

**ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ
ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА “БИ ДЖИ АЙ ГРУП” АД**

Тази програма за добро корпоративно управление е разработена съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК и чл. 32, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. и урежда основните насоки и принципи на доброто корпоративно управление на “Би Джи Ай Груп” АД, в съответствие с международно признатите стандарти и при спазване на разпоредбите на приложимото българско законодателство.

Въвеждането и прилагането от “Би Джи Ай Груп” АД на тези правила за добро корпоративно управление има за цел повишаване икономическата ефективност, гарантиране правата на акционерите и осигуряване на прозрачност и публичност в дейността на дружеството.

“Би Джи Ай Груп” АД разглежда доброто корпоративното управление като съвкупност от правила, механизми и политики за ръководене и контролиране на дружеството, целящи балансиране на интересите на управителните органи, акционерите и трети заинтересовани страни – търговски партньори, кредитори на компанията, потенциални инвеститори.

Програмата за добро корпоративно управление на “Би Джи Ай Груп” АД предоставя рамката, в която се поставят целите на дружеството, определят се средствата за постигането на тези цели и се следят резултатите.

Основните цели на програмата за добро корпоративно управление на “Би Джи Ай Груп” АД са:

- Равноправно третиране на всички акционери на дружеството и гарантиране правата им;
- Подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите;
- Повишаване прозрачността и публичността на процесите, свързани с разкриване на информация от дружеството;
- Осигуряване на възможност за ефективен надзор върху дейността на управителния орган от страна на държавните регулаторни органи и от страна на акционерите;
- Осигуряване на отчетност на управителните органи пред дружеството и акционерите;

“Би Джи Ай Груп” АД е дружество, инвестиращо средства в недвижими имоти или в дружества инвестиращи в недвижими имоти. То инвестира паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа в покупка на недвижими имоти и ограничени вещни права върху недвижими имоти; развитие на собствени недвижими имоти чрез извършване на подобрения; продажба на недвижими

имоти; отдаване под наем и всяка друга дейност позволена от закона. Дейността на “Би Джи Ай Груп” АД се осъществява при спазване на изискванията на Търговския закон Закона за публично предлагане на ценни книжа и съответните подзаконови нормативни актове.

I. Права и равнопоставено третиране на акционерите

Основните права на акционерите са подробно описани в Раздел III, чл. 14 и следващите от Устава на “Би Джи Ай Груп” АД. Правилата за добро корпоративно управление следва да защитават правата на акционерите, като реализирането на посочените права се постига чрез спазване от дружеството на:

1. Сигурни методи за регистрация на собствеността

Всички акциите на дружеството ще се търгуват на „БФБ – София” АД. Акционерите ще имат възможност да продават или прехвърлят своите акции, както и да купуват нови акции или да участват в последващите увеличения на капитала, използвайки услугите на лицензиран инвестиционен посредник. Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар” АД по реда и начина, посочен в неговия правилник. Правата по акциите се удостоверяват с документ за регистрация (депозитарна разписка), издаден на името на техния собственик от “Централен депозитар” АД, чрез съответния инвестиционен посредник.

2. Предаване или прехвърляне на акции

Акциите на “Би Джи Ай Груп” АД се прехвърлят свободно, според волята на притежателите им, при спазване на специфичните изисквания на действащото законодателство за разпореждане с безналични ценни книжа. Прехвърлянето на акции от капитала на дружеството се счита за извършено от момента на вписване на безналичните ценни книжа, издадени от дружеството, по подметка на техния приобретател към сметката на лицензиран инвестиционен посредник в регистъра на “Централен депозитар” АД.

3. Редовно и своевременно получаване на информация, свързана с дружеството

Всички акционери на “Би Джи Ай Груп” АД имат право да получават информация за воденето на дружествените дела, както и всяка друга информация, съгласно изискванията на закона.

С оглед на информираното упражняване на правата на акционерите, Управителния съвет на “Би Джи Ай Груп” АД ще назначи на трудов договор директор за връзки с инвеститорите след започване на своята същинска

инвестиционна дейност. Директорът следва да осъществява ефективна връзка между Управителния съвет на Дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на Дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори.

Информираността на акционерите за корпоративните събития, свързани с дейността и състоянието на дружеството, се осигурява и чрез представяне на необходимата информация в Комисията за финансов надзор, „Българска фондова борса – София“ АД и „Централен депозитар“ АД в законоустановените срокове.

„Би Джи Ай Груп“ АД ще осигури публикуване в пресата на по-важни съобщения и информация за дейността на дружеството, наред с изискуемите от ЗППЦК публикации.

За постигане на лесен и своевременно достъп до необходимата за акционерите и потенциалните инвеститори информация нужна за вземане на информирано решение „Би Джи Ай Груп“ АД ще осигури поддържане и редовно публикуване на актуални данни за дейността на дружеството на интернет страницата си. На акционерите и потенциалните инвеститори ще бъде осигурена възможност да следят за осъществените от „Би Джи Ай Груп“ АД инвестиции в недвижими имоти.

В рамките на работното време, в офиса на „Би Джи Ай Груп“ АД, акционерите и инвеститорите могат да се запознаят с учредителните актове, Проспекта за публично предлагане на ценни книжа и всички счетоводни отчети на дружеството. Директорът за връзки с инвеститорите следва да даде отговор на всички запитвания от страна на акционери, като предостави информацията по подходящ начин.

4. Участие и глас в общото събрание на акционерите, избор на членове на Надзорния съвет, участие в разпределение на печалбата на дружеството.

Правилата за добро корпоративно управление трябва да осигуряват възможността акционерите участват ефикасно и да гласуват на общото събрание на дружеството, както и да получават информация за процедурата, по която се провежда общото събрание на акционерите, включително и за реда за упражняване правото на глас.

Съгласно чл. 26, ал. 1 от Устава на „Би Джи Ай Груп“ АД, Общото събрание на акционерите на дружеството се провежда по неговото седалище. Редовното общо събрание на акционерите се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година. Извънредно общо събрание на акционерите може да бъде свикано по всяко време.

Общото събрание се свиква от Управителния съвет. Заседание на общото събрание може да се свика и по искане на акционери, притежаващи повече от три месеца най-малко 5 (пет) на сто от капитала на дружеството.

Свикването се извършва чрез покана, обявена в Търговския регистър, като от обявяването ѝ до откриването на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни. Поканата се публикува и в поне един централен ежедневник (в-к „Дневник“) в същия срок.

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, се предоставят на разположение на акционерите в седалището на „Би Джи Ай Груп“ АД най-късно до датата на публикуване на поканата за свикване на общото събрание. При поискване те се представят на всеки акционер безплатно. Когато дневният ред включва избор на членове на Надзорния съвет, посочените материали включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове.

Писмените материали за общото събрание на акционерите се изготвят на достъпен език, трябва да бъдат ясни и да не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят в отделни точки от дневния ред.

Акционери, които притежават акции в размер на не по-малко от 5% (пет процента) от капитала на „Би Джи Ай Груп“ АД в продължение на повече от три месеца, имат право да включат нови въпроси в дневния ред на общото събрание, различни от въпросите, включени в дневния ред съгласно обнародваната покана, по реда и при условията на член 223а от Търговския закон. Управителния съвет на дружеството оказва необходимото съдействие на акционерите, желаещи да включат точки в дневния ред по посочения по-горе начин.

Поканата за свикване на Общо събрание, заедно с материалите за общото събрание се изпращат на Комисията за финансов надзор, „Централен депозитар“ АД и на регулирания пазар, където се търгуват акциите на дружеството, най-малко 45 дни преди провеждане на събранието.

Членовете на Управителния съвет са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред. С оглед упражняване на посочените права членовете на Управителния съвет ще полагат усилия за присъствие на общите събрания на акционерите на „Би Джи Ай Груп“ АД.

Правото на глас в общото събрание се упражнява от лицата, придобили акции най-късно 14 дни преди датата на общото събрание, съгласно списък на акционерите, предоставен от „Централен депозитар“ АД към тази дата.

Съгласно чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на дружеството трябва да бъде за

конкретното общо събрание, да е изрично, нотариално заверено и да има минималното съдържание, определено с наредба.

“Би Джи Ай Груп” АД разпределя дивиденди по решение на Общото събрание на акционерите на дружеството при условията и реда, предвидени в Закона за публично предлагане на ценни книжа, Търговския закон и ч от Устава. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в срок от 3 месеца от провеждането на съответното Общо събрание.

Всяка обикновена акция дава право на дивидент, съразмерен с номиналната ѝ стойност. Право на дивидент имат само лицата, които са включени в списък на акционерите на инвестиционното дружество, издаден от „Централния депозитар” АД към четиринадесетия ден, следващ деня на общото събрание, на което е взето решението за разпределяне на дивидент. Правото да бъде получен дивидент се погасява с общата 5-годишна давност по Закона за задълженията и договорите. Преди изтичане на 5-годишната давност “Би Джи Ай Груп” АД уведомява с писмо „Българска фондова борса – София” АД и прави съобщение в централен ежедневник и на интернет страницата си за последната дата за изплащане на дивидент.

5. Видове акции и правата по тях

Правилата за добро корпоративното управление трябва да обезпечават равнопоставено третиране на всички акционери. Не се допуска ограничаване на правата на отделни акционери от един клас.

Към този момент “Би Джи Ай Груп” АД е емитирало само обикновени безналични акции. Правата по този вид акции са подробно описани в Устава на дружеството.

Акционерите, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет на сто) от капитала на Дружеството, при бездействие на управителния съвет, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Дружеството.

Акционерите, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет на сто) от капитала на Дружеството, могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на Надзорния съвет/Управителния съвет.

Акционерите, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет на сто) от капитала на Дружеството имат право да искат от общото събрание или длъжностното лице по регистрацията назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;

Акционерите, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет на сто) от капитала на Дружеството имат право да искат от окръжния съд по седалището

на Дружеството свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред.

6. Структура на капитала и разкриване на информация относно упражняване на контрол върху дружеството

Ежегодно „Би Джи Ай Груп“ АД изготвя и представя в Комисията за финансов надзор и „Българска фондова борса – София“ АД годишен отчет. Всяка година Дружеството актуализира Проспекта, като го представя като приложение към годишния отчет.

В Регистрационния документ дружеството оповестява имената и съответния дял на акционерите, които притежават над 5% от капитала на дружеството, както и за лицата, които пряко или непряко могат да упражняват контрол върху дружеството. В документът също така се обявяват и сделките със свързани лица, ако такива са били осъществявани.

Членовете на Управителния и Надзорния съвет, както и лицата, които пряко или непряко притежават най-малко 25 % от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството представят информация относно юридическите лица, в които притежават пряко или непряко поне 25 % от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол; юридическите лица в чийто управителни или контролни органи участват или чийто прокуристи са; както и за известните им настоящи или бъдещи сделки, за които се счита, че могат да бъдат признати за заинтересовани лица.

II. Разкриване на информация и прозрачност

Директорът за връзки с инвеститорите съвместно с Управителния съвет е длъжен да осигури своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с Дружеството, включително и финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството. Разкриваната информация може да бъде обособена в следните групи:

1. Периодични отчети към Комисията по финансов надзор, Българска фондова борса - София АД и Централен депозитар АД:

- тримесечни и годишни счетоводни отчети на дружеството;
- уведомления за обстоятелства, подлежащи на вписване;
- уведомления за обстоятелства, които биха повлияли върху цената на акциите на дружеството;
- свикване на общи събрания на акционерите и други обстоятелства, изискващи уведомяване на горесцитираните институции.

2. Разкриване на информация относно текущото състояние на дружеството и предстоящите събития на акционери и инвеститори

Съгласно изложеното в т. I. „Права и равнопоставено третиране на акционерите“, информация относно текущото състояние на дружеството и предстоящите събития може да бъде получена по телефона, в отговор на изпратено писмо или e-mail или лично в рамките на работното време. Директорът за връзки с инвеститорите е задължен да дава вярна, точна и изчерпателна информация, поднесена по начин достъпен за акционерите на дружеството.

3. Разкриване на информация чрез публикации в средствата за масово осведомяване:

Дружеството информира акционерите си чрез публикации в централен ежедневник (към момента избраният ежедневник е в-к „Дневник“) и чрез обявяване на покана в Търговския регистър за свикване на общи събрания на акционерите, предадени годишни и тримесечни счетоводни отчети, за процедурата при изплащане на дивидент, за изтичане на петгодишната давност за получаване на дивидент, за предстоящи увеличения на капитала и др. Подробна информация се публикува и на интернет страницата на дружеството.

4. Одитиране на годишен отчет

Одитът на годишния отчет на „Би Джи Ай Груп“ АД се извършва от независим одитор, избран на общо събрание на акционерите в изпълнение на закона за независимия финансов одит и международните счетоводни стандарти. В срок от три месеца от приемане на годишния отчет на редовно годишно общо събрание на акционерите, дружеството публикува в централен ежедневник баланс, отчет за доходите, отчет за собствения капитал, отчет за паричния поток и одиторския доклад.

В актуализирания ежегодно от „Би Джи Ай Груп“ АД Регистрационен документ се представя подробна, ясна и достъпна информация относно инвестиционните цели и политики на дружеството; резултати от дейността, финансовото състояние; подробна информация за Управителния и Надзорен съвет и възнаграждението им и притежаваните от тях акции от капитала на „Би Джи Ай Груп“ АД; информация за основните рискови фактори, влияещи върху дейността на дружеството; информация за сделки със свързани лица и конфликт на интереси; информация за акционерите със значително. При поискване всеки акционер и потенциален инвеститор може да получи безплатно копие от актуализирания Проспект в рамките на работното време в седалището на „Би Джи Ай Груп“ АД.

III. Отговорности на управителните и контролни органи

“Би Джи Ай Груп” АД се управлява от Управителен съвет в състав от трима члена, като един от тях е независим член по смисъла на ЗППЦК. За членове на Управителния съвет се назначават лица с подходяща професионална квалификация, опит и добра репутация. При увеличаване на състава на Надзорния съвет следва да се спазва изискването поне 1/3 от членовете на съвета да са независими лица.

Управителният съвет взема решения по всички въпроси, доколкото съгласно действащото законодателство и Устава на “Би Джи Ай Груп” АД съответните решения не са от изключителната компетентност на Общото събрание или на Надзорния съвет.

В отношенията с Управителния съвет Дружеството се представлява от Надзорния съвет, които е в състав от трима членове. Надзорният съвет осъществява надзор над дейността на Управителния съвет, но не може да участва в управлението на дружеството

Членовете на Управителния съвет са длъжни да управляват активите на дружеството с грижата на добър търговец, като предпочитат интереса на акционерите пред собствения и поддържат оптимално съотношение между надеждност и доходност. Съгласно Устава на “Би Джи Ай Груп” АД на Управителния съвет са възложени необходимите права и задължения, които да гарантират благоразумното управление на дружеството в интерес на акционерите.

Членовете на управителните и контролните органи на “Би Джи Ай Груп” АД задължително дават парична гаранция за своето управление в размер от 3-месечното им брутно възнаграждение, в седемдневен срок от избирането им. Гаранцията се внася по сметка на съответния член на съветите и се блокира в полза на “Би Джи Ай Груп” АД в банка на територията на страната. Членовете на управителните и контролните органи отговарят солидарно за вредите, които са причинили на Дружеството.

Членовете на управителните и контролните органи са длъжни да не разгласяват по какъвто и да е начин сведенията, които са им станали известни относно дейността на Дружеството, както и решенията на неговите органи.

Настоящата Програма за прилагане на международно признатите стандарти за корпоративно управление е приета на заседание на Управителния съвет на “Би Джи Ай Груп” АД, проведено на 22.02.2008 г.



Михаела Колева
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР