

<p>Отчет „Спазвай или обяснявай“ съгласно Национален кодекс за корпоративно управление на „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД за 2015 г., съгласно изискването на разпоредбата на чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК</p>	<p>Statement "comply with or explain" under the National Code of Corporate Governance of Capital Concept Limited AD in 2015, under Art. 100n, paragraph 4, p. 3 of Public Offering of Securities Act</p>
<p>В края на 2009 г. бе разработена и одобрена от Съвета на директорите на дружеството Програма за добро корпоративно управление на „Уелкъм Холдингс“ АД (понастоящем „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД). Програмата бе разработена в съответствие с международните стандарти за добро корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), приета на 18.12.2002 г. от ДКЦК, сега вляла се в Комисия за финансов надзор (КФН). Програмата определя правата и задълженията на отделните участници в Дружеството - Съвета на директорите, мениджмънта, акционерите и заинтересуваните лица и регламентира процедурите и механизмите за вземането на корпоративни решения.</p>	<p>At the end of 2009 was developed and approved by the Board of Directors Program for Good Corporate Governance Welcome Holdings AD (now Capital Concept Limited AD). The program was developed in accordance with international standards of good corporate governance of the Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) adopted on 18.12.2002 by the SSC, now merged in the Financial Supervision Commission (FSC). The program sets out the rights and obligations of various participants in the Company - Board of Directors, management, shareholders and stakeholders and regulates the procedures and mechanisms for making corporate decisions.</p>
<p>Спазването на НККУ е на принципа „Спазвай или обяснявай“, което означава, че препоръките на НККУ се спазват и когато има отклонение от тях или неспазване, ръководството на дружеството обяснява причините за това.</p>	<p>NCCG observance of the principle is "comply or explain", which means that the recommendations of NCCG be respected and where there is deviation from them, or failure, the management company explaining the reasons for this.</p>
<p>В настоящия отчет е представена информация за прилагане на препоръките на НККУ в корпоративното управление на „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД.</p>	<p>This report has presented information to implement the recommendations of NCCG for corporate governance of Capital Concept Limited AD.</p>
<p>Отчетът е неразделна част от Годишния финансов отчет за дейността на Дружеството.</p>	<p>The report is an integral part of the annual financial activity report of the company.</p>
<p>I. Корпоративно ръководство</p> <p>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД има едностепенна система на управление. В тази</p>	<p>I. Corporate Governance</p> <p>Capital Concept Limited AD has one-stage management system. In this regard the</p>

<p>връзка препоръките за двустепенната система за управление на НККУ не са приложими за Дружеството и са изключени от този документ.</p>	<p>recommendations of a two-tier management system NCCG are not applicable to the Company and are excluded from this document.</p>
<p>1. Съвет на директорите - функции и задължения</p>	<p>1. Board of Directors - Duties and Obligations</p>
<p>1.1. Съветът на директорите управлява независимо и отговорно дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p>	<p>1.1. The Board of Directors manage the company independently and responsibly in accordance with established vision, goals, strategies and interests of company shareholders. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p>
<p>1.2. Съветът на директорите установява и контролира стратегическите насоки за развитие на дружеството. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p>	<p>1.2. Board of Directors establishes and controls the strategic direction of the company. <i>Capital Concept Limited AD applies with this practice.</i></p>
<p>1.3. Съветът на директорите следва да установи политиката на дружеството в областта на риска и да контролира изграждането и функционирането на системата за управление на риска и вътрешен одит. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p>	<p>1.3. The Board of Directors should establish a policy of the company in the field of risk and to monitor the construction and operation of the system of risk management and internal audit. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p>
<p>1.4. Съветът на директорите осигурява спазването на законовите, нормативните и договорните задължения на дружеството. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p>	<p>1.4. The Board ensures compliance with laws, regulations and contractual obligations of the company. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p>
<p>1.5. Съветът на директорите е отговорен за създаването и надеждното функциониране на финансово-информационната система на дружеството. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p>	<p>1.5. The Board of Directors is responsible for creating and reliable functioning of the financial-information system of the company. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p>
<p>1.6. Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на: бизнес плана на дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му</p>	<p>1.6. The Board of Directors provides guidance, approve and monitor the implementation of: the company's business plan, substantial nature of transactions and</p>

<p>актове. „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</p>	<p>other activities identified in the structure of its acts.</p>
<p>1.7. Съветът на директорите дефинира политиката на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите. Предоставя на акционерите изискваната по време и формат от устройствените актове на дружеството информация. „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</p>	<p>1.7. The Board of Directors defines the company policy regarding information disclosure and investor relations. Provide shareholders with the time required and the format of the statutes of the company information. <i>Capital Concept Limited AD comply with this practice.</i></p>
<p>1.8. По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Препоръчително е Съветът на директорите да приеме и спазва Етичен кодекс. Към настоящия момент Дружеството няма приет Етичен кодекс.</p>	<p>1.8. During his term of office members of the Board of Directors shall be guided in his actions by accepted principles of integrity and managerial and professional competence. It is recommended that the Board of Directors to accept and respect the Code of Ethics. <i>At present, the company has not adopted a Code of Ethics.</i></p>
<p>1.9. Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите. „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</p>	<p>1.9. Board of Directors shall report on his activities to the General Assembly of Shareholders. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p>
<p>2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите</p>	<p>2. Selection and dismissal of members of the Board of Directors</p>
<p>2.1. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и устройствените актове на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите. „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</p>	<p>2.1. General meeting of shareholders elect and dismiss members of the Board of Directors, according to the law and statutes of the company and in accordance with the principles of continuity and sustainability of the work of the Board of Directors. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p>
<p>2.2. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение,</p>	<p>2.2. In awarding contracts for the management concluded with members of the Board of Directors, determine their duties and tasks, the criteria for the amount of their remuneration, their obligation of loyalty to the</p>

<p>задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>3. Структура и компетентност</p> <p>3.1. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите се определят в устройствените актове на дружеството. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>3.2. Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите трябва да гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството. Броят и качествата на независимите директори следва да гарантират интересите на акционерите. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>3.3. Съветът на директорите трябва да осигури надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основна функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Препоръчително е председателят на Съвета на директорите да бъде независим директор. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика с изключение на препоръката за председателя на СД. Това изключение се налага поради състава на СД на дружеството – трима души.</i></p> <p>3.4. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.</p> <p>3.5. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД</i></p>	<p>company and the reasons for exemption.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>3. Structure and expertise</p> <p>3.1. The number of the members and the structure of the Board of Directors shall be determined in the company statutes. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>3.2. The composition of the Board of Directors chosen by the General Assembly should ensure the independence and impartiality of the assessments and actions of its members in the operation of the company. The number and quality of independent directors should ensure that the interests of shareholders.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>3.3. The Board of Directors must ensure proper division of tasks and duties among its members. Primary function of the independent directors is to monitor the actions of executives and to participate effectively in the work of the company in accordance with the interests and rights of shareholders. It is recommended that the Chairman of the Board of Directors to be an independent director.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this practice with the exception of the recommendation of the chairman of Board of Directors. This exception is required because the composition of the Board of Directors is of three persons.</i></p> <p>3.4. Competencies, rights and obligations of members of the Board of Directors follow the requirements of the law, statutes and standards of good professional and managerial practice.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this</i></p>
---	---

<p><i>прилага тази практика.</i></p> <p>3.6. Членовете на Съвета на директорите трябва да имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им новите членове на Съвета на директорите следва да преминат въвеждаща програма по правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на директорите следва да се насърчава. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>3.7. Членовете на Съвета на директорите трябва да разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Препоръчително е устройствените актове на дружеството да определят броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>3.8. Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите следва да осигури ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>4. Възнаграждение</p> <p>4.1. Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се одобряват от Общото събрание на дружеството. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика</i></p> <p>4.2. В съответствие със законовите</p>	<p><i>practice.</i></p> <p>3.5. Members of the Board of Directors should have appropriate knowledge and experience required to hold their position. After their election, new members of the Board of Directors should undergo an induction program for legal and financial issues related to the company. Raising the qualifications of members of the Board of Directors should be encouraged. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>3.6. Members of the Board of Directors must have the necessary time to fulfil their duties and responsibilities. It is recommended that the company's statutes to determine the number of companies in which members of the Board of Directors may not hold leadership positions. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>3.7. The election of members of the Board of Directors of the company becomes a transparent procedure, which provides, inter alia, timely and sufficient information about the personal and professional qualities of candidates for members. Number of consecutive terms of office of members of the Board of Directors should ensure effective operation of the company's compliance with legal requirements. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>4. Remuneration</p> <p>4.1. The size and structure of remuneration of members of the Board of Directors should be approved by the General Assembly of the company. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p>
--	---

<p>изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията следва да отчитат:</p> <p>4.2.1. Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството;</p> <p>4.2.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;</p> <p>4.2.3. Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на дружеството.</p> <p><i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>4.3. Препоръчително е възнаграждението на членовете на Съвета на директорите да се състои от две части: постоянна част и допълнителни стимули.</p> <p>4.3.1. Дружеството може да предостави като допълнително възнаграждение на членове на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.</p> <p>4.3.2. Редът за осигуряване и използване на допълнителни стимули от членовете на Съвета на директорите се регламентира от устройствените актове на дружеството.</p> <p><i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>4.4. Възнагражденията на независимите директори са постоянни и отразяват участието в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на дружеството. Те не получават допълнителни възнаграждения от дружеството.</p> <p><i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>4.5. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е в съответствие със законовите норми и устройствените актове</p>	<p>4.2. In accordance with legislative requirements and best practices of corporate governance structure and amount of remuneration should consider</p> <p>4.2.1. Obligations and contributions of each member of the Board of Directors in the activities and results of the company;</p> <p>4.2.2. The possibility of selection and retention of skilled and loyal members of the Board of Directors;</p> <p>4.2.3. Need according to the interests of members of the Board of Directors and long-term interests of the company.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>4.3. It is recommended that the remuneration of members of the Board of Directors consists of two parts: a permanent part and additional incentives.</p> <p>4.3.1. Company may provide such additional remuneration of members of the Board of Directors shares, stock options and other relevant financial instruments.</p> <p>4.3.2. The procedure for provision and use of additional incentives from members the Board of Directors is governed by the statutes of the company.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>4.4. Remuneration of independent directors are constant and reflect the participation in meetings, the execution of their duties to control the actions of executives and to participate effectively in the work of the company. They do not receive additional compensation from the company.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>4.5. Disclosures on the remuneration of members of the Board of Directors in accordance with law and statutes of the company. Shareholders should have easy</p>
--	--

на дружеството. Акционерите трябва да имат лесен достъп до информацията за възнагражденията
„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика. Информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се съдържа в Годишния доклад за дейността.

5. Конфликт на интереси

5.1. Членовете на Съвета на директорите трябва да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.

5.2. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси следва да бъдат регламентирани в устройствените актове на дружеството.

„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.

5.3. Членовете на Съвета на директорите трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица. *„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД ще прилага тази практика.*

5.4. Всеки конфликт на интереси в дружеството следва да се разкрива на Съвета на директорите.

„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.

5.5. Потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

а. член на Съвета на директорите или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

б. Член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на

access to information on the remunerations.

Capital Concept Limited AD complies with this practice. Information about the remuneration of members of the Board of Directors is contained in the Annual Activity Report.

5. Conflict of interest

5.1. Members of the Board of Directors must be avoided to prevent actual or potential conflict of interest.

Capital Concept Limited AD complies with this practice.

5.2. Procedures for avoiding and disclosing conflicts of interest should be regulated in the statutes of the company.

Capital Concept Limited AD complies with this practice.

5.3. Members of the board of directors must immediately disclose conflicts of interest and provide shareholders access to information about transactions between the company and members of the board of directors or related persons.

Capital Concept Limited AD will comply with this practice.

5.4. Any conflict of interest in the company should be disclosed to the Board of Directors.

Capital Concept Limited AD complies with this practice.

5.5. Potential conflict of interest exists when the company intends to make a deal with a legal entity in which:

a) a member of the Board of Directors or related (interested) parties to it have a financial interest;

b) a member of the Council is a member of the Management Board, Supervisory Board or Board of Directors.

Capital Concept Limited AD complies with this

директорите.

„Кепитъл Консепт Лимитед“ АД прилага тази практика.

6. Комитети

6.1. Препоръчително е работата на Съвета на директорите да се подпомага от комитети, като Съветът на директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на дружеството.

„Кепитъл Консепт Лимитед“ АД прилага тази практика.

6.2. Съветът на директорите следва да създаде поне комитет по одит, включващ независим(и) директор(и) и експерти.

„Кепитъл Консепт Лимитед“ АД прилага тази практика.

6.3. Комитетите би следвало да се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане.

„Кепитъл Консепт Лимитед“ АД прилага тази практика.

II. Одит и вътрешен контрол

1. Корпоративните ръководства, подпомагани от комитета по одит, писмено мотивират пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.

Към настоящия момент предложението за избор на одитор е мотивирано устно.

2. Желателно е да се прилага ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.

„Кепитъл Консепт Лимитед“ АД ще прилага тази практика.

3. Препоръчително е изграждането на система за вътрешен контрол, която да гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

„Кепитъл Консепт Лимитед“ АД прилага

practice.

6. Committees

6.1. It is recommended that the work of the Board of Directors should be assisted by a committee; the Board of Directors determines the need for their creation according to the specifics of the company.

Capital Concept Limited AD complies with this practice.

6.2. Board of Directors should create at least audit committee comprising independent (i) Director (s) and experts.

Capital Concept Limited AD complies with this practice.

6.3. Committees should be established on the basis of a written structure a range of tasks, operation and reporting procedures.

Capital Concept Limited AD complies with this practice.

II. Audit and internal control

1. Corporate governance, supported by the Audit Committee, in writing to the General Assembly justifies his proposal for the selection of auditors, guided by the requirements for professionalism.

At present the proposal for the choice of auditor is motivated orally.

2. It is desirable to apply the rotation in the proposals and the selection of external auditor.

Capital Concept Limited AD will comply with this practice.

3. It is recommended that building a system of internal controls to ensure the effective functioning of systems of accountability and disclosure.

Capital Concept Limited AD complies with this practice.

<p>тази практика.</p> <p>4. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</p> <p>III. Защита правата на акционерите</p> <p>1. Защита правата на акционерите Корпоративните ръководства гарантират равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери, и са длъжни да защитават техните права. „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</p> <p>2. Общо събрание на акционерите</p> <p>2.1. Всички акционери имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си. „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</p> <p>2.1.1 Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на дружеството и чрез представители. „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</p> <p>2.1.2 Корпоративните ръководства осъществяват ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.</p> <p>2.1.3 Корпоративните ръководства изготвят правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от</p>	<p>4. Internal control system is up and running and to identify the risks attached to the company and support their effective management.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>III. Protection of Shareholders</p> <p>1. Protecting the rights of shareholders Corporate governance ensures equitable treatment of all shareholders, including minority and foreign shareholders, and are obliged to defend their rights. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>2. General Meeting of Shareholders</p> <p>2.1. All shareholders are entitled to participate in the General Assembly of shareholders to express their views. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>2.1.1. Shareholders entitled aloud able to exercise their right out loud at the General Assembly of the company's representatives. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>2.1.2. Corporate governance effectively control by creating the necessary arrangements for the vote of the persons authorized in accordance with the instructions of the shareholders or by means permitted by law.</p> <p>2.1.3. Establish corporate governance rules for the organization and conduct of regular and extraordinary General Meetings of Shareholders of the company to ensure equitable treatment of all shareholders and the right of each shareholder to express his views on items on the agenda of the General Assembly.</p> <p>2.1.4. Organize corporate governance</p>
--	---

<p>акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.</p> <p>2.1.4 Корпоративните ръководства организират процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.</p> <p>2.1.5 Корпоративните ръководства предприемат действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите, вкл. чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите когато това е възможно и необходимо, и не противоречи на т. 2.1.4. от настоящия Кодекс.</p> <p><i>„Кепитъл Консепт Лимитед“ АД прилага тази практика с изключение на дистанционно присъствие чрез технически средства, тъй като тази практика не е все още нормативно уредена в България.</i></p> <p>2.1.6 Корпоративните ръководства гарантират правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.</p> <p><i>„Кепитъл Консепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>IV. Разкриване на информация</p> <p>1. Корпоративните ръководства утвърждават политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.</p> <p><i>„Кепитъл Консепт Лимитед“ АД прилага тази практика</i></p> <p>2. В съответствие с приетата политика по т. 1 корпоративните ръководства създават и поддържат система за разкриване на информация.</p> <p><i>„Кепитъл Консепт Лимитед“ АД прилага тази практика</i></p> <p>2.1. Препоръчително е всички членове на корпоративните ръководства да присъстват на общите събрания на акционерите на</p>	<p>procedures and rules for conducting the general meeting of shareholders in a manner that does not unduly expensive or difficult to vote.</p> <p>2.1.5. Corporate governance action to encourage the participation of shareholders in general meeting, incl. by providing the opportunity for remote presence through technical means (including Internet) where possible and appropriate and not contrary to paragraph 2.1.4. of this Code.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this practice, except for remote presence through technical means, as this practice is not yet regulated in Bulgaria.</i></p> <p>2.1.6. Ensure corporate governance rights of shareholders to be informed about the decisions of the General Assembly of Shareholders.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>IV. Disclosure of information</p> <p>1. Promote corporate governance policy for disclosure in accordance with legal requirements and statutes.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>2. In accordance with the policy adopted under item 1 corporate governance create and maintain a system of disclosure.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>2.1. It is recommended that all members of corporate governance to attend general meetings of shareholders of the company.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p>
---	---

<p>дружеството. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика</i></p> <p>2.2. Материали на Общото събрание на акционерите 2.2.1. Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, следва да бъдат конкретни и ясни, без да въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>2.2.2. Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>2.2.3. Корпоративните ръководства съдействат на акционерите, овластени от съда за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>3. Системата за разкриване на информация трябва да гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и да не позволява злоупотреби с вътрешна информация. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>4. Корпоративните ръководства трябва да гарантират, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, ярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и</p>	<p>2.2. Materials of the General Meeting of Shareholders 2.2.1. The texts in the written materials relating to the agenda of the General Assembly should be specific and clear, not mislead shareholders. All proposals for major corporate events are presented as separate items on the agenda of the General Assembly, including proposal for allocating profit. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>2.2.2. The company maintains on its website a special section on the rights of shareholders and their participation in the General Assembly of Shareholders. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>2.2.3. Promote corporate governance to shareholders, authorized by the court for inclusion of additional issues on the agenda of the General Assembly. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>3. The system of disclosure should ensure equal treatment of recipients of information (shareholders, stakeholders, the investment community) and to prevent abuse of inside information. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>4. Corporate governance must ensure that the system of disclosure provides complete, timely, accurate and understandable information that allows for objective and informed decisions and evaluations. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>5. Promote corporate governance and monitor compliance with internal rules for the</p>
---	---

<p>информирани решения и оценки. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>5. Корпоративните ръководства утвърждават и контролират спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация по начин, който да гарантира спазването на т. 3. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>6. Препоръчително е, като част от системата за разкриване на информация, разработването и поддържането на интернет страница на дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. Препоръчително е разкриваната чрез интернет страницата на дружеството информация да включва най-малко: <ul style="list-style-type: none"> – данни за дружеството; – данни за акционерната структура; – устройствените актове на дружеството; – данни за управителните органи; – счетоводни отчети поне за последните 3 години; – материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на дружеството. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години; <ul style="list-style-type: none"> – информация за одиторите; – информация за предстоящи събития; – важна информация, свързана с дейността на дружеството. <i>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД прилага тази практика.</i></p> <p>7. Дружеството периодично следва да разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или</p>	<p>preparation of annual and interim reports and procedures for disclosure of information in a manner to ensure compliance with item 3.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>6. It is recommended as part of a system of disclosure, developing and maintaining the website of the company with approved content, scope and frequency of information disclosed by it.</p> <p>It is recommended that disclosed by the company website information to include at least: <ul style="list-style-type: none"> – Details of the company; – Data on the shareholding structure; – Statutes of the company; – Data about the governing bodies; – Accounts for at least the past 3 years; – Materials forthcoming general meetings of shareholders of the company. Information on decisions taken by general meetings of shareholders, at least for the last three years; <ul style="list-style-type: none"> – Information for auditors; – Information about upcoming events; – important information relating to the company. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p> <p>7. The company should periodically disclose information about corporate governance. Disclosure of corporate governance is in accordance with the principle "comply or explain." Principle requires that in case of failure of some of the recommendations of the Code to provide an explanation for this. <i>Capital Concept Limited AD complies with this practice.</i></p>
--	---

обяснявай". Принципът изисква в случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса да се представи обяснение за това. „Кепитъл Консепт Лимитед“ АД прилага тази практика.

V. Заинтересовани лица

1. Корпоративното управление осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т.ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и други. Дружеството идентифицира кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие. „Кепитъл Консепт Лимитед“ АД прилага тази практика.

2. В своята политика спрямо заинтересованите лица корпоративните ръководства се съобразяват със законовите изисквания. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

„Кепитъл Консепт Лимитед“ АД прилага тази практика.

3. Препоръчително е в съответствие с тази политика корпоративните ръководства да изработят и конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила да осигурят и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси. Тези правила следва да гарантират баланса между развитието на дружеството и икономическото, социалното и екологосъобразното развитие на средата, в която то функционира.

„Кепитъл Консепт Лимитед“ АД прилага

V. Interested persons

1. Corporate governance ensures the effective interaction with stakeholders. To this category relate certain groups of persons who directly impact the company and which in turn may affect its activity, including suppliers, customers, employees, creditors, public pressure groups and others. The company identifies what are stakeholders with regard to its activities based on their level and areas of influence, role and attitude towards sustainable development.

Capital Concept Limited AD complies with this practice.

2. In its policy towards corporate governance stakeholders to comply with legal requirements. Good corporate governance practices required to comply with all stakeholders in accordance with the principles of transparency, accountability and business ethics.

Capital Concept Limited AD complies with this practice.

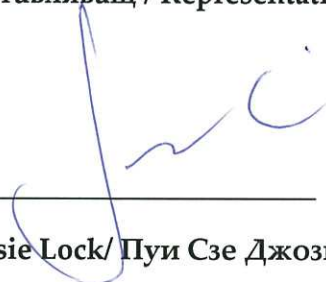
3. It is recommended that in accordance with corporate policy guidelines and to devise specific rules for the interests of stakeholders to ensure that rules and their involvement in solving specific, requiring the position of their affairs. These rules should ensure a balance between development and the company's economic, social and environmentally sound development of the environment in which it operates.

Capital Concept Limited AD complies with this practice.

4. Corporate Governance maintain effective relationships with stakeholders. It is recommended that periodically, in accordance with legal standards and international best practices on disclosure of non-financial company to inform the nature of economic,

<p>тази практика.</p> <p>4. Корпоративните ръководства поддържат ефективни връзки със заинтересованите лица. Препоръчително е периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер дружеството да информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията, работа със служителите, доставчиците и клиентите, социалната отговорност на дружеството, опазването на околната среда.</p> <p>„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД ще прилага тази практика. Към момента няма проявен интерес от заинтересовани лица.</p>	<p>social and environmental issues affecting stakeholders, such as: combating corruption, work with employees, suppliers and customers corporate social responsibility, environmental protection.</p> <p><i>Capital Concept Limited AD will comply with this practice. There is currently no demonstrated interest of interested persons</i></p>
---	--

Представяващ / Representative



Pui Sze Josie Lock / Пуи Сзе Джози Лок