

**ПРОГРАМА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ ЗА  
ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ  
на Ти Би Ай Лизинг ЕАД  
2006 г.**

съгласно чл. 94 ал.2 т. 3 от ЗППЦК и в съответствие с “Международно признати стандарти за корпоративно управление”, приети от ДКЦК

*Приетите от ДКЦК стандарти за корпоративно управление се отнасят до правата и задълженията на дружества – емитенти на акции и облигации, и съответно до правата и задълженията на лицата – акционери и облигационери. В настоящата Програма за добро корпоративно управление са намерили отражение само онези стандарти и елементи, които са приложими за дружества – емитенти на облигации и съответно – на лицата – облигационери.*

<b>I. Права на облигационерите .....</b>	<b>1</b>
<b>II. Равнопоставено третиране на облигационерите .....</b>	<b>2</b>
<b>III. Роля на заинтересуваните лица за корпоративното управление .....</b>	<b>2</b>
<b>IV. Разкриване на информация и прозрачност .....</b>	<b>2</b>
<b>V. Отговорности на управителните органи .....</b>	<b>3</b>

#### **I. Права на облигационерите**

*“Рамката на корпоративното управление следва да защитава правата на облигационерите.”*

Основните права на облигационерите включват правото на редовно и своевременно получаване на финансова, юридическа и друга информация, свързана с дейността и състоянието на дружеството-емитент, както това е предвидено в чл. 94 и чл. 95 от ЗППКЦ, в чл. 15 от Наредбата за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриване на информация (приета с ПМС 119/2000 г.), както и в издадения Проспект за вторично публично предлагане на корпоративни обезпечени облигации, с ISIN код BG2100006043, потвърден с решение No 27-E/ 21.05.2004 г .

Информацията е достъпна за облигационерите чрез регистрите на Комисията по Финансов Надзор и Българската Фондова Борса, регулярните финансови отчети, които Ти Би Ай Лизинг публикува, отчетите на рейтингови агенции относно оценки на обезпечението на емисията. Информация може да се получи и в централния офис на емитента – ул. “Димитър Хаджикоцев” 52-54, 1402 София, от интернет страницата на дружеството – [www.tbileasing.com](http://www.tbileasing.com), чрез телефон 8163777 , факс 8163979.

Емитентът публикува съобщение при представяне на периодичните си отчети в централен ежедневник.

## II. Равнопоставено третиране на облигационерите

*“Рамката на корпоративното управление следва да обезпечава равнопоставено третиране на всички облигационери.”*

Облигационерите имат право на равен достъп до информация за емитента, независимо от броя и вида на притежаваните от тях облигации, от характера на тяхната търговска дейност, както и от тяхното седалище (в т.ч. националност), размера на техните активи, обороти и печалби и предмета им на дейност.

Облигационерите се третират наравно с първокласните клиенти на емитента и на тях се предоставя достъп до всички публични документи на дружеството на емитента.

Политиката по качество и вътрешен контрол на Ти Би Ай Лизинг гарантира на клиентите, и на облигационерите, че в дружеството е забранено и ограничено разпространението на вътрешна информация и злоупотребите със собствени сделки. Членовете на съвета на директорите и мениджърите са задължени да разкриват наличието на съществен интерес по сделки или по други въпроси, които засягат дружеството.

## III. Роля на заинтересуваните лица за корпоративното управление

*“Рамката на корпоративното управление трябва да признава правата на облигационерите и да насърчава дейното сътрудничество между тях и емитента за формиране на благосъстояние, разкриването на работни места и осигуряването на устойчиво развитие на дружеството.”*

Корпоративното управление на Ти Би Ай Лизинг ЕАД се ръководи от принципите на добър търговец по отношение на активи си, с които са обезпечени материалните интереси на облигационерите. За да бъде гарантирано спазването на техните законови права дружеството спазва стриктно нормативните задължения и процедури.

Облигационерите са насърчавани да участват активно в дейността на Ти Би Ай Лизинг ЕАД с оглед постигането на взаимните интереси. Те могат да отнасят писмено свои предложения пред Съвета на директорите на дружеството като последният е длъжен да разгледа, приеме или отхвърли мотивирано всяко от тях.

## IV. Разкриване на информация и прозрачност

*“Рамката на корпоративното управление следва да осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството.”*

Годишните отчети, както и тримесечните такива, представяни от емитента на Комисията по Финансов Надзор, Българска Фондова Борса и на всеки желаещ от облигационерите, се изготвят по одобрен постоянен модел, с което се дава възможност за бързо и точно

проследяване на конкретните параметри, резултати и тенденции в дейността на емитента. Те съдържат следните по-важни елементи:

1. Одитирани годишни счетоводни отчети и анализ на финансовите и оперативните резултати на дружеството.
2. Годишен отчет за управлението на дружеството, което съдържа информацията относно:
  - Изложение на развитието на дейността и на състоянието на дружеството;
  - Капиталови ресурси;
  - Ликвидност;
  - Резултати от дейността;
  - Организационна структурата и политиката на корпоративното управление;
  - Разкриване се и информация за случаите, когато дадена тенденция, събитие или риск са, от една страна, известни на управителните органи в настоящия момент и, от друга, има голяма вероятност да окажат значително влияние върху финансовото състояние на дружеството или резултатите от дейността му;
  - В този отчет се оповестяват и важни събития, настъпили след датата на годишното счетоводно приключване;

За облигационерите е достъпна и допълнителна информация, в това число, годишните доклади и счетоводните отчети по международните счетоводни стандарти, изготвени и заверени от специализираната одиторска фирма БДО България ООД.

## **V. Отговорности на управителните органи**

*“Рамката на корпоративното управление следва да осигурява стратегическото управление на дружеството, ефикасния контрол върху управлението на управителните органи и отчетността на управителните органи пред дружеството и облигационерите.”*

Действията на членовете на Съвета на директорите са напълно обосновани, добросъвестни, като се извършват с грижата на добър търговец и са в интерес на дружеството и акционерите.

Не се допуска решенията на Съвета на директорите да имат различно отражение върху различните облигационери, Последните се третират равнопоставено и справедливо.

В дейността си, членовете на Съвета на директорите осигуряват спазването на националното законодателство и отчитат интересите на облигационерите.

Членовете на Съвета на директорите изпълняват всички ключови функции в дружеството на емитента, сред които:

1. Одобряват и ръководят корпоративната стратегия, основните планове за действие, политиката по отношение на риска, годишния бюджет и бизнес плановете; поставят цели, свързани с дейността на дружеството; следят осъществяването на целите и

дейността на дружеството; контролират основните разходи за подобрения на ДМА, придобивания и отделяне на дружества.

2. Правят подбор, дават подходящо възнаграждение, контролират и при необходимост намират заместници на ключовите мениджърски позиции, както и контролират приемствеността при смяна на титуляра на ключовите позиции,
3. Преразглеждат възнаграждението на ключовите служители.
4. Следят за и разрешават евентуални конфликти на интереси на членовете на Съвета на директорите и акционерите, включително и злоупотреба с активите на дружеството и сделки със свързани лица.
5. Осигуряват надеждни и функционални системи за оперативна и финансово-счетоводна дейност на дружеството, включително и независим одит, както и наличието на подходящи системи за вътрешен контрол, в частност системи за контрол по спазване на търговските цели на Ти Би Ай Лизинг ЕАД, за контрол на риска, за финансов контрол и за контрол по спазването на нормативната уредба.
6. Следят ефективността на режима на корпоративно управление, при който работят, и извършват нужните промени.
7. Контролират процеса и подходите за разкриване и оповестяване на информация.

Съветът на директорите извършва изцяло и самостоятелно задачите, свързани с обективна и независима преценка на директорите (мениджъри) в Ти Би Ай Лизинг ЕАД, които могат да доведат до конфликт на интереси. Такива задачи са изготвянето на финансовата отчетност, определянето на вътрешна структура на дружеството, правата и отговорностите на конкретните позиции в йерархията, назначаване и възнаграждение на служителите.

Валентин Гълъбов  
Изпълнителен Директор

Ти Би Ай Лизинг ЕАД  
Дружество – емитент