

Ти Би Ай Кредит ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

1. Изложение за развитието и резултатите от дейността на дружеството и неговото финансово състояние

Ти Би Ай Кредит ЕАД (Дружеството) е акционерно дружество, основано през 1997 г. със съдебно решение на софийски градски съд, фирмено дело 17799, вписано под партида 44 878, том 493, стр. 33.

Акционерният капитал на Дружеството се състои от 500 бр. обикновени акции с номинална стойност в размер на 50 000 лв. за една акция.

Към 31.12.2008 г. капиталът на Дружеството възлиза на 25 000 хил. лв.

Единствен акционер в дружеството е „Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България” ЕАД („Ти Би Ай Еф България” ЕАД), което притежава 100% от акциите.

Седалище и адрес на управление на Дружеството: България, гр. София, ул. Димитър Хаджикоцев № 52-54.

Предмет на дейност – дружеството предоставя потребителско финансиране основно на физически лица.

Дружеството предоставя целево, потребителско финансиране, национални кредитни карти и международни кредитни карти Мастър Кард, които предлагат разнообразни схеми за доставка на широка гама от групи потребителски стоки: бяла и черна техника, компютри и компютърна периферия, мебели, домакинска електротехника, машини и инструменти, други стоки за масова употреба.

Дружеството сключва договори за представителство с производители и/или доставчици на стоки, като по този начин работи с голяма дистрибуторска мрежа, която се състои от 2 018 търговски представители, опериращи в повече от 4 000 търговски обекти. Важно предимство на фирмата по отношение на нейните конкуренти е, че има покритие в магазинната мрежа на по-голямата част от страната. Броят на търговските обекти, където може да бъде получено финансиране за покупката на потребителски стоки се увеличава непрекъснато. Докато към края на 2005 г. търговските обекти, с които компанията оперира са 1 600 на брой, то към 31 декември 2008 г. те са вече над 4 000.

Първоначално, в териториален аспект, компанията е по-слабо представена в Източна България, но постепенно засилва присъствието си и в момента покрива основните и някои по-малки населени места в района. Търговските представители, с които компанията оперира имат обекти, разположени в следните градове: София, Пловдив, Варна, Бургас, Габрово, Русе, Плевен, Благоевград, Велико Търново, Ловеч, Стара Загора, Хасково, Смолян, Севлиево, Враца, Сливен, Шумен, Ямбол, Кюстендил, Пазарджик, Перник, Ботевград, Свищов, Козлодуй, Дупница, Разлог, Белене, Сандански, Банско, Гоце Делчев, Харманли, Дряново, Разград, Свиленград, Асеновград, Елена, Левски, Петрич, Троян и други.

Ти Би Ай Кредит ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

Към 31.12.2008 г. членове на съвета на директорите са:

- Иво Георгиев – Председател;
- Светослава Димитрова – Заместник председател;
- Валентин Гълъбов – Член.

Дружеството се представлява от Валентин Гълъбов – Изпълнителен директор.

Към 31.12.2008 г. в Дружеството работят 733 служители (31.12.2007 г.: 775 служители).

През 2008 г. приходите от дейността на дружеството възлизат на 42 247 хил. лева.

Финансовият резултат е печалба в размер на 913 хил. лева. Спрямо предходната година дружеството отчита увеличение на балансовата печалба с 394 хил. лева.

Към 31.12.2008 година паричните средства на дружеството възлизат на 9 620 хил. лева.

Паричните средства са нарастнали с 8 613 хил. лева спрямо предходната година.

1.1 Финансов доклад

Приходите на Дружеството са предимно финансови – приходи от лихви и приходи от такси, които представляват 97% от общите приходи.

Приходите на дружеството са както следва:

| (хил. лв.) | 2008 | 2007 |
|------------------|---------------|---------------|
| Приходи от лихви | 18 732 | 15 764 |
| Приходи от такси | 22 358 | 10 958 |
| Други приходи | 952 | 811 |
| Общо | 42 042 | 27 533 |

Реализираните приходи през 2008 г. са нараснали в сравнение с 2007 г. с 14 714 хил. лв. или над 53%, което се дължи изцяло на нарастване обема на дейността и кредитния портфейл като цяло. Повишаването на приходите от продажби се дължи предимно на добре водена мениджърска политика за навлизане в отделните сегменти на пазара на целево/потребителско финансиране, установяване на трайни взаимоотношения с доставчици и клиенти и предлагането на продукти, конкурентни на съществуващите в момента на пазара.

Ти Би Ай Кредит ЕАД**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

Приходите от лихви се разпределят както следва:

| <i>(хил. лв.)</i> | 2008 | 2007 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Целево финансиране | 7 706 | 10 107 |
| Кредитни карти | 4 821 | 2 478 |
| Потребителско финансиране | 4 635 | 1 862 |
| Търговски кредити | 852 | 1 265 |
| Получени наказателни лихви | 610 | - |
| Други лихви | 108 | 52 |
| Общо | 18 732 | 15 764 |

Приходите от лихви по отпуснатите кредити, които представляват основните приходи на Дружеството бележат 14.65% увеличение през 2008 г., в сравнение с 2007 г., като в същото време намаляват като относителен дял в общия размер на приходите. Такава е тенденцията от 2005 г. в резултат на намаление на лихвени проценти за сметка на увеличение на таксите по кредити, което е видно и от следната таблица.

Приходи от такси

| <i>(хил. лв.)</i> | 2008 | 2007 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Целево финансиране | 17 055 | 8 292 |
| Кредитни карти | 2 952 | 1 944 |
| Потребителско финансиране | 2 344 | 722 |
| Комисионни от застраховане | 7 | - |
| Общо | 22 358 | 10 958 |

Показателите за рентабилност и възвръщаемост бележат нарастване поради по-високата печалба през 2008 г. в сравнение с 2007 г. В същото време приходите и активите са нараснали значително, което се отразява на показателите.

| | 2008 | 2007 |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Рентабилност на продажбите | 2.25% | 1.94% |
| Възвръщаемост на активите | 0.52% | 0.40% |

Заедно с нарастването на обема на дейността нарастват и разходите за дейността.

Нарастването им за 2008 г. спрямо 2007 г. е 40%. Основно увеличение има при разходите за персонала с 67% поради откриването на нови офиси и работни точки в магазините за бяла и черна техника, разходите за наем с 42%, разходите за застраховки с 18% и разходите за комуникации с 32%. Въпреки това като относителен дял в общата сума на разходите за дейността, отделните пера се запазват същите от структурата им през 2007 г.

Финансовият резултат за 2008 г. преди данъци нараства с 396 хил. лв. в сравнение с 2007 г. в резултат на изпреварващото нарастване на приходите от лихви и такси в сравнение с нарастването на разходите. През 2007 г. разходите за дейността са в размер на 68.7% от

Ти Би Ай Кредит ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

приходите, докато през 2008 г. въпреки начислената обезценка на вземанията са 69.7% или остават в същите граници.

Финансовите разходи също нарастват през разглежданите отчетни годишни периоди. Това се дължи на повишаване дела на привлеченото външно финансиране в паралел с увеличението на портфейла от предоставени заеми. Разходите за лихви са нарастнали с 44% в сравнение с предходната година. Най-значително е увеличението при банковите кредити, като резултат от усвоен през 2008 г. заем от МКБ Юнионбанк в размер на 5 000 хил. евро и увеличение на експозицията към СИБанк АД до 40 000 хил. лв.

Общите активи на “Ти Би Ай Кредит” ЕАД продължават да нарастват с всяка изминала година в резултат на разширяващото се пазарно присъствие на Дружеството. Към 31.12.2008 г. Активите са в размер на 176 475 хил. лв., което представлява 35.15% увеличение спрямо края на 2007 г. През 2007 г. увеличението е 41.56%, а през 2006 г. увеличението спрямо 2005 г. е 63.14%. Това в основна степен се дължи на значителното нарастване на вземанията през годината. Краткотрайните активи са основно вземания по договори за финансиране, чиито падеж е в рамките на една година, каквито са значителна част от договорите, които Дружеството е сключило с клиенти. При новосключените договори се наблюдава тенденция на нарастване на срока на финансиране и понастоящем средната срочност на тези договори е от порядъка на 16 месеца.

Към 31.12.2005 г. собственият капитал на “Ти Би Ай Кредит” ЕАД е в размер на 5 386 хил. лв., от които 3 700 хил. лв. е стойността на акционерния капитал, а остатъкът е натрупана печалба от минали периоди и текуща печалба. През 2006 г. и 2007 г. Дружеството регистрира увеличение на акционерния си капитал с парични вноски в размер на общо 11 000 хил. лв. и увеличение за сметка на печалбата за 2005 г. в размер на 1 000 хил. лв., като по този начин акционерният капитал достига 15 700 хил. лв. към края на 2007 г. През 2008 г. е регистрирано ново увеличение общо с 9 300 хил. лв., от които 458 хил. лв. от разпределение на печалбата от 2007 г. и 8 842 хил. лв. парични вноски от едноличния собственик.

Във връзка с разширяване на дейността и пазарните позиции на дружеството нарастват както вземанията, така и задълженията по външно финансиране. През 2006 г. увеличението е 67.49%, през 2007 г. 33.50%, а през 2008 г. 33.24% в унисон с нарастването на вземанията.

Най-същественото увеличение в абсолютен размер се наблюдава при потребителското финансиране - 19 655 хил. лв. или 132% и при кредитните карти съответно 22 529 хил. лв. и 141%. Първото се дължи на допълнителното доразвиване на този вид продукт, като оскъпяване, увеличение на максималния размер финансиране и предлагане на по-дълги срокове за погасяване. Увеличението при кредитните карти е резултат на предлагане на различни схеми на клиентите, с месечни или годишни такси, автоматично увеличение на кредитния лимит при достигане на определен оборот по сметката, както и на новата карта Мастър кард.

Нетното увеличение спрямо 2007 г. на дълготрайните материални активи по отчетна стойност е в размер на 116 хил. лв., а на нематериалните 153 хил. лв.

Ти Би Ай Кредит ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

Общата сума на дългосрочните задължения към 31.12.2008 г. възлиза на 101 302 хил. лв., в която се включват задължения по облигационни заеми и заеми към банкови и небанкови институции. През 2007 г. дългосрочните задължения са 49 824 хил. лв. или са се увеличили с 51 478 хил. лв. сравнено с 2007 г. Това се дължи на издадените облигационни заеми през текущата година и получен дългосрочен заем от банка.

Тенденцията от предходните години се запазва и през 2008 г. Това се дължи отново на разширяването на дейността, увеличаване на предоставените заеми и съответно полученото външно финансиране.

| Показател | 2008 | 2007 |
|---|--------|--------|
| Рентабилност на приходите (Финансов резултат/Нетен размер на приходите от обичайната дейност) | 2.25% | 1.94% |
| Рентабилност на собствения капитал (Финансов резултат/Собствен капитал) | 3.46% | 3.06% |
| Ефективност на приходите (Разходи за дейността/Приходи от дейността) | 64.53% | 70.78% |
| Коефициент на обща ликвидност (Краткотрайни активи/Краткосрочни задължения) | 3.13 | 1.77 |
| Коефициент на бърза ликвидност (Вземания + Финансови средства/Краткосрочни задължения) | 3.13 | 1.77 |
| Коефициент на абсолютна ликвидност (Парични средства/Текущи задължения) | 0.20 | 0.16 |
| Коефициент на финансова автономност (Собствен капитал /Привлечен капитал) | 0.18 | 0.15 |
| Коефициент на задлъжнялост (Привлечен капитал/Собствен капитал) | 5.61 | 6.70 |

Показателите за рентабилност бележат увеличение в резултат на по-високата нетна печалба през 2008 г. Същественото увеличение на коефициентите на ликвидност се дължи на едновременното действие на два фактора – увеличение на паричните средства и вземанията по предоставени кредити и промяна в структурата на привлечения капитал, който в края на 2008 г. в основната си част е дългосрочен. Като цяло ликвидността на Дружеството се запазва в рамките на високите граници.

1.2 Оперативен и технически доклад

Засилената конкуренция в предлагането на повече и по-разнообразни, и съобразени с нуждите на клиентите продукти, оказват значително влияние в посока на намаляване цената на предоставяния финансов ресурс. Тази тенденция се очаква да продължи, но с умерени темпове на снижаване на лихвите, поради все още високата степен на кредитен риск, все още ниската степен на насищане на пазара на финансови услуги в сравнение със

степената на насищане на развитите европейски пазари, както и проявяване на последиците от финансовата криза. Тази тенденция, както и ниските нива на Euribor ще се отрази положително в посока на снижаване цената на привлечения от Дружеството финансов ресурс, което ще доведе до намаляване на разходите за лихви за финансиране на дейността.

За 2009 г. се очаква запазване на приходите от основна дейност в границите от 2008 г., доколкото не се очаква съществен ръст на портфейла от вземания поради настоящата криза на финансовите услуги и икономиката като цяло.

2. Събития след датата, към която е съставен Годишният финансов отчет

Годишният финансов отчет на Ти Би Ай Кредит ЕАД е изготвен към 31.12.2008 г.

Годишният финансов отчет е изготвен на 27.02.2009 г.

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да налагат промени във финансовите отчети към 31.12.2008 г.

3. Основни рискове, пред които дружеството е изправено

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен, лихвен и ликвиден риск.

3.1. Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и Дружеството представя финансовите си отчети в български левове, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро.

3.2. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Дружеството суми в предвидения срок. Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в баланса на Дружеството. В тази връзка той е отразен само в случаите, в които максималният размер на потенциалната загуба значително се различава от преносната стойност, отразена в баланса.

С цел управление на кредитния риск, Дружеството е разработило стриктни процедури за анализ и оценка на потенциални кредитополучатели, включващи разработени скоринг процедури, детайлна верификация на предоставените данни. В допълнение към гореизложеното, Дружеството има изградена ефективна система за следене на плащанията, както и активни мерки за събиране на вземанията.

Търговските и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

3.3. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риска стойността на лихвоносните заеми да варира вследствие негативни промени на пазарните лихвени проценти. Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксиран лихвен доход. От друга страна част от пасивите са с плаващ лихвен процент (Юрибор, Софибор) и тяхното евентуално покачване би довело до загуби за Дружеството. С цел управлението на пазарния/лихвения риск, ръководството следи за тенденциите в движението на базовите пазарни лихвени проценти. Към датата на финансовия отчет и към датата на изготвянето ми стойностите на Юрибор са много ниски. Ефективните лихвени нива по сключените договори за финансиране към настоящия момент са сравнително високи. Въпреки тенденциите за намаляване, има достатъчно място за такъв спад, осигурявайки все така добра доходност за Дружеството.

3.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на Дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

4. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството не извършва дейности в областта на научните изследвания и проучвания.

5. Вероятно бъдещо развитие на дружеството

Дружеството предвижда по-нататъшно разширяване на мрежата от търговски представители, по-широко покритие на страната в географски план, засилване на активността на отделните търговски представители, чрез активни система на маркетинг и разработване на промоционални схеми на предлаганите финансови услуги.

Вероятното бъдещо развитие на Дружеството е свързано с разширяване на дейността чрез привличане на нови клиенти и утвърждаване на водещата си позиция на пазара.

6. Възнаграждение на членовете на Съвета на директорите

През 2008 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждение от Дружеството в размер на 25 хил. лв.

7. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите акции и облигации на Дружеството през годината

Членовете на Съвета на директорите не притежават, не са придобивали и прехвърляли акции и облигации на Дружеството.

8. Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството

В Устава на Дружеството не са предвидени специални права на членовете да придобиват акции и облигации.

9. Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25% от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

ВАЛЕНТИН АНГЕЛОВ ГЪЛЪБОВ – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

Участие в други дружества като член на управителните или контролните органи:

| | |
|-----------------------|--|
| 2005 г. - понастоящем | Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите, “ХипоКапитал” АДСИЦ |
| 2005 г. - понастоящем | Зам. председател на Съвета на директорите, “Ти Би Ай Рент” ЕАД |
| 2004 г. - понастоящем | Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите, “Ти Би Ай Лизинг” ЕАД |
| 2008 г. – понастоящем | Зам. председател на Съвета на директорите „Хипокредит” АД |

Валентин Ангелов Гълъбов:

- не притежава участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
- не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество;

ИВО АЛЕКСАНДРОВ ГЕОРГИЕВ – Председател на Съвета на директорите

Участие в други дружества като член на управителните или контролните органи:

| | |
|-----------------------|--|
| 2007 г. – понастоящем | Управител, “Кредитекс” ООД |
| 2007 г. – понастоящем | Член на Съвета на директорите, „Совком Банк” АД, Русия |
| 2006 г. – понастоящем | Член на Надзорния Съвет, „VAB Банк” АД, Украйна |
| 2006 г. – понастоящем | Председател на Надзорния Съвет, „VAB Лизинг” АД, Украйна |
| 2006 г. – понастоящем | Председател на Надзорния Съвет, „VAB Експрес” АД, Украйна |
| 2006 г. – понастоящем | Член на Надзорния Съвет, „VAB Груп” АД, Украйна |
| 2006 г. – понастоящем | Член на Надзорния Съвет, „VAB Асет Мениджмънт” АД, Украйна |
| 2006 г. – понастоящем | Член на Надзорния Съвет, „VAB Капитал” АД, Украйна |
| 2005 г. – понастоящем | Член на Съвета на директорите, “Ти Би Ай Рент” ЕАД |
| 2003 г. – понастоящем | Вице-президент на Административния съвет, “Ти Би Ай |

Ти Би Ай Кредит ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

| | |
|-----------------------|---|
| | Кредит” СА, Румъния |
| 2003 г. – понастоящем | Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите, “Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България” ЕАД |
| 2002 г. – понастоящем | Вице-президент на Административния съвет, “Ти Би Ай Лизинг” СА, Румъния |
| 2002 г. – понастоящем | Председател на Съвета на директорите, “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД |
| 2002 г. – понастоящем | Председател на Съвета на директорите, “Ти Би Ай Инвест” ЕАД |
| 2002 г. – понастоящем | Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите, “Хипокредит” АД |
| 2002 г. – понастоящем | Председател на Надзорния Съвет, “Симпатия Файненс”, Словакия |

Участие в капитала на търговски дружества:

Дек. 2003 г. – понастоящем Ограничено отговорен съдружник, “Терра груп Ай Ер Би” ООД – 33.33% от капитала

Иво Александров Георгиев:

- не притежава участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;

СВЕТОСЛАВА ГЕОРГИЕВА ДИМИТРОВА – Заместник председател на Съвета на директорите

- не участва в други дружества като член на управителните или контролните органи;
- не притежава участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
- не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество;

10. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по ЗППЦК:

Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление (Програма за корпоративно управление) на “Ти Би Ай Кредит” ЕАД е приета с Протокол на Съвета на директорите. След като Дружеството става публично, “Ти Би Ай Кредит” ЕАД спазва приетата Програма за корпоративно управление. През 2008 г. Дружеството е изпълнило поставените цели:

- Защитило е правата на облигационерите да получават редовно и своевременно информация, свързана с дружеството-емитент. Тази информация е на разположение на облигационерите в Комисията по финансов надзор и Българската

фондова борса и на страницата на Инвестор. Информацията е достъпна и в офиса на емитента – София, ул. ‘Димитър Хаджикоцев’ № 52-54, както и в интернет сайта на компанията: <http://www.tbicredit.bg>. Въпроси могат да се отправят и устно на тел. (02)8163777, на факс (02)8163780 и по електронна поща на адрес office@tbicredit.bg.

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

- Обезпечило е равнопоставеното третиране на всички облигационери 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.
- Осигурило е своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана с дейността на Дружеството. Годишните отчети, както и тримесечните такива, представяни от емитента на КФН, 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.

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

- Осигурило е ефикасен контрол върху управлението на дейността и отчетността на “Ти Би Ай Кредит” ЕАД и неговия акционер.

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, като последните се третират еднакво и справедливо.

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

Допълнителна информация съгласно Приложение №10 ал. 1, т. 2 от Наредба № 2

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година – относителния дял на приходите от лихви по вид на финансирането е както следва:

Ти Би Ай Кредит ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

| | 2008 | 2007 |
|---------------------------|------|------|
| Целево финансиране | 43% | 64% |
| Кредитни карти | 27% | 16% |
| Потребителско финансиране | 26% | 12% |
| Търговски кредити | 4% | 8% |
| Общо | 100% | 100% |

- Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента – не е приложимо за предмета на дейност на Дружеството.
- Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента – няма такива.
- Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента.

Сделките със свързани лица през 2008 г. са представени в таблицата по-долу. Не са сключвани сделки извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът е страна.

Ти Би Ай Кредит ЕАД**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

| Свързано лице | Описание | 31 декември 2008 | |
|--|----------------------------|------------------|---------------|
| | | (хил. лв.) | |
| Баланс | | Актив | Пасив |
| Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД | Депозит по договор за наем | 126 | - |
| Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД | Кредит | 179 | - |
| Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД | Начислени лихви | 18 | - |
| Булстрад АД | Застрахователна премия | 3 | 14 |
| Ти Би Ай Рент ЕАД | Други кредитори | - | 8 |
| Ти Би Ай Лизинг ЕАД | Кредит | - | 7 770 |
| Ти Би Ай Лизинг ЕАД | Начислени лихви | - | 268 |
| Ти Би Ай Лизинг ЕАД | Други дебитори/Кредитори | 54 | 52 |
| Тикшув Контакт Център ЕАД | Други кредитори | - | 4 |
| Ти Би Ай Еф Холандия Б. В. | Лихви | - | 405 |
| Ти Би Ай Еф Холандия Б. В. | Кредит | - | 19 558 |
| Ти Би Ай Еф Холандия Б. В. | Начислени лихви | - | 522 |
| Общо | | 380 | 28 601 |

| Свързано лице | Описание | 2008 | |
|--|---------------------------------|---------------|---------------|
| | | (хил. лв.) | |
| Отчет за доходите | | Приход | Разход |
| Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД | Лихви | 11 | - |
| Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД | Адм. разходи | - | 363 |
| Ти Би Ай България АД | Адм. разходи | - | 66 |
| Ти Би Ай Еф Холандия Б. В. | Лихви | - | 1 748 |
| Ти Би Ай Еф Холандия Б. В. | Лихви | - | 403 |
| Ти Би Ай Еф Холандия Б. В. | Консултански услуги | - | 480 |
| Булстрад АД | Застрахователна премия | 94 | 5 974 |
| Булстрад АД | Административни приходи/разходи | 5 | 9 |
| Ти Би Ай Лизинг ЕАД | Лихви | 6 | 268 |
| Ти Би Ай Лизинг ЕАД | Други приходи/разходи | 67 | 28 |
| Ти Би Ай Инвест ЕАД | Адм. разходи | - | 78 |
| Ти Би Ай Консултинг ООД | Адм. разходи | - | 4 |
| Тикшув Контакт Център ЕАД | Адм. разходи | - | 310 |
| Ти Би Ай Рент ЕАД | Лихви | 172 | - |
| Ти Би Ай Рент ЕАД | Адм. разходи | - | 171 |
| Общо | | 355 | 9 902 |

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година – няма такива.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента – няма такива.
7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране – Дружеството няма такива инвестиции.
8. Информация относно сключените от емитента в качеството му на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Към 31.12.2008 г. дружеството има кредити на обща стойност 147 823 хил. лв. (като стойност на непогасената главница), в това число:

Ти Би Ай Кредит ЕАД**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

| | Валута | Главница (в хил. лв.) | Падеж | Баланс в хил. лв. | Лихвен процент |
|---|--------|-----------------------------|------------|----------------------|------------------------|
| Банкови заеми | | | | | |
| Емпорики Банк – България ЕАД | BGN | 2 934 | 28.12.2011 | 1 956 | 1 м Sofibor + 3% |
| Емпорики Банк – България ЕАД | BGN | 1 956 | 25.03.2010 | 815 | 1 м Sofibor + 3% |
| СЖ Експресбанк АД | EUR | 19 558 | 20.03.2010 | 7 794 | 1 м Euribor + 3.25% |
| Алфа Банк Стопанска и инвестиционна банка АД | EUR | 19 558 | 28.09.2011 | 18 796 | 1 м Euribor + 2.25% |
| | BGN | 40 000 | 28.01.2011 | 40 000 | 8% |
| МКБ Юнионбанк АД | EUR | 9 779 | 15.06.2009 | 9 779 | 1 м Euribor + 3% |
| Общо банкови заеми | | 93 785 | | 79 140 | |
| Облигационни заеми | | | | | |
| Пета емисия | EUR | 13 841 | 15.11.2009 | 13 841 | 7.125% |
| Шеста емисия | EUR | 21 514 | 29.06.2013 | 21 514 | 6.50% |
| Седма емисия | BGN | 6 000 | 29.10.2011 | 6 000 | 8.00% |
| Общо облигационни емисии | | 41 355 | | 41 355 | |
| Търговски заеми | | | | | |
| Ти Би Ай Еф Холандия | EUR | 9 779 | 15.09.2013 | 9 779 | 6 м Euribor+3.75% |
| Ти Би Ай Еф Холандия | EUR | 9 779 | 15.09.2013 | 9 779 | 6 м Euribor+3.75% |
| Ти Би Ай Лизинг | BGN | 7 770 | 30.06.2010 | 7 770 | 8% |
| Общо търговски заеми | | 27 328 | | 27 328 | |

Не са издавани гаранции и/или поемани задължения.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Предметът на дайност на Дружеството е предоставяне на потребителски кредити на физически лица, както и предоставяне на кредити на юридически лица. През 2008 г. е предоставен кредит само на „Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България“ ЕАД с остатък 179 хил. лв. и падеж 31.12.2009 г.

Кредитът е предоставен за финансиране на дейността на дружеството при пазарни условия.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период – през 2008 г. са емитирани шести и седми по ред облигационни заеми съответно в размер на 11 000 хил. евро и 6 000 хил. лв. Заемите са изцяло усвоени, а средствата се използват за финансиране на нови потребителски кредити.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати – Дружеството не е публикувало прогнози за постигане на резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Политиката на Дружеството е да използва финансовите ресурси за инвестиции в нови потребителски кредити. Събраните вноски от клиенти се инвестират в нови кредити. Разликата се финансира с външно финансиране от банки и облигационни заеми. В тази връзка Дружеството няма инвестиции в други финансови активи, недвижими имоти и др. Не се очакват проблеми и предвиждат заплахи за редовното обслужване на задълженията. Ликвидността остава във високите граници.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност – няма такива.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група – няма такива.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

В Дружеството е изградена и функционира система за вътрешен контрол, както и система за управление на риска. Финансовите отчети се изготвят на тримесечна база, проверяват и анализират от специално звено в Дружеството, като се акцентира върху тенденцията в развитието и финансовите показатели. По този начин се намалява и риска от допускане на грешки.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година – няма промяна в управителните органи през годината.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения;

Ти Би Ай Кредит ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

През 2008 г. членовете на Съвета на директорите са получили парично възнаграждение от Дружеството в размер на 25 хил. лв.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите – „Ти Би Ай Кредит” ЕАД не е публично дружество.
19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери – няма такава информация.
20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно – няма висящи дела и производства, които да са най-малко 10% от собствения капитал.
21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите е Иван Иванов. Адресът за кореспонденция е гр. София, ул. „Димитър Хаджикоцев” № 52-54, телефон 02/8163775.

Валентин Гълъбов
Изпълнителен Директор

27.02.2009 г.