капитал е извършена през 2011 г. дружеството-майка направи първично публично предлагане на акции от увеличение на капитала на „София Хотел Балкан” АД, съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 25 януари 2011 г., Проспект за публично предлагане на акции, потвърден от КФН, което започна на 18.05.2011 г. и завърши успешно на 23.06.2011 г. Чрез това увеличение на капитала броят на акциите нарасна от 478,536 бр. акции на 5,263,896 бр. акции.

До крайния срок на първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на дружеството-майка са записани и заплатени всички предложени 4 785 360 броя нови акции, с номинална стойност от 1 лев всяка и емисионна стойност от 3,60 лева всяка, представляващи 100% от новите акции, издавани във връзка с увеличението на капитала. Увеличението на капитала е регистрирано в Търговския регистър на 19.07.2011 г.

Към края на 2016 г. акционерният капитал на дружеството-майка възлиза на 5,264 хил. лв. и включва 5,263,896 броя поименни безналични обикновени акции с право на глас и с номинал 1 (един) лев всяка.

В исторически план, първоначално при учредяването на дружеството-майка, акционерният капитал е бил разпределен на 25,994 бр. акции с номинал 1 (един) лев всяка /12,997 бр. на приносител и 12,997 бр. поименни/. При последвалото първоначално увеличение, акциите нарастват на 420,181 бр. – съответно 210,090 бр. на приносител и 210,091 бр. поименни. При следващото увеличение на капитала акциите нарастват до 478,536 бр. – всичките поименни.

Акциите са обикновени, безналични и поименни. Всяка акция предоставя следните права (които се упражняват пряко, поради което няма система за контрол):

- право на глас в ОС на акционерите;
- право на дивидент;
- право на ликвидационен дял, съизмерен с номиналната стойност на акциите;
- право на информация относно дейността на Групата;
- други права, изрично посочени в Устава на Групата.

Няма ограничения върху правата на глас, освен предвидените в закона. На дружеството-майка не е известно финансовите права по акциите да са отделени от притежаването на акциите. Няма споразумения, които да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или упражняване правото на глас.

## **Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)**

### **Развитие и резултати от дейността на Групата (продължение)**

#### **Структура на основния капитал (продължение)**

Дружеството-майка не притежава пряко издадени от него акции, тъй като не е изкупувало обратно акциите си при условията и реда на чл. 187 А от Търговския закон. Акции, издадени от дружеството-майка, не са залагани в негова полза. Няма ограничения за прехвърлянето на ценните книжа. Няма акционери със специални контролни права.

Дружеството-майка няма акционери физически лица, притежаващи пряко или чрез свързани лица над 10 на сто от гласовете в Общото събрание на акционерите, нито акционери, притежаващи над 5 на сто от гласовете, освен двамата, посочени по-долу.

Акционери, притежаващи повече от 10% от акциите в капитала на Дружеството към 31.12.2016 г.:

- “Бандола Пропъртис” Лтд., Маршалски острови – 4,605,459 бр. акции – 87.49%
- “Кокари Лимитид”, Кипър – 623,815 бр. акции – 11.85%

#### **Съвет на Директорите**

“София Хотел Балкан” АД е с едностепенна система на управление съгласно Търговския закон в Република България.

На извънредно Общо събрание на акционерите на дружеството-майка от 08.04.2014 г. се освобождава Димитри Константинопулос като член на СД и се назначава Стилианос Куцивитис като член на СД; назначава се Стилианос Куцивитис за изпълнителен член на Съвета на Директорите (Изпълнителен директор); определя се възнаграждението му като такъв; сключен е договор за управление с Изпълнителния Директор.

С Решение на редовно Годишно Общо събрание на акционерите на „София Хотел Балкан“ АД от 21.12.2015 г. и вписване в Търговския регистър на 04.01.2016 г. под номер 20160104131020, се избра нов член на Съвета на Директорите в лицето на Милен Белчев Русев и се освободи като член на Съвета на Директорите Анелия Дудова Динова-Стойчева. С решение на същото общо събрание, Съветът на директорите е преизбран за нов тригодишен мандат, като се определя и възнаграждението на изпълнителния член на съвета.

Към 31.12.2016 г. регистрираните в Търговския регистър членове на съвета на директорите са: Георги Спасов - председател на Съвета на директорите, Бойко Братанов – зам. председател на СД, Стилианос Куцивитис - член на СД и Изпълнителен директор; членове на Съвета на директорите: Йоанис Даскалантакис и Милен Русев.

**Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)**

**Развитие и резултати от дейността на Групата (продължение)**

**Съвет на Директорите (продължение)**

1. Разходите за възнаграждения през 2016 г. на членовете на Съвета на директорите на компанията-майка възлизат на 198 хил. лева (2015 г.: 333 хил. лева). Дъщерното дружество не е изплащало възнаграждения на изпълнителните директори през 2016 г. и 2015 г.
2. През годината няма придобити или прехвърлени акции или облигации от членове на Съвета на директорите на Групата.
3. Членовете на Съвета на директорите нямат преференциални права, свързани с придобиването на акции или облигации на Групата.
4. Няма договори, сключени през годината с членове на Съвета на директорите по чл. 240б от Търговския закон.
5. Членовете на Съвета на директорите участват като неограничено отговорни съдружници, притежават повече от 25 на сто от капитала, както и управляват други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, както следва:

<b>Член на СД</b>	<b>Дружества, в които е неограничено отговорен съдружник или в което притежава повече от 25 на сто от капитала</b>	<b>Участия в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети</b>
1. Георги Спасов	Адвокатско Съдружие „Спасов и Братанов“, ЕИК 130087001 (не е юридическо лице)	Адвокатско Съдружие „Спасов и Братанов“, ЕИК 130087001 (не е юридическо лице) Фондация “Правна реформа“ „ЕС ЕНД БИ СЪРВИСИЗ” АД, ЕИК 203333211
2. Йоанис Даскалантакис	Юропиън Хотел Ентърпрайзис” ЕАД, България, ЕИК 130916999 Beltenco Limited, Registration No: 181381, Nicosia, Cyprus Kokari Limited, Registration No HE 261258, Cyprus Watton Sàrl, registry no. B 197.968 Luxembourg ХОТИС ЕООД, България, ЕИК 204024513	Юропиън Хотел Ентърпрайзис” ЕАД, България, ЕИК 130916999 METROPOL PALACE DOO, Сърбия, регистрационен номер, BD 121880/2006 TJ Company” S.A., Greece, Registration No 70127/01AT/B/10/251 „Боровец Дивелопмънтс“ ЕООД, ЕИК 203263688

**Б. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)**

**Развитие и резултати от дейността на Групата (продължение)**

**Съвет на Директорите (продължение)**

<b>Член на СД</b>	<b>Дружества, в които е неограничено отговорен съдружник или в което притежава повече от 25 на сто от капитала</b>	<b>Участия в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети</b>
3. Стилианос Куцивитис	Няма такива	Няма такива
4. Бойко Братанов	Адвокатско Съдружие „Спасов и Братанов“, БУЛСТАТ 130087001 (не е юридическо лице)	„ЕС ЕНД БИ СЪРВИСИЗ“ АД, ЕИК 203333211
5. Милен Русев	Адвокатско дружество „Динова, Русев и съдружници“, БУЛСТАТ 131428288  „Фамософт 2000 С.Л.“, Испания, с идентификационен номер (N.I.F.) В-64-540933  „България-Армения търговско дружество“ ЕООД, ЕИК 203162987	„Интернешънъл лоджинг ъф България“ АД, България, ЕИК 130917671  „Стрийт фуд София“ АД, ЕИК 200111472

**В. ЛИКВИДНОСТ И ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**

Информация, относно ликвидността (както краткосрочна така и дългосрочна) на Групата, включваща:

(а) Групата разполага с достатъчно налични парични средства за покриване на финансовите задължения, погасяване дългосрочните си инвестиционни кредити, изплащане на права и обслужване на дейността като цяло. На Групата са отпуснати инвестиционни кредити от Юробанк България АД, Ню Юръп Фъндинг–Холандия, Юробанк–Белград, както и заем от ”Бандола Пропъртис” Лтд., мажоритарен акционер на дружеството-майка.

## **В. ЛИКВИДНОСТ И ПАРИЧНИ СРЕДСТВА (продължение)**

(б) Основните парични потоци, ползвани от Групата, се набират от дейността ѝ и се реализират от паричните потоци, свързани с търговските контрагенти. Тези източници, както и отпуснатите кредити по овърдрафт, формират собствените парични потоци на Групата, с които същата осъществява дейността си и покрива изцяло нуждите си от оборотни средства.

(в) Към 31.12.2016 г. Групата има задължения по кредити за инвестиционни нужди към Юробанк България и Юробанк Белград, в т. ч. кредит в размер на 28,770,000 евро, усвоен през 2006 г., за закупуване сградата на хотел Метропол Палас, Сърбия. Той е прехвърлен на 01.04.2015 г. от „Юробанк Прайвит Банк Люксембург“ С.А. на Юробанк България АД. Групата е заемополучател и по инвестиционен кредит в размер до 15,000,000 евро от ERB Ню Юръп Фъндинг, Холандия, за финансиране на цялостна реновация на сградата на хотел Метропол Палас. През 2012 г. Групата е получила заем в размер на 7,100,000 евро от мажоритарния акционер Бандола Пропъртис Лтд., предназначен за реконструкцията на сръбския хотел. В задълженията към свързани лица се включва и заем в размер на 1,000,000 евро от Юропиън Хотел Ентърпрайзис ЕАД, както и заем до същия размер, отпуснат от Кокари Лимитид, Кипър на дъщерното дружество.

Други задължения по консолидирания баланс към 31.12.2016 г. са тези за изплащането на дивиденди и права на акционери на дружеството-майка в размер на 108 хил. лева (2015 г.: 109 хил. лева). Те са начислени по Решения на Общото събрание на акционерите от минали години, както и във връзка с неизползвани права от увеличението на капитала на „София Хотел Балкан“ АД през 2011 г. По Решение на Съвета на Директорите на дружеството-майка от 18.03.2016 г. изплащането на дивиденди е преустановено поради изтичане на давностния срок.

## **Г. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ**

Основните капиталови разходи на Групата през 2016 г. са свързани с продължаващото реновиране на хотел „Метропол Палас“ в Белград. През 2015 г. се поднови изпълнението на една част от реновационната програма на дружеството-майка, отложена през 2009 г. поради финансовата обстановка в страната и по света. Този процес продължи и през 2016 г. Закупени са нови професионални уреди за фитнес залата към хотела. Направи се обследване на сградата на хотела, за да се установи фактическото ѝ състояние и евентуалната нужда от усилване с цел реализиране на вътрешни преустройства и надстрояване. Сключени са редица споразумения с архитектурни и други фирми за проектантски хонорари, концептуален дизайн и строителен надзор.

През 2016 г. се извършиха и планираните от Групата оперативни разходи за поддръжка. Задълженията в тази посока се свеждат до извършването на основни и аварийни ремонти на машини, съоръжения и оборудване, собственост на Групата.

Групата няма задбалансови споразумения за финансиране.

#### **Д. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

През посочения отчетен период няма необичайни или спорадични събития, сделки или съществени икономически промени, които да се отразяват съществено на размера на отчетените приходи от дейността на Групата. Негативно влияние върху приходите от дейността оказва разширяващата се конкуренция, както и наложилата се промяна в цялостната политика на продажби, в резултат на новите икономически условия, в търсене на нови пазарни възможности и привличане на нови клиенти.

Най-съществената част от разходите от дейността през отчетния период се формира от разходите за материали и външни услуги, като разходите за амортизации на имоти, машини и съоръжения са формирани и в резултат на придобитите ИМС през годината. Постоянните параметри на разходите за външни услуги се формират от основните договори: за франчайз – със Старууд и договорите с останалите контрагенти.

Като резултат от комплексното действие на различни фактори, през 2016 г. Групата отчете печалба преди данъци в размер на 4,302 хил. лева (2015 г.: 2,237 хил. лева).

Сред приоритетите на Групата по отношение на политиката на продажби е прилагането на ефективни маркетингови и рекламни стратегии, базирани на отлично познаване на условията на пазара, тенденциите по отношение на бизнес пътуванията и целенасочен процес на непрекъснато търсене на нови клиенти и задържане на съществуващите.

Групата провежда активна маркетингова стратегия, която предвижда целенасочени усилия за развитие на продукта, гъвкавата ценова политика, активна реклама и ефективно използване на различните дистрибуционни канали, в това число онлайн и офлайн.

#### **Настоящи тенденции, събития и рискове, които да окажат значително влияние върху финансовото състояние на Групата**

През 2017 г. се очаква да продължи растежът на търсенето и респективно увеличение на пазарния дял на Групата. За съжаление политическата криза в България през последните месеци на 2016 г. се очертава да окаже влияние на първото четиримесечие на 2017 г. Спад на търсенето и реализирането на настаняване от този сегмент ще повлияят негативно върху резултатите от дейността на дружеството-майка. Това влияние се минимизира в следствие на установените пазарни позиции, както и продължителното, целенасочено и последователно влагане на усилия в установяване и утвърждаване на връзките си с клиенти от този сектор.

#### **Е. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО**

Според българското законодателство Ръководството следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Групата към края на годината и нейните резултати от дейността.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2016



**“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидираният финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

**Анализ и разяснение на информацията по Приложение № 11 към НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа за 2016 г. (Приета с Решение № 02-Н на Комисията за финансов надзор от 17.09.2003 г., обн., ДВ, бр. 90 от 10.10.2003 г., в сила от 1.12.2003 г., изм. и доп., бр. 12 от 7.02.2006 г., бр. 101 от 15.12.2006 г., в сила от 1.01.2007 г.)**

**1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.**

Към края на 2016 г. капиталът на дружеството-майка възлиза на 5,264 хил. лв. и представлява 5,263,896 броя поименни безналични обикновени акции с право на глас с номинал 1 (един) лев всяка, регистрирани за търговия на Българска Фондова Борса – София.

През 2011 г. Дружеството е извършило първичното публично предлагане на акции от увеличение на капитала на „София Хотел Балкан” АД, извършвано съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 25 януари 2011 г., Проспект за публично предлагане на акции, потвърден от КФН, което започна на 18.05.2011 г. и завърши успешно на 23.06.2011 г.

До крайния срок на първичното публично предлагане на акции от увеличението на капитала на Дружеството са записани и заплатени всички предложени 4 785 360 броя нови акции, с номинална стойност от 1 лев всяка и емисионна стойност от 3,60 лева всяка, представляващи 100% от новите акции, издавани във връзка с увеличението на капитала. Увеличението на капитала е регистрирано в Търговския регистър на 19.07.2011 г.

С писмо от БФБ – София АД, “София Хотел Балкан” АД е уведомено, че считано от 04.01.2010 г. премества служебно на Неофициален пазар на акции, сегмент „В” емисията акции, издадена от Дружеството, във връзка с това, че не отговаря на критериите на чл. 37, ал. 3 от част III Правила за допускане до търговия.

**2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.**

Прехвърлянето на акции на Дружеството се извършва свободно при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични акции.

Акциите на Дружеството-майка се прехвърлят свободно според волята на собствениците им. Ограничение по отношение прехвърляне на акции на дружеството съществуват само в предвидените от закона случаи.

Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер, няма съгласно Устава на Дружеството.

**3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на Дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.**

Акционерите притежаващи пряко акции, даващи право на 5 на сто или повече от правата на глас в Общото събрание към 31.12.2016 г. са:

- “Бандола Пропъртис” ЛТД, Маршалски острови – 4,605,459 бр. акции –87.49%
- “Кокари Лимитид”, Кипър – 623,815 бр. акции – 11.85%

В следствие на увеличението на капитала през 2011 г. „Бандола пропъртис” ЛТД придобива 3,760,610 бр.акции или 71.44% от правата на глас в Общото събрание на Дружеството, а на по-късен етап, в резултат на търгово предложение отправено към останалите акционери на Дружеството, „Бандола пропъртис” ЛТД е придобило още 844,849 броя акции, представляващи 16,0499% от правата на глас в Общото събрание на Дружеството. Така фирмата достига 87.49% от акциите на Дружеството-майка или общо притежавани 4,605,459 броя акции.

**4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.**

Няма такива.

**5. Описание на система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.**

Няма такава.

**6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.**

Няма такива.

**7. Споразумения между акционерите, които са известни на Дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.**

Няма такива.

**8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.**

I. Органите на управление на Дружеството-майка са: Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Общото събрание на акционерите включва всички акционери с право на глас. Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.

Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите за срок от 3 /три/ години. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничения. След изтичане на мандата членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на акционерите на нов съвет на директорите.

II. Общото събрание на акционерите изменя и допълва устава на Дружеството, избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението им.

**9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.**

Общото събрание на акционерите: изменя и допълва устава на Дружеството; взема решения за увеличаване и намаляване на капитала; взема решение за преобразуване и прекратяване на Дружеството; избира и освобождава членовете на Съвета на директорите и определя възнаграждението им; назначава и освобождава дипломирани експерт-счетоводители; одобрява годишния счетоводен отчет на Дружеството и консолидирания такъв след заверка от назначения експерт-счетоводител; назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случаите на несъстоятелност; освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите; дава съгласие за учредяване на ипотека и залог върху дълготрайни активи на Дружеството по предвидения в Закона за публичното предлагане на ценни книжа ред. Общото събрание на акционерите, с мнозинство от 2/3 може да вземе следните решения: за издаване на нови акции и условията за покупка или записване на акции на Дружеството, прекратяване и ликвидация на Дружеството, изменения в устава на Дружеството, назначаване и освобождаване на членове на Съвета на директорите, увеличаване или намаляване на капитала на Дружеството. В срок до 5 (пет) години от вписването в търговския регистър на изменението в устава, извършено с решението на общото събрание на акционерите от 25.01.2011 г., на основание чл. 196, ал. 1 от Търговския закон, Съветът на директорите има право да взема решения за увеличаване на капитала на Дружеството до достигане на общ номинален размер от 50 000 000 (петдесет

**“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

милиона) лева или равностойността им в евро, чрез издаване на нови обикновени и/или привилегирани акции. Решение за преобразуване по реда на глава шестнадесета от ТЗ се приемат с мнозинство от  $\frac{3}{4}$  от представените акции. Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите, в което се определят: максималният брой акции, подлежащи на обратно изкупуване, условията и реда, при които Съветът на директорите извършва изкупуването в срок, не по-дълъг от 18 /осемнадесет/ месеца от датата на решението на Общото събрание на акционерите, и минималния и максималния размер на цената на изкупуване.

Компетентност на Съветът на директорите:

- дава съгласие за участие или разпореждане с участие в други търговски или граждански дружества в страната или чужбина;
- дава съгласие за придобиване или разпореждане с недвижими имоти или вещни права върху тях;
- дава съгласие за сключване на договори за кредитиране на трети лица, както и на договори за съвместна дейност;
- възлага управлението на Дружеството на един или повече от своите членове въз основа на договор за управление;
- определя стратегията и плановете за развитие на Дружеството;
- определя и изменя организационната структура на Дружеството;
- публикува утвърдения годишен финансов отчет;
- взема решения за образуване на клонове и други структурни подразделения;
- решава въпросите за образуване на парични фондове на Дружеството, за използване на дългосрочни и краткосрочни кредити;
- взема решения за осъществяването на инвестиционната политика на Дружеството;
- упражнява годишен и текущ тримесечен контрол по финансовото състояние на Дружеството;
- контролира изпълнението на поетите задължения от изпълнителния директор;
- изготвя годишен отчет за своята работа и за състоянието на Дружеството и го представя на Общото събрание на акционерите;
- изготвя и приема бизнес програма на Дружеството.

Съветът на директорите може да взема решения, ако присъстват лично или са представени от друг член, най-малко  $\frac{2}{3}$  от членовете му.

Решенията на Съвета на директорите се вземат с квалифицирано мнозинство от  $\frac{2}{3}$  от гласовете на всички членове, с изключение на случаите определени в закона или в Устава.

**10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.**

Няма такива.

**11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.**

Към края на 2016 г. Дружеството-майка има сключен един договор, при който съществуват клаузи за изплащане на обезщетение при уволнение без правно основание.

## **КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ СЪГЛАСНО ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ВЪВ ВРЪЗКА С АЛ. 7, Т. 1 от ЗППЦК**

„София Хотел Балкан“ АД („Дружеството“) разглежда принципите и нормите на корпоративно управление, установени с Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа и Националния Кодекс за Корпоративно Управление като механизъм за установяване на балансирано взаимоотношения и взаимодействие между Управителните органи на Дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни, в това число както потенциални инвеститори, така и служители, търговски партньори и кредитори на компанията.

Съблюдавайки така наложените принципи и норми, „София Хотел Балкан“ АД гарантира доброто корпоративно управление, изградено на основата на лоялно и отговорно корпоративно ръководство, прозрачност и независимост на работата на корпоративното ръководство и не на последно място отговорност на Дружеството пред обществото. Водещ принцип в установяване на модел на корпоративно управление на „София Хотел Балкан“ АД е гарантирането на свободно движение на стоки, услуги, капитали и хора, което благоприятства не само устойчивото развитие на националната икономика, но и на Европейската, предвид членството на България в Европейския съюз, както и на световната, отчитайки глобализацията на световното стопанство и с оглед функционирането на капиталовите пазари.

**1. Информация относно спазване по целесъобразност на: (а) Националния кодекс за корпоративно управление или (б) друг кодекс за корпоративно управление, както и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Дружеството в допълнение на кодекса по буква (а) или (б)**

Наред с принципите с препоръчителен характер, „София Хотел Балкан“ АД установява и собствени изисквания за корпоративно управление, спазването на които е задължително за управителните органи на Дружеството, като за целта приема Програма за прилагане на Международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на „София Хотел Балкан“ АД.

Програмата за ефективно корпоративно управление определя политиките и принципите, към които Съветът на Директорите на „София Хотел Балкан“ АД – София ще се придържа. Тя ще предостави на акционерите по-добри възможности да упражняват правата си, да се контролира процеса на разкриване на информация и да се подпомага управлението с оглед устойчивото развитие на Дружеството.

Програмата за ефективно корпоративно управление на „София Хотел Балкан“ АД, София е съобразена с Устава на Дружеството и приложимото законодателство на Република България,

където целта ѝ е повишаване нивото на информираност на акционерите; създаване на прозрачни отношения между акционерите и органите на управление на Дружеството; гарантиране защита на правата на всеки акционер; гарантиране своевременно и точно разкриване на информация от Дружеството както и изграждане на доверие между акционери, инвеститори и всички заинтересовани страни.

В управлението на Дружеството се прилагат общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност, при спазване на Националния кодекс за корпоративно управление, който установява нормите за професионално и етично поведение на корпоративното ръководство, мениджърите и служителите във всички аспекти на тяхната дейност, както и в отношенията им с акционери на Дружеството и потенциални инвеститори с цел да се предотвратят прояви на непрофесионализъм, бюрокрация, корупция и други незаконни действия, които могат да окажат негативно влияние върху доверието на акционерите и всички заинтересовани лица, както и да накърнят авторитета на Дружеството като цяло.

Всички служители на Дружеството са запознати с установените норми на етично и професионално поведение и не са констатирани случаи на несъобразяване с тях. За целта Етичният кодекс, който е определящ необходимите нива на етика и поведение, се комуникира със служителите и при промени в него се правят обучения за тях.

## **2. Гарантиране защита правата на акционерите**

### **2.1. Осигуряване на сигурни методи за регистрация на собствеността.**

Дружеството е сключило договор за регистрация на издадените акции с „Българска Фондова Борса-София” АД, поради възможността за свободното прехвърляне на акциите на „СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД акционерите могат свободно да търгуват с тях. Всички промени, засягащи акциите и техните притежатели, се отразяват в книгата на акционерите на „СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД, която се съхранява в „Централен депозитар” АД. Дружеството заплаща годишна такса за воденето на книгата на акционерите на „Централен депозитар” АД. В случай, че има загубени или откраднати депозитарни разписки, органите на управлението, съдействат на акционерите, като ги насочват към инвестиционен брокер за да им бъде издаден дубликат.

За удовлетворяване потребностите на акционерите и инвеститорите относно получаване на пълна, актуална и достоверна информация за дейността, Дружеството прилага корпоративна информационна политика и предоставя необходимата информация в съответствие със законовите изисквания на Република България в съответните направления.

### **2.2. Общо събрание на акционерите**

Общото Събрание („ОС”) се провежда на редовни сесии поне веднъж годишно. Когато се приемат важни решения за Дружеството като увеличаване на капитала, издаване на облигации, депозиране на активи, чийто размер изисква одобрението на ОС, както и в други случаи, посочени в Устава, се свиква извънредно ОС.

**“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

Общото събрание се свиква съобразно процедурата, определена в ТЗ и ЗППЦК. Поканата за свикване се обявява в Търговския регистър най-късно 30 дни преди датата на събранието. Поканата се изпраща в Комисията за финансов надзор, Централния депозитар и Българска фондова борса, където се търгуват акциите на дружеството, поне 30 дни преди датата на ОС или друг предварителен срок, изискуем съгласно законодателството. На датата на публикуване на поканата, всички материали, свързани с ОС, се депозират на седалището и адреса на управление на Дружеството, за да са на разположение на акционерите.

Тъй като Дружеството е публично, не се предвижда изпращане на покани до акционерите.

Правото на глас на ОС може да се упражни лично или чрез упълномощен представител на акционера, регистриран в книгата на акционерите до 14 дни преди датата на ОС. Упълномощаването става чрез изрично пълномощно по Закона за публично предлагане на ценни книжа, издадено специално за съответното ОС, и нотариално заверено.

Акционерите имат възможност да участват в разпределението на печалбата на Дружеството. Право на дивидент имат лицата, регистрирани като акционери на Дружеството от Централния депозитар, до 14-ия ден след датата на ОС, което е взело решението за одобряване на годишния финансов отчет и за разпределение на печалбата на Дружеството.

Съветът на Директорите декларира, че уведомява надлежно акционерите като следва законно установените процедури за всяко планирано предложение за решение за увеличение на капитала на Дружеството посредством преобразуване на печалбата (или на част от нея) в капитал.

Всеки потенциален инвеститор може да получи неограничен брой акции от пазара на ценни книжа посредством системата за търговия на „Българска Фондова Борса – София” АД, като съблюдава правилата да не употребява вътрешна информация при сделки с акциите на Дружеството.

Акциите на Дружеството могат свободно да се преотстъпват и разполагането с тях се извършва без никакви ограничения на Фондовата борса.

### **2.3.           Равнопоставено третиране на акционерите**

„София Хотел Балкан“ АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, както и защитаване на техните права. Всички акционери от един клас, включително малцинства и чуждестранни акционери, имат равни права.

### **2.4.           Разкриване на информация и прозрачност:**

„София Хотел Балкан“ АД се ръководи от приложимите изисквания на българското законодателство по отношение на задължителното разкриване на информация в указания обем, ред и срокове за това като предоставя данни за Дружеството, данни за акционерната структура, устройствените актове на Дружеството, данни за управителните органи, годишни финансови

**“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

отчети, материали за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството, представляващи обществен интерес.

При изпълнение на законоустановеното си задължение за разкриване на информация, „София Хотел Балкан“ АД периодично или инцидентно предоставя информация на Фондовата борса и Комисията за финансов надзор, съгласно законоустановените изисквания. В допълнение на това „София Хотел Балкан“ АД осигурява прозрачност посредством:

- 2.4.1. Осигуряване на достъп до финансовите отчети на Дружеството по седалището му, чрез Директора за връзки с инвеститорите.
- 2.4.2. Членовете на Съвета на директорите на „София Хотел Балкан“ АД предоставят необходимата информация, засягаща Дружеството, в надлежен вид и в съответните срокове, и активно съдействат на Директора за връзки с инвеститорите при изпълнението на неговите задължения и в отношенията му с акционерите на Дружеството.

С оглед разкриването на публична информация и за целите на прозрачността, Съветът на директорите на „София Хотел Балкан“ АД възлага и следи за изпълнението на Директора за връзки с инвеститорите следните функции:

- 2.4.3. Поддържането на активни контакти между Съвета на директорите и акционерите на Дружеството като им осигурява полагащата им се по закон информация;
- 2.4.4. Поддържането регистър на получените заявки и предоставената информация съгласно горното, описването причините за отказ за предоставяне на информация, при наличието на такива случаи, както и поддържането на регистър на информацията и материалите, предоставени на Комисията за финансов надзор, „Българска Фондова Борса – София“ АД и „Централен Депозитар“ АД;
- 2.4.5. Съхраняването на подробни протоколи от ОС;
- 2.4.6. Изпращането на копия от протокола от ОС на Дружеството на Комисията за финансов надзор, „Българска Фондова Борса – София“ АД и „Централен Депозитар“ АД, в законно установените срокове;
- 2.4.7. Изпращането на всички доклади и уведомления, засягащи Дружеството и изискуеми по закон на Комисията за финансов надзор, „Българска Фондова Борса – София“ АД и „Централен Депозитар“ АД;
- 2.4.8. Насърчаването на ефективни и ползотворни отношения между Дружеството, акционерите и потенциалните инвеститори;
- 2.4.9. Активно да поощрява съблюдаване разпоредбите и съответните задължения, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа и другите разпоредби и закони, засягащи дейността на публичните дружества;
- 2.4.10. Представянето на доклад за дейността си и предприетите инициативи по време на годината, за постигнатите резултати, и даването на предложения за подобряване координацията и контактите с акционерите през следващата година.

### **3. Система за вътрешен контрол (информация по чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК)**

В „София Хотел Балкан“ АД е установена система на вътрешен контрол, целта на която е да защитава интересите и правата на акционерите, запазване на активите чрез предотвратяване, разкриване и отстраняване на нарушения на съществуващите изисквания и техните причини.



Системата за вътрешен контрол в Дружеството се прилага за постигане на стратегически цели, повишаване на операционната ефективност, снижаване на рисковете, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността, както и съответствие с нормативните изисквания.

Участници в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролна дейност на различни равнища, са ръководството на Дружеството и ръководителите на структурни подразделения.

#### **4. Система за управление на рисковете (информация по чл.100н, ал.8, т.3 от ЗППЦК)**

Ръководството на Дружеството се стреми да развива активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете и насочва усилията се за нейното подобряване в съответствие с най-добрите международни практики.

Управлението на риска в „София Хотел Балкан“ АД се осъществява от служителите на всички нива на управление и е неразделна част от системата за корпоративно управление на Дружеството.

„София Хотел Балкан“ АД декларира, че приетите от него инвестиционни и стратегически решения са обосновани на резултати от проведени анализи на текущи и бъдещи рискове, като счита, че този подход е инструмент за повишаване на операционната и финансова устойчивост, както и стойността на Дружеството.

#### **5. Отговорност на управителните органи**

„София Хотел Балкан“ АД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите. Съветът на директорите се състои от 5 (пет) члена, който избира изпълнителни членове (директори) на Дружеството. Процесът на взимане на решения се разпределя вътрешно между Съвета на директорите и изпълнителните членове на Съвета.

##### **5.1. Функции на Съвета на директорите на „София Хотел Балкан“ АД**

- 5.1.1.** Съветът на директорите на Дружеството одобрява Правилата за дейността си и избира Председател и Заместник-председател. Председателят на Съвета на директорите свиква редовни събрания на Съвета на директорите. Всеки член на Съвета на директорите има право на свика събрание на Съвета, в съответствие с Устава на Дружеството и Правилата за дейността на Съвета.
- 5.1.2.** Съветът на директорите приема и предлага за одобрение от ОС на Дружеството годишния финансов отчет на Дружеството, отчет за дейността и проект-предложение за решенията, които са от компетенцията на ОС на Дружеството, като се придържа към принципите за автентичност, прецизност и цялостност на представената информация;
- 5.1.3.** Съветът на директорите на Дружеството, работи за общия просперитет и в интерес на Дружеството и неговите акционери, независимо от лицата, които са ги избрали за

Съвет на директорите, работи добросъвестно и разумно, в съответствие с Устава, Закона за публично предлагане на ценни книжа и Правилата за дейността на Съвета на директорите на „София Хотел Балкан” АД;

- 5.1.4. Съветът на директорите, съвместно със Счетоводството на Дружеството, включително независим одит, осъществяват контрол и наблюдение, контрол и управление на риска, финансов контрол и контрол за съответствие с нормативните разпоредби;
- 5.1.5. Съветът на директорите съблюдава за ефективността на режима за корпоративно управление, прилаган в Дружеството, и прави необходимите промени;
- 5.1.6. Съветът на директорите използва прозрачна система при назначаването на изпълнителните членове, при определянето и преразглеждането на техните възнаграждения и при наблюдението на дейността им. Съветът на директорите носи отговорност за непрекъснатостта и приемствеността в управлението на Дружеството.

## **5.2. Изисквания към членовете на Съвета на директорите на „София Хотел Балкан” АД**

- 5.2.1. За членове на Съвета на директорите могат да бъдат избирани само лица, отговарящи на изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа, притежаващи необходимия професионализъм, опит и качества;
- 5.2.2. Председателят на Съвета на директорите носи отговорност за създаване на необходимите условия, за да могат всички членове на Съвета на директорите да участват активно в заседанията. Протоколите от тези заседания се съхраняват в Протоколната книга на Съвета на директорите.
- 5.2.3. Членовете на Съвета на директорите отделят достатъчно време, за да обсъдят дейностите на Дружеството надлежно и да изградят своя собствена преценка, независимо от преценките на изпълнителните членове;
- 5.2.4. Съветът на директорите има право на достъп до всякакъв вид информация от изпълнителните членове, служителите и консултантите на Дружеството, според случая, която трябва да бъде прецизна и своевременно представена, за да се гарантира изпълнението на задълженията на членовете на съвета на директорите;
- 5.2.5. Членовете на Съвета на директорите на Дружеството надлежно уведомяват Председателя на Съвета на директорите в случай, че някой от членовете или свързано лице, влезе във взаимоотношения с Дружеството, различни от обичайната дейност или съществено отклоняващи се от пазарните условия.
- 5.2.6. „София Хотел Балкан” АД декларира, че съгласно чл.100н, ал.12 от ЗППЦК не е обект на задължение за прилагане на политиката за многообразие при подбора и оценката на членовете на ръководните, управителните и надзорните органи на Дружеството.

## **6. Декларация на директорите по отношение на годишните доклади за дейността и финансовите отчети**

Съгласно изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление, директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на Индивидуалния и Консолидирания годишен доклад за дейността и Индивидуалния и Консолидирания финансов отчет и считат, че Индивидуалният и Консолидираният годишни доклади за дейността, взети като цяло, са прозрачни, балансирани и разбираеми, като осигуряват необходимата информация на

**“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

---

акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на Дружеството, бизнес модела и стратегията.

**7. Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане**

**7.1. Член 10, параграф 1, буква "в"**

Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО:

През 2016 г. не са извършени промени, свързани с придобиване или продажба на акции на Дружеството, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството за периода, по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Към 31 декември 2016 г. акционерите на Дружеството, притежаващи над 5 % от капитала му са следните:

- “Бандола Пропъртис” ЛТД, Маршалски острови – 4,605,459 бр. акции – 87.49%
- “Кокари Лимитид”, Кипър – 623,815 бр. акции – 11.85%

**7.2. Член 10, параграф 1, буква "г"**

*Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;*

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

**7.3. Член 10, параграф 1, буква "е"**

*Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;*

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството и ограничения върху правата на глас.

**7.4. Член 10, параграф 1, буква "з"**

*Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния акт*

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в Устава на Дружеството, са определени в Устава и в приетите правила за работа на Съвета на директорите.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на Дружеството и приетите правила за работа на Съвета на директорите.

Съветът на директорите се избира от Общото събрание на акционерите за срок от 3 години. След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов Съвет на директорите.

Общото събрание на акционерите взема решения за промени на устава, преобразуване и прекратяване на Дружеството, увеличаване и намаляване капитала, избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите, назначаване и освобождаване на регистрираните одитори (експерт-счетоводители) на Дружеството, одобряване и приемане на годишните финансови отчети след заверка от назначените регистрирани одитори, решения за разпределение на печалбата, за попълване на фонд „Резервен” и за изплащане на дивидент, освобождаване от отговорност членове на Съвета на директорите, издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството и др.

#### **7.5. Член 10, параграф 1, буква "и"**

*Правомощията на членовете на съвета и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.*

Съветът на директорите на Дружеството:

- 7.5.1.** организира и осигурява изпълнението на решенията на Общото събрание;
- 7.5.2.** контролира воденето на счетоводната отчетност, съставя и внася годишните финансови отчети пред Общото събрание;
- 7.5.3.** определя и осигурява осъществяването на цялостната стопанска политика на Дружеството;
- 7.5.4.** взема решения за образуване и закриване, и определя видовете и размера на паричните фондове на Дружеството и реда за тяхното набиране и начина на изразходването им, в съответствие с изискванията и ограниченията на действащото законодателство;
- 7.5.5.** взема решения относно покупката и продажбата на недвижими имоти и вещни права върху тях;

Решенията за емисия и обратно изкупуване на акции са в компетенциите на Общото събрание на акционерите

## **8. Одитен комитет**

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите и в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството, са избрани членовете на Одитния комитет, един от които е член на Съвета на директорите.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в чл. 108 на Закона за независимия финансов одит и са, както следва:

**“СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН” АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**


---

- 8.1. наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- 8.2. наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- 8.3. наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- 8.4. проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
- 8.5. отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;
- 8.6. уведомява Комисията, както и управителните и надзорните органи на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението
- 8.7. изготвя и предоставя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 30 юни годишните доклади за дейността си;

## **9. Роля на заинтересованите лица**

- 9.1. Дружеството приема за заинтересовани лица всички лица, които не са акционери на Дружеството и които имат правен интерес във всеки отделен случай, по отношение на икономическото благосъстояние на Дружеството.
- 9.2. На всички лица, заинтересовани да инвестират в Дружеството ще бъде предоставяна информация за финансовото и икономическо състояние на Дружеството, които им се полагат по закон.

По пълномощие от Съвета на директорите:

  
\_\_\_\_\_  
Стилианос Куцивитис  
Изпълнителен директор  
“София Хотел Балкан” АД  
София, 21 април 2017