

**Междинен доклад за дейността на  
„КЕПИТЪЛ КОНСЕПТ ЛИМИТЕД“ АД**  
за второ тримесечие на 2012 г., съгласно  
чл.100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК

**1. Информация за важни събития,  
настъпили през тримесечието и с  
натрупване от началото на финансовата  
година до края на съответното  
тримесечие.**

**1.1.** На 04.06.2015г. по партидата на Дружеството в търговския регистър е обявен Годишния финансов отчет на Дружеството за 2014г.

**1.2.** На 08.06.2015г. по партидата на Дружеството в търговския регистър към Агенция по вписванията са вписани следните промени:

- промяна в състава на Съвета на директорите – г-н Луи Хон Куонг Чан е освободен, а на негово място е избрана г-жа Хо Йее Юнис Чан;

- промяна в адреса на управление на Дружеството от гр. София 1407, район Лозенец, бул. „Джеймс Баучер“ №103, ет. 1 на гр. София 1784, район Младост, бул. „Цариградско шосе“ №115Г, Бизнес сграда МЕГАПАРК, ет. 5, ап. офис В.

**1.3.** На 12.06.2015г. е обявена покана за свикване на извънредно общо събрание на акционерите, което да се проведе на 13.07.2015г. от 11:00 часа.

**1.4.** С Решение № 512 – ПД от 18.06.2015г. КФН задължи „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД (бивше „Уелкъм Холдингс“ АД), гр. София, да не подлага на гласуване т. 1 от дневния ред на извънредното общо събрание на акционерите, насрочено за 22.06.2015 г., съответно за 07.07.2015 г. при условията на чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК.

**1.5.** Свиканото на 22.06.2015г. извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството, не се е състояло поради липса

**Interim Activity Report of  
CAPITAL CONCEPT LIMITED AD**

Up to the second quarter of 2015, according to  
Art.100o, para.4, p.2 of Public Offering of  
Securities Act

**1. Information about important events  
that occurred during the trimester and  
cumulatively since the beginning of the  
financial year to the end of the quarter.**

**1.1.** On 04.06.2015 the Annual financial statements of the Company for 2014 has been announced under the file of the Company to the commercial registry

**1.2.** On 08.06.2015 under the file of the Company to the commercial registry with the Registry Agency have been registered the following changes:

- Change in the Board of directors – Mr. Louie Hon Kwong Chan has been dismissed and Mrs. Ho Yee Eunice Chan has been appointed on his place;

- Change in the management address of the Company from Sofia 1407, Lozenetz region, 103 James Baucher Blvd., floor 1 to Sofia 1784, Mladost region, 115G Tzarigradsko shose, Business building MEGAPARK, floor 5, office B.

**1.3.** On 12.06.2015 with the commercial registry an invitation for extraordinary general meeting of the shareholders has been announced for 13.07.2015 at 11:00 o'clock.

**1.4.** With Decision No. 512-PD from 18.06.2015 FSC obliged Capital Concept Limited AD (former Welcome Holdings AD), Sofia not to vote on item 1 of the agenda of the extraordinary general meeting of the shareholders scheduled for 22.06.2015, respectively for 07.07.2015 under the conditions of art. 115, para. 12 of POSA.

**1.5.** The general meeting of the shareholders called for 22.06.2015 was not held because there were no shareholders attended the meeting.

<p>на явили се акционери.</p> <p>1.6. На свиканото на 07.07.2015г. (втора дата) извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството, т. 1 от обявения дневен ред не е подложена на гласуване, в съответствие с Решение № 512 – ПД от 18.06.2015г. КФН.</p> <p>1.7. На заседание на Общо събрание на акционерите от 13.07.2015г. са взети следните решения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Освободен е от длъжност единия от членовете на Съвета на директорите, а именно Иван Тодоров Иванов;</li> <li>Избран е нов член на Съвета на директорите г-н <b>Пей Так Ман</b>, гражданин на Китайска Народна Република, роден на 16.02.1982г., с паспорт № K02340386, издаден на 05.01.2013г., от Имиграционни власти Хонконг специален административен район на Китай;</li> <li>Променено е мнозинството за взимане на решения от Общото събрание на акционерите относно изменяне на Устава на Дружеството, увеличаване и намаляване капитала на Дружеството, както и преобразуване. В тази връзка чл. 21, ал. 2 от Устава на Дружеството се заличава, а чл. 21, ал. 1 от Устава се изменя, както следва:</li> </ul> <p><i>„Чл. 21. (1) Решенията за изменение на Устава, увеличаване и намаляване на капитала, както и прекратяване на Дружеството се взимат с мнозинство от 2/3 от представения капитал.</i>  <i>(2) заличена“</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Променен е чл. 16, ал. 2 от Устава на Дружеството, както следва:</li> </ul> <p><i>„Чл. 16 (2) Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционерите при условията и по реда на чл. 223 от Търговския закон по искане на акционери, представляващи поне 5 на сто от капитала на Дружеството.“</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Взето е решение и се дава възможност правото на глас на акционерите да се упражнява преди датата на общото</li> </ul>	<p>1.6. On the extraordinary general meeting of shareholders dated 07.07.2015 (second date), item 1 of the announced agenda is not put to the vote, in accordance with Decision № 512 - PD from 18.06.2015 of FSC.</p> <p>1.7. On a session of the General meeting of the shareholders dated 13.07.2015 have been taken the following decisions:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>One of the members of the Board of Directors has been dismissed, namely Mr. Ivan Todorov Ivanov;</li> <li>A new member of the Board of Directors - <b>Mr. Pei Tak Man</b>, Chinese citizen, born on 16.02.1982, holding passport №K02340386, issued on 05.01.2013 by Immigration department, Hong Kong Special administrative region of China;</li> <li>The majority for adopting decision has been changed by the General meeting of the shareholders with regard to amendment of the Statute of the Company, increase and decrease of the capital, as well as reorganization. In that respect art. 21, para. 2 of the Statute of the Company will be deleted and art. 21, para. 1 of the Statute is amended as follows:</li> </ul> <p><i>‘Art. 21. (1) Resolutions on amending the Statute, increase and reduction of the share capital, and termination of the Company shall be adopted by a majority of 2/3 of the shares represented.’</i>  <i>(2) deleted’</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Art. 16, para. 2 of the Statute of the Company is changed as follows:</li> </ul> <p><i>‘Art. 16 (2) The General Meeting shall be convened by the Board of Directors. It may also be convened by motion from the Company’s shareholders as provided for in Art. 223 of the Commerce Act upon request of shareholders representing at least 5 per cent of the Company’s capital.’</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>A decision was taken and it was provided the possibility the voting rights of the shareholders to be exercised before the date of</li> </ul>
---	---

<p>събрание чрез кореспонденция, като се използва поща, включително електронна поща, куриер или друг технически възможен начин. В тази връзка се променя чл. 14 от Устава на Дружеството, като се създават нови ал. 3 и ал. 4, а предишните алинеи 3, 4 и 5 стават съответно алинеи 5, 6 и 7. Нови алинеи 3 и 4 на чл. 14 са, както следва:</p> <p>„Чл. 14 (3) Правото на глас в Общото събрание може да се упражни преди датата на заседанието на общото събрание чрез кореспонденция, като се използва поща, включително електронна поща, куриер или друг технически възможен начин.</p> <p>(4) Гласуването чрез кореспонденция е валидно, ако вотът е получен от дружеството не по-късно от деня, предхождащ датата на общото събрание. Акциите на лицата, гласували чрез кореспонденция, се вземат предвид при определянето на кворума, а гласуването се отбелязва в протокола от общото събрание. Към протокола от общото събрание се прилага и списък на лицата, упражнили правото си на глас в общото събрание чрез кореспонденция, и на броя на притежаваните акции, който се заверява от председателя и секретаря на общото събрание.“</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• На основание чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК, Общото събрание са приети Правила за гласуване чрез кореспонденция.</li> </ul> <p>1.8. На 16.07.2015г. е обявена покана за свикване на извънредно общо събрание на акционерите, което да се проведе на 17.08.2015г. от 11:00 часа, а при липса на кворум да се проведе на 01.09.2015 г. от 11:00 часа.</p> <p>1.9. На 24.07.2015г. в търговския регистър към Агенция по вписванията е вписана промяна в състава на Съвета на директорите – г-н Иван Тодоров Иванов е освободен, а на негово място е избран г-н Пей Так Ман.</p> <p>1.10. С Решение № 683 – ПД от 14.08.2015г. КФН задължи „Кепитъл Консепт</p>	<p>the General Meeting by correspondence using mail, including e-mail, courier, or another technically possible way. In that respect art. 14 of the Statute of the Company to amended. New paragraphs 3 and 4 to be created and the former para. 3, 4 and 5 to become 5, 6 and 7, as follows:</p> <p><i>‘Art. 14 (3) The voting right on the General Meeting may be exercised before the date of the General Meeting by correspondence using mail, including e-mail, courier, or another technically possible way.</i></p> <p>(4) Voting by mail is valid if the vote is received no later than the day preceding the date of the general meeting. The shares of the persons voted by correspondence are taken into account in determining the quorum and the voting shall be recorded in the minutes of the general meeting. To the minutes of the general meeting is attached a list of persons who exercised their voting right in the general meeting by correspondence and the number of shares, the list should be certified by the chairman and secretary of the general meeting.’</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• On the grounds of art. 115, para. 3 of POSA, the General meeting adopted Rules for voting via correspondence.</li> </ul> <p>1.8. On 16.07.2015 with the commercial registry an invitation for extraordinary general meeting of the shareholders has been announced for 17.08.2015 at 11:00 o'clock, in case of absence of quorum to take place on 01.09.2015 at 11:00 o'clock.</p> <p>1.9. On 24.07.2015 in the commercial registry with the registry agency a change in the Board of directors has been registered – Mr. Ivan Todorov Ivanov has been dismissed and Mr. Pei Tak Man has been appointed on his place</p> <p>1.10. With Decision No. 683-PD from 14.08.2015 FSC obliged Capital Concept Limited AD not to vote on item 1 of the agenda of the</p>
---	---

<p>Лимитед“ АД, да не подлага на гласуване т. 1 от дневния ред на извънредното общо събрание на акционерите, насрочено за 17.08.2015 г., съответно за 01.09.2015 г. при условията на чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК.</p> <p>1.11. На свиканото на 17.08.2015г. извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството, т. 1 от обявения дневен ред не е подложена на гласуване, в съответствие с Решение № 683 – ПД от 14.08.2015г. КФН.</p> <p>1.12. На 27.08.2015г. е обявена покана за свикване на извънредно общо събрание на акционерите, което да се проведе на 28.09.2015г. от 11:00 часа, а при липса на кворум да се проведе на 13.10.2015 г. от 11:00 часа.</p> <p>1.13. С Решение № 768 – ПД от 24.09.2015г. КФН задължи „Кепитъл Консепт Лимитед“ АД, да не подлага на гласуване т. 1 и т. 2 от дневния ред на извънредното общо събрание на акционерите, насрочено за 28.09.2015 г., съответно за 13.10.2015 г. при условията на чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК.</p> <p>1.14. Свиканото на 28.09.2015г. извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството, не се е състояло поради липса на явили се акционери.</p> <p>1.15. На 28.09.2015г. е обявена покана за свикване на извънредно общо събрание на акционерите, което да се проведе на 29.10.2015г. от 11:00 часа, а при липса на кворум да се проведе на 13.11.2015 г. от 11:00 часа.</p> <p>1.16. На свиканото на 13.10.2015г. (втора дата) извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството, т. 1 и т. 2 от обявения дневен ред не е подложена на гласуване, в съответствие с № 768 – ПД от 24.09.2015г. на КФН.</p> <p><b>2. Информация за сключените големи сделки между свързани лица.</b> На 04.09.2015г. дружеството е предоставило</p>	<p>extraordinary general meeting of the shareholders scheduled for 17.08.2015, respectively for 01.09.2015 under the conditions of art. 115, para. 12 of POSA.</p> <p>1.11. On the extraordinary general meeting of shareholders dated 17.08.2015, item 1 of the announced agenda is not put to the vote, in accordance with Decision № 683- PD from 14.08.2015 of FSC.</p> <p>1.12. On 27.08.2015 with the commercial registry an invitation for extraordinary general meeting of the shareholders has been announced for 28.09.2015 at 11:00 o'clock, in case of absence of quorum to take place on 13.10.2015 at 11:00 o'clock.</p> <p>1.13. With Decision No. 768-PD from 24.09.2015 FSC obliged Capital Concept Limited AD not to vote on item 1 and item 2 of the agenda of the extraordinary general meeting of the shareholders scheduled for 28.09.2015, respectively for 13.10.2015 under the conditions of art. 115, para. 12 of POSA.</p> <p>1.14. The general meeting of the shareholders called for 28.09.2015 was not held because there were no shareholders attended the meeting</p> <p>1.15. On 28.09.2015 with the commercial registry an invitation for extraordinary general meeting of the shareholders has been announced for 29.10.2015 at 11:00 o'clock, in case of absence of quorum to take place on 13.11.2015 at 11:00 o'clock.</p> <p>1.16. On the extraordinary general meeting of shareholders dated 13.10.2015 (second date), item 1 and item 2 of the announced agenda are not put to the vote, in accordance with Decision № 768- PD from 24.09.2015 of FSC.</p> <p><b>2. Information on major transactions concluded between related persons.</b> On 04.09.2015 the Company provided a short-term loan in the amount of 38 thousand BGN to</p>
---	--



краткосрочен заем в размер на 38 х.лв. на свързано лице „България Дивелопмънт /Холдингс/ Лимитед“ АД. На 23.09.2015г. заемът е погасен от „България Дивелопмънт /Холдингс/ Лимитед“ АД. Към 30.09.2015г. дружеството няма вземания, включително от свързани лица.

На 31.07.2015г. дружеството е погасило задължение по заем в размер на 90 х.лв. към свързано лице „БМА Инвестмънт Груп Лимитид“, ведно с начислената лихва към датата на погасяване в размер на 2 х.лв. Към 30.09.2015г. „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД няма задължения по получени заеми, включително такива от свързани лица.

### **3. Рискове, свързани с дейността на „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД.**

Рисковете, поместени в тази точка, са свързани с дейността на „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД.

Възможно е бъдещите резултати от дейността на емитента да се различават от заложените в Проспекта прогнозни резултати под влияние на рисковите фактори, посочени в Проспекта. В резултат на това е възможно инвеститорите да загубят частично или изцяло своите инвестиции.

„Кепитъл Концепт Лимитед“ АД е изложено на специфични рискове. Те от своя страна оказват влияние както индивидуално, така и като набор от фактори. Някои от рисковете, пред които е изправено Дружеството могат да бъдат ограничени, и техните последствия да бъдат смекчени, докато други са извън контрола и възможността на Дружеството за тяхното регулиране.

Общият план на ръководството на Дружеството за управление на риска се фокусира върху непредвидимостта на финансовите пазари и се стреми да сведе до минимум потенциалното отрицателно въздействие върху финансовото състояние на Дружеството.

**Специфичен Риск на Емитента.** Рискът се свързва с характеристиките на проектите и

a related party “Bulgaria Development /Holdings/ Limited” AD. On 23.09.2015 the loan was repaid by “Bulgaria Development /Holdings/ Limited” AD. At 30.09.2015 Capital Concept Limited AD has no receivables, including such from related persons.

On 31.07.2015 the company repaid its loan obligation in the amount of 90 thousand BGN to related party “BMA Investment Group Limited”, along with the accrued interest till the repayment date in the amount of 2 thousand BGN. At 30.09.2015 Capital Concept Limited AD has no loan payables, including such to related parties.

### **3. Risks related to the activity of Capital Concept Limited AD.**

Risks appearing in this section are related to the activities of Capital Concept Limited AD.

It is possible that future performance of the issuer to differ from those laid down in the Prospectus forecasts under the influence of risk factors mentioned in the Prospectus. As a result, it is possible investors to partially or completely lose their investments.

Capital Concept Limited AD is exposed to specific risks. They in turn affect both individually and as a set of factors. Some of the risks facing the Company may be limited, and their consequences can be mitigated, while others are beyond the control and the ability of the Company for their regulation.

The Comprehensive Plan of the Company's risk management focuses on no proposal from financial markets and seeks to minimize the potential negative impact on the financial position of the Company.

**Specific Risk Of The Issuer.** The risk is associated with the characteristics of projects and companies in which Capital Concept

<p>компаниите, в които „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД възнамерява да инвестира. Много е важно възвращаемостта от инвестирания капитал да бъде адекватна на поетия риск. Степента на риск основно се определя от степента на диверсификация на инвестиционния портфейл на емитента. Към датата на изготвяне на настоящия документ „Кепитъл Концепт Лимитед“ АД няма осъществени инвестиции.</p>	<p>Limited AD plans to invest. It is very important return on invested capital to be adequate to the risk taken. The degree of risk is mainly determined by the degree of diversification of investment portfolio of the issuer. At the date of preparation of this document Capital Concept Limited AD made no investments.</p>
<p>28.10.2015.</p>	<div data-bbox="507 658 1066 696" data-label="Text"> <p>Пуи Сзе Джози Лок/Pui Sze Josie Lock</p> </div>