

***ОТЧЕТ НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ
ПРЕД ГОДИШНОТО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
НА „ЕТРОПАЛ“ АД
16 ЮНИ 2009 г.***

София, 2009 г.

Уважаеми акционери и членове на Съвета на директорите на „Етропал” АД,

В своята дейност „Етропал” АД стриктно прилага Международно признатите стандарти за добро корпоративно управление с цел защита правата на своите акционери и инвеститори. Това обуславя необходимостта от своевременно разкриване на точна и пълна информация в определени от закона вид и срокове.

Основните цели на директора за връзки с инвеститорите са осъществяване на ефективна комуникация между „Етропал” АД и неговите акционери, трети заинтересовани лица /търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални инвеститори/, регулаторните органи, фондовата борса и Централен депозитар, както и оказване на съдействие на Дружеството при спазване на задълженията му като публично дружество. В изпълнение на тези цели дейността бе насочена към:

- Изготвяне на Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

Програмата бе разработена съгласно изискванията на чл. 94, а. 2, т.3. от Закона за публично предлагане на ценни книжа. Урежда основните насоки и принципи на доброто корпоративно управление на „Етропал” АД в съответствие с международно признатите практики в областта и при спазване на разпоредбите на българските законови и подзаконови нормативни актове.

- Обновяване и поддържане на актуална информация на интернет страницата на Дружеството, съгласно международните практики в изграждането на корпоративен сайт на публично дружество.

Страницата е изготвена в изпълнение на Програмата за добро корпоративно управление и цели по-добра и гъвкава комуникация между „Етропал” АД и инвеститорите, бизнес партньорите, регулаторните органи и всички заинтересовани лица.

Всички събития, които се случват, се отразяват своевременно в секцията Новини в сайта на Етропал.

- Разкриване на информация от „Етропал” АД като публично дружество

През изминалата година „Етропал” АД предоставяше цялата изискуема от закона информация, както и всички важни обстоятелства, настъпили в дружеството едновременно на обществеността (чрез медиите), на Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и Централен депозитар. Всички обстоятелства, които подлежат на вписване в регистрите на КФН или в бюлетина (сайта) на БФБ са достъпни за публиката и всеки заинтересован може да се информира на електронните страници на КФН (E-register), БФБ (X3News) и Investor.bg (Бюлетин), както и на електронната страница на дружеството www.etropal.eu и на сайта на дружеството-майка www.eurohold.bg

Съгласно изискванията на закона, поканите за общи събрания на акционерите са изпратени в КФН, БФБ и Централен депозитар и са обявени в Търговски регистър.

Всички отчети на Дружеството – тримесечни и годишни, са предавани в срок, със съдържанието и по начин, отговарящи на изискванията на действащото законодателство, както и на указанията на КФН. Годишният финансов отчет е публикуван, също така, и на уеб-страницата на дружеството.

- Административно обслужване на управителните органи

Всички заседания на Съвета на директорите са свиквани съгласно изискванията на законовите и вътрешните норми на дружеството. Поканите с дневния ред, придружени от материали към него са изпращани в срок до всички членове. Протоколите от заседанията са водени и се съхраняват надлежно.

Бих искала да благодаря на членовете на Съвета на директорите, изпълнителният директор и всички колеги, без активното съдействие, на които, не би било възможно изпълнението на задълженията ми като Директор за връзки с инвеститорите.

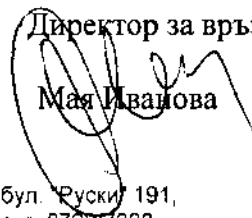
Перспективи и мерки за подобряване на координацията и контактите с акционерите за 2009 г.

През 2009 г. дейността по връзки с инвеститорите ще бъде насочена към:

- усъвършенстване на възприетите практики и принципи, както и към цялостния ѝ мониторинг и анализ;
- подобряване и разширяване на средствата за комуникация с цел улесняване връзката с акционерите, институциите и бизнес партньорите на дружеството;
- популяризиране на дейността на дружеството, с оглед утвърждаване на неговите позиции като предпочитан партньор не само на българския, но и на международния пазар.

В заключение бих искала да подчертая, че сме отворени към всякакви препоръки и предложения, които биха ви улеснили относно своевременното получаване на информация във връзка с вашата инвестиция в „Етропал” АД.

Май, 2009 г.

Директор за връзки с инвеститорите

Мая Иванова