

**ПРОГРАМА  
ЗА ПРИЛАГАНЕ НА  
МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ  
СТАНДАРТИ ЗА ДОБРО  
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

„БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ е учредено на Учредително събрание, проведено на 29.06.2004 г., с капитал 500 000 лева, разпределен в 500 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции.

Дружеството е лицензирано от Комисията за финансов надзор за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел през м. октомври 2004 г. Съгласно Устава на „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ предметът на дейност е набиране на средства чрез издаване на ценни книжа и последващо инвестиране на набраните средства в недвижими имоти и вещни права върху недвижими имоти, извършване на строежи, подобрения и обзавеждане в последните, с цел предоставянето им за управление, отдаването им под наем, лизинг или аренда и/или последващата им продажба.

Дружеството има сключен договор с банка - депозитар от 01.10.2004 г. съгласно изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) – „Райфайзенбанк (България) ЕАД, и сключен на 08.02.2005 г. договор с обслужващо дружество от – „БенчМарк Груп“ АД.

Дружеството е съдебно регистрирано с решение № 1 на Софийски градски съд от 30.07.2004 г. На 13.10.2004 г. с решение № 746-ДСИЦ Комисията за финансов надзор потвърждава проспекта за първично публично предлагане на акции на „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ и вписва дружеството като емитент на ценни книжа в своя регистър.

„БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ се управлява по едностепенна система от Съвет на директорите в следния състав:

- ▶ В и В Интернешънъл ООД, ЕИК по Булстат 131137012 – член на Съвета на директорите, представлявано от Владимир Иванов Велинов, ЕГН 6912016706;
- ▶ Ивайло Григоров Асенов, ЕГН 7008183786 – независим член на Съвета на директорите;
- ▶ Веселин Димитров Генчев, ЕГН 6912091103 – председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор.

Капиталът на „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ е внесен изцяло в парични средства и след проведените три увеличения посредством публично предлагане на акции е в размер на 23 394 706 лева. Съгласно Устава на Дружеството Съветът на директорите е оправомощен до 29.06.2011 г. да увеличава капитала на дружеството в рамките на всяка една календарна година до 300 000 000 (триста милиона) лева, независимо от броя на осъществените емисии (отделни увеличения).

НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА	„БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ
БАНКА-ДЕПОЗИТАР	„РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
ОБСЛУЖВАЩО ДРУЖЕСТВО	„БенчМарк Груп“ АД
РАЗМЕР НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ	500 000 (ПЕТСТОТИН ХИЛЯДИ) ЛЕВА
БРОЙ АКЦИИ, С КОИТО ДРУЖЕСТВОТО Е УЧРЕДЕНО	500 000 (ПЕТСТОТИН ХИЛЯДИ) АКЦИИ
РАЗМЕР НА КАПИТАЛ КЪМ М. ФЕВРУАРИ 2008 Г.	23 394 706 ЛЕВА
ВИД НА АКЦИИТЕ	БЕЗНАЛИЧНИ, ОБИКНОВЕНИ, ПОИМЕННИ,

	СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ
НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА АКЦИЯ	1 (ЕДИН) ЛЕВ
ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ	29.06.2004 г.
СРОК	ДРУЖЕСТВОТО Е УЧРЕДЕНО ЗА СРОК ОТ СЕДЕМ ГОДИНИ, КОЙТО Е ПРОМЕНЕН В БЕЗСРОЧЕН НА ОСА, ПРОВЕДЕНО НА 26.05.2006 г.
НОМЕР И ДАТА НА РАЗРЕШЕНИЕТО ОТ КФН	№746-ДСИЦ/13.10.2004 г.
НОМЕР И ПАРТИДА НА ВПИСВАНЕ В ТЪРГОВСКИЯ РЕГИСТЪР	„БЕНЧМАРК ФОНД ИМОТИ“ АДСИЦ Е ВПИСАНО В РЕГИСТЪРА НА СГС ПО ФИРМЕНО ДЕЛО №8493/2004 г., ПАРТ. НОМЕР 85879, ТОМ 1063, РЕГ. 1, СТР. 101
КОД ПО БУЛСТАТ	131281685
ДАНЪЧЕН НОМЕР	2220158872
ТЕЛЕФОН	02/962 54 05
ФАКС	02/962 53 88
ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС	<a href="mailto:FUND_ESTATES@BENCHMARK.BG">FUND_ESTATES@BENCHMARK.BG</a>

## **I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

1. Настоящата програма е разработена в съответствие с чл. 100н, ал. 4, т. 3 и ал. 7 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).
2. Програмата е одобрена с Протокол от заседание на Съвета на директорите на „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ от 21.02.2007 г., изменена и допълнена с Решение на Съвета на директорите от 08.02.2008 г.
3. Непосредственото приложение на програмата е задължение на Съвета на директорите на Дружеството.

## **II. ОСНОВНИ ЦЕЛИ И ПРИНЦИПИ, ПРОИЗТИЧАЩИ ОТ ПРИЕТАТА ПРОГРАМА**

1. Да осигури на своите акционери запазване и нарастване на стойността на инвестициите им чрез реализиране на стабилен доход при балансирано разпределение на риска, както и да им предостави възможност да инвестират в диверсифициран портфейл от недвижими имоти, като действа на принципа на разпределение на риска за акционерите си;
2. Да защити правата на акционерите си и да обезпечи равнопоставеното третиране, както на мажоритарните, така и на миноритарните акционери. Към момента на действие на настоящата програма капиталът на БенчМарк Фонд Имоти е разпределен между повече от 281 физически и 54 юридически лица, като преобладават миноритарните собственици. Очакванията са техният брой да нараства с увеличаване размера на капитала на дружеството. Поради тази причина защитата на техните права е от особено значение;

3. Да осигури своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана с дейността на Дружеството;
4. Да обезпечи признаването на правата на лицата, заинтересовани от управлението на Дружеството и да действа за повишаване на доверието им в управлението.

### **III. НАЧИНИ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ОСНОВНИТЕ ЦЕЛИ**

1. Инвестиционната стратегия на „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ се основава на принципа на получаване на текущи (оперативни) доходи от експлоатация на недвижими имоти под формата на наемни и/или лизингови вноски с оглед формирането на стабилен „портфейл на оперативния доход“ при балансирано разпределение на риска за акционерите и кредиторите, включително и от промяна на законово фиксирания валутен курс на националната валута към еврото. За изпълнението на тази стратегия Дружеството прилага модела на активно управление на портфейла от недвижими имоти, финансови активи, позволени от закона и Устава и свободни средства.

Инвестиционната политика на „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ съгласно разпоредбите на Устава му предвижда секюритизация на следните видове имоти:

- ▶ Имоти с бизнес и търговско предназначение: магазини, складове, бизнес и офис-сгради, включително прилежащите към тях парцели, терени, паркоместа и/или гаражи и оборудване – до 85% от балансовата стойност на активите на Дружеството за съответната година съгласно неговия годишен финансов отчет;
- ▶ Имоти с хотелско предназначение: хотели, пансиони, курортни и вилни селища, включително прилежащите към тях парцели, терени, паркоместа и/или гаражи и оборудване – до 45% процента от балансовата стойност на активите на Дружеството за съответната година съгласно неговия годишен финансов отчет;
- ▶ Имоти с жилищно предназначение: апартаменти, общежития, къщи, вили, включително прилежащите към тях парцели, терени, паркоместа и/или гаражи и оборудване – до 35% балансовата стойност на активите на Дружеството за съответната година съгласно неговия годишен финансов отчет;
- ▶ Имоти със спортно и/или възстановително, и/или здравно, и/или развлекателно предназначение – до 15% от общата средноаритметична стойност на активите на Дружеството от балансовата стойност на активите на Дружеството за съответната година съгласно неговия годишен финансов отчет;
- ▶ Селскостопанска земя. Инвестициите на Дружеството в активи по предходното изречение представляват до 20 (двадесет) процента от балансовата стойност на активите на Дружеството за съответната година съгласно неговия годишен финансов отчет.

2. Защитата на акционерите на „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ се осигурява посредством правата, които притежаваните от тях обикновени, поименни акции им дават по силата на Устава на Дружеството и Търговския закон:

- ▶ Право на един глас в Общото събрание на акционерите;
- ▶ Право на дивидент при разпределяне на печалбата, съразмерно на притежаваните акции;
- ▶ Право на ликвидационен дял в случай на прекратяване на Дружеството, съразмерно на притежаваните от тях акции в капитала;

- ▶ Право на всеки акционер при увеличаване на капитала на Дружеството да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;
- ▶ Право на участие в управлението, да избира и да бъде избран в органите за управление на Дружеството;
- ▶ Право на информация;
- ▶ Право да обжалва пред съда решенията на Общото събрание на акционерите, противоречащи на закона или Устава на Дружеството;
- ▶ Право да предявяват иски пред съд от името на Дружеството срещу трети лица – акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на „БенчМарк Фонд Имоти“ АД СИЦ, при бездействие на управителните органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят иски пред съда;
- ▶ Право да искат от общото събрание или окръжния съд, назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си – акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на „БенчМарк Фонд Имоти“ АД СИЦ;
- ▶ Право да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред - лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество.

Всички тези права осигуряват и равнопоставеното третиране на всички акционери на Дружеството – миноритарни и мажоритарни.

Съветът на директорите е назначил на трудов договор Директор за връзки с инвеститорите. Директорът за връзки с инвеститорите:

- ▶ осъществява ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценните 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;
- ▶ отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;
- ▶ води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на Съвета на директорите на дружеството.
- ▶ отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до комисията, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар;
- ▶ води регистър за изпратените материали по предходните точки, както и за постъпилите искания и предоставената информация на инвеститорите, като описва и причините в случай на непредоставяне на поискана информация;
- ▶ следи за спазване на правата на всички акционери, за разясняването на техните права и за информирането им по всички въпроси относно дейността на „БенчМарк Фонд Имоти“ АД СИЦ, които не представляват вътрешна информация.

Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното общо събрание като изготвя отчет за своята дейност на ясен и достъпен език.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да съдействат на директора за връзки с инвеститорите, както и да контролират изпълнението на функциите.

3. Във връзка с изискването за разкриване на информация от дружество със специална инвестиционна цел „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ има следните основни групи задължения:

3.1. Задължение за разкриване на информация - акционерите на „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ имат право да получават следната информация:

- ▶ Предварително да се запознаят с писмените материали по обявения дневен ред на Общото събрание на акционерите и свободно да ги получават при поискване;
- ▶ Да се запознаят със съдържанието на протокола от проведено Общо събрание и да получат копие от протокола от Общото събрание от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ при КФН;
- ▶ Да задават въпроси относно икономическото и финансово състояние, и търговската дейност на Дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация, независимо дали тези въпроси са свързани с дневния ред на Общото събрание;
- ▶ Уебсайтът на „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ съдържа и друга информация за инвеститорите, включително Проспекта за публично предлагане на ценни книжа и Устава на Дружеството. Същите документи са на разположение за инвеститорите и в офиса на Дружеството.

3.2. Задължение за разкриване на информация в Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса – София:

- ▶ Дружеството представя в КФН и БФБ-София тримесечни и годишни финансови отчети с нормативно установено съдържание;
- ▶ „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ разкрива информация и за множество други, определени от закона обстоятелства при тяхното настъпване, като промени в състава на Съвета на директорите, промяна на регистрирания одитор, информация за образувани съдебни дела и др. Директорът за връзки с инвеститорите, който е длъжен своевременно да осигури разкриването на информацията за дейността на Дружеството, поддържа актуална справка за всички дължими уведомления от Дружеството и сроковете, в които следва да бъдат представени на компетентните органи.

4. Прозрачността на управлението на „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ, както и контролът върху управлението по отношение на Съвета на директорите на Дружеството от страна на неговите акционери, се гарантира от следните обстоятелства, определени в Устава на дружеството и от закона:

- ▶ Годишният финансов отчет на „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ подлежи на независим финансов одит, като по този начин се постига обективно външно мнение за начина, по който последният е изготвен и представен. Дружеството изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, издадени от Комитета по международни счетоводни стандарти;
- ▶ Директорът за връзки с инвеститорите съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на Съвета на директорите с мотиви за взетите решения по точките от дневния ред;

- ▶ Съветът на директорите изготвя доклад за дейността на Дружеството, който се приема от Общото събрание на акционерите, както и отчет за управлението, който е част от Годишния финансов отчет, подлежащ на внасяне в Комисията за финансов надзор;
- ▶ Членовете на Съвета на директорите притежават нужната квалификация и опит за осъществяване на своята дейност в Дружеството;
- ▶ Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, определя възнагражденията им, одобрява Годишния финансов отчет след проверка от регистрирания одитор на Дружеството.

При изпълнението на тази програма членовете на Съвета на директорите гарантират, че действията им във връзка с корпоративното и оперативното управление на „БенчМарк Фонд Имоти“ АДСИЦ ще бъдат напълно обосновани, добросъвестни и ще са в интерес на Дружеството и на неговите акционери.