

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

на „ТЦ-ИМЕ“ АД

(към годишния финансов отчет на "ТЦ-ИМЕ" АД за 2011 г. съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК, вр. чл. 32, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа и в съответствие с Международно признатите стандарти за корпоративно управление)

*Приетите 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.*

## 1. 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 информация, свързана с дружеството-емитент, както това е предвидено в ЗППЦК и в НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, както и в издаденото Предложение за записване на облигации при условията на частно предлагане от месец юни 2010 г.

Тази информация е на разположение на облигационерите в Комисията за финансов надзор и БФБ. Информацията е достъпна и в офиса на емитента - София, ул. „Хубча“ № 8, ет.3.

Въпроси могат да се отправят устно на тел. (02)818 55 19, на факс (02)955 5989 и по електронна поща на адрес [office@tc-ime.com](mailto:office@tc-ime.com),

Емитентът обявява годишните си финансови отчети в Търговския регистър при Агенцията по вписванията при Министерство на правосъдието по реда на ТЗ, ЗТР и ЗС. Съгласно Закона за търговския регистър, търговският регистър е публичен.

## 2. Равнопоставено третиране на облигационерите

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

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

Политиката по качеството на емитента гарантира на клиентите, а следователно и на облигационерите, че в дружеството е забранена търговията с 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.

### **3. 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 емитента следва стриктно задълженията и процедурите, предвидени в действащата нормативна уредба с оглед гарантиране спазването на законовите права на облигационерите.

Облигационерите имат правото да отнасят писмено свои предложения пред Съвета на директорите на емитента. Последният е длъжен да разгледа, приеме или отхвърли мотивирано всяко от тях.

### **4. 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, представяни от емитента на КФН и БФБ 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 поважни 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 специализирана одиторска фирма.

## 5. 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 групи облигационери. Последните се третират еднакво 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 прецизни системи за финансово-счетоводна дейност на

дружеството, включително и независим одит, както и наличието на подходящи системи за контрол, в частност системи за контрол на риска, за финансов контрол и за контрол по спазването на закона.

6. Следят ефективността на режима на корпоративно управление, при който работят, и извършват нужните промени.

7. Контролират процеса и подходите за разкриване и комуникиране на информация.

Съветът на директорите също така възлага задачи на достатъчен брой лица, които са независими директори (мениджъри) и които могат да си съставят обективна и независима преценка, при изпълнението на които задачи е възможен конфликт на интереси. Такива ключови задължения са финансовата отчетност, назначаването на длъжност и определяне на възнаграждението.

---

Теодора Танева -

Изпълнителен Директор

на „ТЦ -ИМЕ“ АД

