

ДЕКЛАРАЦИЯ

за корпоративно управление на „КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ

„КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел и съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК представя настоящата декларация за корпоративно управление, като неразделна част от годишния доклад за дейността на дружеството за 2018 г..

1. Информация дали „КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ спазва по целесъобразност Кодекса за корпоративно управление, одобрен от зам.-председателя или друг Кодекс за корпоративно управление.

„КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ спазва по целесъобразност националния Кодекс за корпоративно управление.

2. Информация, относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от „КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ в допълнение на Националния Кодекс за корпоративно управление.

„КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ не прилага в допълнение на Националния Кодекс за корпоративно управление практики за корпоративно управление.

3. Обяснение от страна на „КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ, кои части от Националния Кодекс за корпоративно управление не спазва и какви са основанията за това.

През 2018 г. дейността на Съветът на директорите на „КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ е осъществявана в пълно съответствие със стандартите за добро корпоративно управление, заложи в Националния Кодекс за корпоративно управление.

Корпоративни ръководства

Действията на Съвета на директорите на Дружеството през отчетната 2018 година бяха изцяло в съответствие със стандартите за добро корпоративно управление, заложи в Националния кодекс за корпоративно управление.

Действията на Съвета на директорите бяха напълно обосновани, добросъвестни, извършени са с грижата на добър търговец и са в интерес на Дружеството и неговите акционери.

Съветът на директорите осигуряваше спазването на приложимото право и отчиташе интересите на лицата, заинтересовани от управлението, преди всичко акционерите на дружеството и инвеститорите.

Съветът на директорите осигури използването на прецизни системи за финансово-счетоводна дейност на Дружеството, включително независим одит, както и наличието на подходящи системи за контрол, в частност системи за контрол на риска, за финансов контрол и за контрол за спазването на закона.

Съветът на директорите контролираше процеса на разкриване на информация и съгласно закона.

Съвета на директорите се отчете за дейността си пред редовното годишно общо събрание на акционерите.

Членовете на Съвета на директорите отговарят на изискванията на действащото законодателство и Устава на Дружеството. За членове на Съвета на директорите са лица, отговарящи на изискванията на ТЗ, ЗППЦК, ЗДСИЦ. Членове на Съвета на директорите са три физически лица. Един от членовете на Съвета отговаря на изискванията за независим директор съгласно чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит за заеманата от тях длъжност.

В договорите за възлагане на управлението, са определени правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите, възнагражденията им, задълженията за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаването им.

Одитен комитет:

Работата на членовете на Съвета на директорите се подпомага от Одитен комитет.

Дружеството е избрало Одитен комитет.

На основание чл. 40ж, във връзка с чл. 40е от Закона за независимия финансов одит ("ЗНФО") ОС на акционерите е избрало за членове на одитния комитет на "Кепитъл Холдинг Груп" АДСИЦ, членовете на Съвета на директорите на дружеството.

"Кепитъл Холдинг Груп" АДСИЦ отговаря на изискванията на чл. 40ж от ЗНФО: 1. средна численост на персонала за годината е до 50 човека; 2. нетни приходи от продажби за годината са до 20 000 000 лв. и функциите на одитния комитет могат да бъдат изпълнявани от Съвета на директорите на дружеството. Членовете на Съвета на директорите имат необходимата квалификация и опит да изпълняват функциите на Одитен комитет.

Одитният комитет представи пред редовното годишно общо събрание на акционерите отчет за дейността си през 2017 г.

Защита правата на акционерите

През 2018 г., Съвета на директорите е предприел необходимите действия за гарантиране равнопоставено третиране на всички акционери, включително миноритарните и защита на интересите им.

Поканата за свикване на Общото събрание на акционерите на "Кепитъл Холдинг Груп" АДСИЦ през 2018 г., заедно с материалите, свързани с дневния ред, са изпратени в законоустановения срок до Комисията за финансов надзор и "Българска Фондова Борса – София" АД, като тези органи дадоха публичност на представените материали. Поканата и материалите по дневния ред са оповестени на обществеността чрез (<http://bull.investor.bg>) и публикувани на интернет страницата на Дружеството - <http://capitalholdinggroup.bg/webmail>

В изпълнение на изискванията на чл. 115, ал. 2 от ЗППЦК, поканата за свикване на РГОС за 2018 г., съдържа информация за правото на акционерите за участие в Общото събрание, за правото им да включват въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание, и крайния срок за упражняване на това право; правото на акционерите да поставят въпроси по време на общото събрание; правилата за гласуване чрез пълномощник и начините, чрез които дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път; мястото и начина на получаване на писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание; интернет страницата на Дружеството и други.

Материалите по дневния ред на Общото събрание бяха на разположение на акционерите на адреса на управление и на интернет сайта на Дружеството от датата на обявяване на поканата. Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на

Общото събрание са конкретни и ясни. Всички предложения са представени в отделни точки, в т.ч. предложението за разпределяне на печалбата.

Право на глас в проведеното през 2018 г. Общо събрание на акционерите на Дружеството, упражниха лично или чрез представител, лицата, вписани в Книгата на акционерите на “Кепитъл Холдинг Груп” АДСИЦ, водена от “Централен депозитар” АД, 14 дни преди датата на Общото събрание. Акционерите имаха възможността да гласуват с всички притежавани от тях акции по въпросите от компетентността на Общото събрание и тъй като акциите на дружеството са от един клас, те дадоха еднакви права на своите притежатели (вкл. и на миноритарните акционери).

Протоколът от проведеното през годината редовно общо събрание е представен своевременно на КФН, БФБ и оповестен на обществеността чрез интернет сайта <http://bull.investor.bg/> както и е публикуван на интернет страницата на Дружеството. Директорът за връзки с инвеститорите на Дружеството предоставя информация на акционерите за състоянието на Дружеството за неговата дейност.

Разкриване на информация

Съветът на директорите на Дружеството е полагал необходимите усилия с цел разкриване пред КФН, БФБ и обществеността на регулираната информация, вкл. периодичната информация, в т.ч. финансовите отчети /тримесечни и годишни/ - изготвяни със съдържание и във форма, отговарящи на изискванията на приложимото законодателство, вътрешната информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, информацията за дяловото участие и другата информация, която Дружеството е длъжно да разкрива съгласно закона по реда на чл. 100г от ЗППЦК. Информацията, разкривана пред КФН, е изпращана в същите срокове и обем и на “Българска Фондова Борса – София” АД, а в случаите, предвидени в закона е разкривана и на обществеността.

За периода от издаването на лиценз на Дружеството за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел, КФН не е налагала принудителни административни мерки на “Кепитъл Холдинг Груп” АДСИЦ поради неизпълнение на задължения за разкриване на информация или неизпълнение на други задължения, предвидени в действащото българско законодателство.

“Кепитъл Холдинг Груп” АДСИЦ има страница в Интернет – <http://capitalholdinggroup.bg/webmail> с информация за дейността на Дружеството, която се поддържа и обновява своевременно.

Гаранция за прозрачността в управлението на Дружеството е и независимият финансов одит на Годишния финансов отчет за 2018 година.

Директорът за връзки с инвеститорите на Дружеството съхранява всички протоколи от заседания на Общото събрание на акционерите и на Съвета на директорите; Това са подробни протоколи за дневния ред, за направените предложения, за дискусиите, за проведените гласувания и за приетите решения. Протоколите от заседания на Общото събрание, както и някои от протоколите от заседания на Съвета на директорите (в случаите, когато това изрично е посочено в закона), се изпращат в срок на Комисията за финансов надзор и на “Българска Фондова Борса – София” АД (както и на други органи/лица, когато това е предвидено в закона). Всеки акционер има право да се запознае със съдържанието на протокола от проведено заседание на Общото събрание, като има право и да получи копие от него.

Заинтересовани лица

През отчетната 2018 г., Съветът на директорите е осигурявал ефективно взаимодействие със заинтересованите лица – клиенти, кредитори, служители и други.

Съветът на директорите се е съобразявал със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

И през настоящата 2019 г., Съветът на директорите на „Кепитъл Холдинг Груп“ АДСИЦ ще продължи да се придържа и спазва принципите и добрите практики, съгласно Националния кодекс за корпоративно управление.

4.Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на „КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ във връзка с процеса на финансово отчитане.

Система за вътрешен контрол

В „КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ е установена система за вътрешен контрол, целта на която е да защитава интересите и правата на акционерите, запазване на активите чрез предотвратяване, разкриване и отстраняване на нарушения на съществуващите изисквания и техните причини.

Системата за вътрешния контрол в Дружеството се прилага за постигане на стратегическите цели, повишаване на операционната ефективност, снижаване на рисковете, осигуряване на надеждността и достоверността на отчетността, и съответствие с нормативните изисквания.

Участници в системата за вътрешен контрол, които осъществяват контролна дейност на различни равнища са ръководството на Дружеството и ръководителите на структурни подразделения.

Система за управление на рисковете

Ръководството на Дружеството се стреми да развива активно управление на риска и насочва усилията за подобряване в съответствие с най-добрите международни практики.

Системата за управление на риска определя организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове

В „КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ управлението на риска се извършва в съответствие с утвърдена методология, определяща изисквания към идентификацията, описанието и оценката на риска, начина за реагиране на риска, разработване, реализиране и мониторинг на изпълнението на мероприятия за въздействие върху риска.

„КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ декларира, че приетите от него инвестиционни и стратегически решения са обосновани на резултати от проведени анализи на текущи и бъдещи рискове, като счита, че този подход е инструмент за повишаване на операционната и финансова устойчивост, както и стойността на Дружеството.

5.Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21. Април 2014 г., относно предложенията за поглъщане.

5.1.Информация по чл. 10, параграф 1, буква „в“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21. Април 2014 г., относно предложенията за поглъщане относно значими преки или косвени акционерни участия /включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и крътосани акционерни участия/ по смисъла на чл. 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Към 31.12.2018 г., акционери с над 5 на сто от гласовете в Общото събрание на "Кепитъл Холдинг Груп" АДСИЦ, са:

„Роялс Табако“ ЕООД, ЕИК 200969122, притежаващо 10 465 000 броя акции, представляващи 50 % от капитала и гласовете в Общото събрание на акционерите.

„Джером Инкорпорејтед“, Република Сейшели, рег. № 100500, притежаващо 10 000 000 броя акции, представляващи 47.78 % от капитала и гласовете в Общото събрание на акционерите.

5.2. Информация по чл. 10, параграф 1, буква „г“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21. Април 2014 г., относно предложенията за поглъщане от притежателите на всички ценни книжа със специални права а контрол и описание на тези права.

"Кепитъл Холдинг Груп" АДСИЦ няма акционери със специални контролни права.

5.3. Информация по чл. 10, параграф 1, буква „е“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21. Април 2014 г., относно предложенията за поглъщане – всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които, чрез сътрудничество с дружеството, финансовите права, предоставени на ценните книжа, са определени от притежаването на ценни книжа.

Не съществуват ограничения върху правата на глас на притежателите на ценните книжа.

5.4. Информация по чл. 10, параграф 1, буква „з“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21. Април 2014 г., относно предложенията за поглъщане – правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членовете на Съвета и внасянето на изменения в учредителния договор.

Съветът на директорите се състои от три до девет физически и/или юридически лица. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време.

Юридическото лице - член на Съвета на директорите определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета на директорите. Юридическите лица са солидарно и неограничено отговорни заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на техните представители.

Членовете на Съвета на директорите трябва да имат висше образование и да не са:

1. осъждани за умишлено престъпление от общ характер;

2. обявени в несъстоятелност като едноличен търговец или като неограничено отговорни съдружници в търговско дружество и да не се намират в производство по обявяване в несъстоятелност;

3. били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори;

4. лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;

5. съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по сребрена линия помежду си или на член на управителен или контролен орган на обслужващо дружество.

Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

-служител в Дружеството;

-акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица 25 на сто или повече от гласовете в общото събрание;

-свързано с Дружеството лице;

-лице, което е в трайни търговски отношения с Дружеството;

-член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2, 3 и 4;

-свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

Разпоредбата на чл. 37, ал. 2, във вр. чл. 31, ал. 1, т. 4 от Устава предвижда по – голямо от законоустановеното мнозинство за избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите. Съгласно чл. 230 от Търговския закон за избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите е достатъчно обикновено мнозинство от представените акции, а уставът на дружеството изисква мнозинство от 2/3 от представените акции.

Разпоредбата на чл. 37, ал. 2, във вр. чл. 31, ал. 1, т. 1 от Устава предвижда мнозинство от 2/3 от представените акции за извършване на изменения и допълнения в устава, което е еднакво с установеното мнозинство в чл. 230 от Търговския закон.

Измененията и допълненията в устава на “Кенитъл Холдинг Груп” АДСИЦ се извършват след одобрение от КФН.

5.5.Информация по чл. 10, параграф 1, буква „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21. Април 2014 г., относно предложенията за поглъщане – правомощия на членовете на Съвета и по-специално правото да се емитират или изкупуват акции.

Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на Дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и устава са от изключителната компетентност на Общото събрание.

Съветът на директорите на Дружеството взема решения относно:

-покупка и продажба на недвижими имоти;

-еключване, прекратяване и разваляне на договорите с обслужващите дружества, и с банката - депозитар;

-контролиране изпълнението на договорите по т. 2;

оказване на съдействие на обслужващото дружество и на банката - депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и този устав; застраховане на недвижимите имоти веднага след придобиването им;

-определяне на подходящи експерти, отговарящи на изискванията на чл. 19 ЗДСИЦ и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на недвижимите имоти;

-инвестирането на свободните средства на Дружеството при спазване на ограниченията на закона и този устав;

-незабавното свикване на Общото събрание при настъпване на обстоятелства от съществено значение за Дружеството;

-назначаване на трудов договор директор за връзка с инвеститорите; откриване на клонове и представителства;

-определя правила за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства. С правилата се уреждат изискванията към съдържанието на образеца за гласуване, начините за получаването му от акционерите и условията за идентификация на акционерите.

-други въпроси от неговата компетентност съгласно този устав.

В устава на дружеството не е предвидена възможност за обратно изкупуване на акции. Отнадиала е възможността за емитиране на акции, чрез издаване на нови

обикновени или привилегирвани акции по Решение на Съвета на директорите, поради това че са изминали повече от пет години от вписване на дружеството в Търговския регистър.

6. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети.

Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите и съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време. Съветът на директорите се състои от 3 до 9 физически и/или юридически лица, които трябва да отговарят на изискванията на устава на дружеството. Съветът на директорите възлага изпълнението на своите Решения и осъществяването на функции по оперативното управление на дружеството на един или повече от своите членове /Изпълнителен/ни директор/и/. Изпълнителният директор може да бъде сменен по всяко време. Имената на лицата, овластени да представляват дружеството се вписват в Търговския регистър. Съветът на директорите на дружеството се събира на редовни заседания най-малко веднъж месечно или на извънредни заседания, свикани от Председателя на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да осъществяват функциите си с грижата на добрия търговец, да бъдат лоялни към Дружеството и да действат в най-добър интерес на неговите акционери, включително:

1. да изпълняват задълженията си с присъщото на професионалиста умение, старание и отговорност и по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на Дружеството, като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна, пълна и навременна;

2. да предпочитат интереса на Дружеството и на инвеститорите във Дружеството пред своя собствен интерес и да не ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица за сметка на Дружеството и акционерите факти и обстоятелства, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения;

3. да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Дружеството, а ако такива конфликти възникнат - да ги разкриват своевременно и пълно и да не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета, при вземането на решения в тези случаи;

4. да не разпространяват информация за разискванията и решенията на заседанията на Съвета на директорите, както и друга непублична информация за Дружеството, включително и след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

5. да предоставят и оповестяват информация на акционери и инвеститори съгласно изискванията на нормативните и вътрешните актове на Дружеството.

За Решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъствали на заседанието членове.

Одитният комитет на Дружеството се избира от Общото събрание на акционерите, което определя мандата, броя на членовете и възнаграждението им, и избира председател на одитния комитет, в съответствие с рзпоредбите на Закона за независимия финансов одит.

Одитният комитет изпълнява следните функции:

- наблюдава процесите по финансово отчетане в Дружеството;
- наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в Дружеството;

-наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в Дружеството;

-наблюдава независимия финансов одит в Дружеството;

-извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

Изборът на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на Дружеството, се извършва въз основа на препоръка на одитния комитет.

Регистрираните одитори докладват на одитния комитет по основните въпроси, свързани с изпълнението на одита.

Одитният комитет отчита дейността си пред общото събрание веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет."

7.Описание на политиката на многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период.

Дружеството не е разработило политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период, тъй като попада в изключенията на чл. 100н, ал. 12 от ЗППЦК.

„КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ публикува декларацията за корпоративно управление на сайта на дружеството <http://capitalholdinggroup.bg/webmail> с цел разкриване на информация в изпълнение на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК.

Настоящата декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от годишния финансов отчет за 2018 г. на „КЕПИТЪЛ ХОЛДИНГ ГРУП“ АДСИЦ.

Град Пловдив
Дата: 23.03.2019г

Изпълнителен директор:
/Веселин Чипев/

