

- **участва в управителните органи на:**
  - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет.6, ЕИК 175433155–Председател на Съвета на Директорите;
  - „Фонд за Енергетика и Енергийни Икономии-ФЕЕИ“ АДСИЦ, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Коста Лулчев 20–член на Съвета на Директорите;
  - „ФВЕ Рогозен“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет.6, ЕИК 201159737–Управител;
  - „Солар Логистик“ ЕАД, с предишно наименование „Севко България“ ЕАД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет.6, ЕИК 203125790–Изпълнителен член на Съвета на Директорите.
- 
- 4. Васил Николов Петев**
- **притежава пряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица:**
  - „ЗВМ“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Патриарх Евтимий 66, вх. А, ет. 2, ап. 6, ЕИК 203541397–пряко 100% от капитала;
- **има контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК в следните юридически лица:**
  - „ЗВМ“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Патриарх Евтимий 66, вх. А, ет. 2, ап. 6, ЕИК 203541397–притежава пряко 100% от капитала;
  - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 175433155–член на Съвета на Директорите.
- **участва в управителните органи на:**
  - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 175433155–член на Съвета на Директорите;
  - „ЗВМ“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Патриарх Евтимий 66, вх. А, ет. 2, ап. 6–Управител;
- 5. Милен Иванов Николов**
- **не притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на юридически лица.**
- **има контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК в следните юридически лица:**
  - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 175433155–член на Съвета на Директорите.
- **участва в управителните органи на:**
  - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 175433155–член на Съвета на Директорите.

През 2019 г. членовете на Съвета на Директорите и свързани с тях лица не са сключвали с Групата договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия (чл.240б от ТЗ).

#### **ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

*Долуподписаният Николай Петков Ялъмов, в качеството си на Управител на „Капман Консулт“ ЕООД Изпълнителен член на Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, декларирам следното:*

*Долуподписаният Красимир Димитров Тодоров, в качеството си на Председател на Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, декларирам следното:*

**I. Информация относно спазване по целесъобразност:**

На редовно Общо събрание на акционерите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, проведено на 22.05.2017 г., е взето решение за прилагане на Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от Зам.председателя на Комисията за финансов надзор.

Кодексът за корпоративно управление се прилага на принципа “спазвай и обяснявай”, който означава, че препоръките му се спазват и независимо дали има отклонение от тях или не, ръководството на Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление с характера и обема, предвидени в НККУ.

**1. Съвет на Директорите**

**1.1. Функции и задължения**

Съветът на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Дружеството и интересите на акционерите.

Членовете на Съвета на Директорите дават гаранция за своето управление в размер на тримесечното им брутно възнаграждение, определен от Общото събрание на акционерите.

Съветът на Директорите следи за резултатите от дейността на Дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.

Съветът на Директорите третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец.

Членовете на Съвета на Директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Съветът на Директорите осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т.ч за вътрешен контрол и вътрешен одит. Предвид обема на дейността и размера на Дружеството, вътрешният контрол и контролът на риска по отношение на финансовото отчитане се осъществяват от Одитния комитет. Дружеството не е изправено пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му на финансов инвеститор в частни компании.

Съветът на Директорите осигурява и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност. Утвърдена е практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на “Капман Грийн Енерджи Фонд” АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Международните счетоводни стандарти.

Съветът на Директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на Дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съветът на Директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите.

**1.2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на Директорите**

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, като се спазват принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на Директорите. Всички членове отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им.

При предложения за избор на нови членове на Съвета на Директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.

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, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

**1.3. Структура и компетентност**

Броят на членовете и структурата на Съвета на Директорите са определени в Устава на Дружеството. Дружеството се управлява от Съвет на Директорите, който се състои от четири физически и едно юридическо лице.

Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на Директорите е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията и действията на неговите членове във връзка с управлението на Дружеството.

Съветът на Директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основната 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. Основните функции на членовете на Съвета на Директорите и броя на независимите членове са залегнали в Устава на Дружеството. За 2019 г. независимите членове в Съветът на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД са Васил Николов Петев и Милен Иванов Николов.

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на Директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Членовете на Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. След избирането им новите членове на Съвета на Директорите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството. Повишаването на квалификацията на членовете на Съвета на Директорите е тяхна основна грижа.

Членовете на Съвета на Директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на своите задачи и задължения. В Устава на Дружеството не е определен броя на дружествата, в които членовете на Съвета на Директорите могат да заемат ръководни позиции, тъй като не може да се ограничава дейността на членовете на Съвета на Директорите.

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 осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на Директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

#### 1.4. Възнаграждение

Политиката за възнаграждения на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е изготвена от Съвета на Директорите, в съответствие с приетите нормативни актове и Устава на Дружеството. Размерът и структурата на възнагражденията се определят от Общото събрание на Дружеството.

В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление размерът и структурата на възнагражденията отчетат:

- Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на Директорите в дейността и резултатите на Дружеството. Членовете на Съвета на Директорите получават постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за възлагане на управление;
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД. Тези изисквания се прилагат чрез Политиката за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите, приета от Общото събрание на акционерите;
- Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на Директорите и дългосрочните интереси на Дружеството. Възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите са формиращи въз основа на резултатите от дейността на Дружеството и могат да бъдат преразглеждани ежегодно в зависимост от постигнатите резултати;
- Изпълнителният член на Съвета на Директорите получава постоянно възнаграждение под формата на определена от Общото събрание на акционерите сума, изплащана при условията и в сроковете на сключения между него и Дружеството договор за управление. Той е единственият член на Съвета на Директорите, който има право на променливо възнаграждение, което е в пряка зависимост от постигнатите резултати.

Съгласно Политиката за възнагражденията, Дружеството може да предостави като допълнително възнаграждение на членовете на Съвета на Директорите акции, опции върху акции (само за Изпълнителния член на Съвета на Директорите) и други подходящи финансови инструменти.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите е в съответствие със законовите норми и Устава на Дружеството.

Информация за възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите се представя в междинните финансови отчети и годишния финансов отчет, в Доклада за прилагане на Политиката за възнагражденията на Съвета на Директорите и се публикува на интернет страницата: <http://capman.bg/green-energy-fund>.

#### 1.5. Конфликт на интереси

Членовете на Съвета на Директорите се стремят да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са в съответствие с изискванията на ЗПМПЗФИ и регламент ЕС 596/2014 г.

Информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на Директорите или свързани с него лица се разкриват в тримесечните и годишните финансови отчети.

Всеки конфликт на интереси в Дружеството се разкрива на Съвета на Директорите.

Членовете на Съвета на Директорите се стремят да разкриват незабавно 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.

#### 1.6. Комитети

Работата на Съвета на Директорите да се подпомага от комитети, като Съветът на Директорите определя необходимостта от тяхното създаване съобразно спецификата на Дружеството.

В съответствие с изискванията на действащото законодателство и въз основа на определените от него критерии, Съветът на Директорите предлага на Общото събрание на акционерите на Дружеството да избере одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството.

Комитетите се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане. Одитният комитет на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е в състав от трима души. Членовете на Одитния комитет отговарят на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

#### 2. Одит и вътрешен контрол

Съгласно приетия от ОСА Правилник, отразяващ статута на Одитния комитет на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, Одитният комитет има задължение да издаде препоръка за избор и назначаване на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на предприятието, както и да се произнесе по договора за извършване на независим финансов одит преди сключването му.

Корпоративните ръководства, подпомагани от Одитен комитет, писмено мотивират пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм.

Ръководството на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, подпомагано от Одитния комитет, писмено мотивира пред Общото събрание предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм.

Ръководството на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит.

През последните три години, при предложенията и избора на външен одитор се прилага ротационния принцип. Одиторите се избират от ОСА за всяка финансова година.

#### **Одитният комитет изпълнява следните функции:**

- 1) наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието;
- 2) наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;
- 3) наблюдава ефективността на системата за управление на риска в предприятието;
- 4) наблюдава дейността по вътрешния одит в предприятието;
- 5) наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори по прилагането на чл.26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;

б) проверява и следи за независимостта на регистрираните одитори на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Регламент (ЕС) № 537/2014, включително наблюдава целесъобразността на предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

### 3. Защита правата на акционерите

Ръководството на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, в лицето на Съвета на Директорите гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и защитава техните права, както и улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на Дружеството. Ръководството осигурява информираност на всички акционери относно техните права.

#### 3.1. Общо събрание на акционерите

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Ръководството предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

Ръководството, по време на общото събрание, осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на Дружеството лично или чрез представители.

Ръководството осъществява ефективен контрол, като създава необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

Ръководството изготвя 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 акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

Ръководството организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

На последно проведеното редовно ОСА от 24.06.2019 г. присъстват членовете на Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД Красимир Димитров Тодоров, „Капман Консулт“ ЕООД, чрез управителя му Николай Петков Ялъмов и Манол Николаев Бояджиев.

#### 3.2. Материали на Общото събрание на акционерите

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не 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.

Дружеството поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

Ръководството на Дружеството съдейства на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство, да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание.

3.3. Ръководството на Дружеството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите

**3.4. Еднакво третиране на акционери от един клас**

Всички акционери от един клас са третирани еднакво.

Всички акции в рамките на един клас дават еднакви права на акционерите от същия клас.

**3.5. Ръководството на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД гарантира предоставянето на достатъчно информация на инвеститорите относно правата, които дават всички акции от всеки клас преди придобиването им**

**3.6. Консултации между акционерите относно основни акционерни права**

Корпоративното ръководство не препяства акционерите да се консултират помежду си по въпроси, които се отнасят до техните основни акционерни права, по начин, който не допуска извършване на злоупотреби.

**3.7. Сделки на акционери с контролни права и сделки на злоупотреба**

Ръководството на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД не допуска осъществяването на сделки с акционери с контролни права, които нарушават правата и/или законните интереси на останалите акционери, включително при условията на договаряне сам със себе си.

**4. Разкриване на информация**

Ръководството на Дружеството утвърждава политиката за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствените актове.

В съответствие с приетата политика за разкриване на информация Ръководство създава и поддържа система за разкриване на информация.

Системата за разкриване на информация гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация.

Ръководството на Дружеството също така:

- гарантира, че системата за разкриване на информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки;
- своевременно оповестява структурата на капитала на Дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация;
- В границите на действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите устройствените актове на Дружеството гарантира, че правилата и процедурите, съгласно които се извършват придобиването на корпоративен контрол и извънредни сделки като сливания и продажба на съществени части от активите са ясно и своевременно оповестявани;
- е приело вътрешни правила, които осигуряват своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

Като част от системата за разкриване на информация, „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД поддържа интернет страница на Дружеството с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната информация. Интернет страницата на Дружеството е: <http://capman.bg/green-energy-fund>.

Разкриваната информация чрез интернет страницата на Дружеството включва: основна, идентифицираща Дружеството търговска и корпоративна информация:

- актуална информация относно акционерната структура;
- устройствените актове на Дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на Дружеството;
- информация относно структурата и състава на управителните органи на Дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- финансови отчети за последните 5 години;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законен ред, както и информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години, включително информация за разпределените от Дружеството дивиденди за този период;
- информация за одиторите;
- информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;

- важна информация, свързана с дейността на Дружеството;
- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон;
- информация за контакт с Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството.

Англоезичната версия на интернет страницата на Дружеството е в процес на разработване.

Дружеството периодично разкрива информация за корпоративното управление. Разкриването на информация за корпоративното управление става в съответствие с принципа „спазвай или обяснявай“. В случай на неспазване на някои от препоръките на Кодекса се представя обяснение за това.

Ръководството осигурява оповестяването на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно Дружеството, посредством канали, които предоставят равнопоставен и навременен достъп до съответната информация от потребителите.

#### 5. Заинтересовани лица

Ръководството 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.

В своята политика спрямо заинтересованите лица ръководството на Дружеството се съобразява със законовите изисквания. Ръководството гарантира зачитане на правата на заинтересованите лица, установени със закон или по силата на взаимни споразумения с компанията. Добрата практика на корпоративно управление изисква съобразяване със заинтересованите лица в съответствие с принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика.

Ръководството гарантира достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

Ръководството поддържа ефективни връзки със заинтересованите лица. Периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер, Дружеството 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.

Ръководството гарантира правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно Дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление.

II. Обяснение кои части на Кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а" или буква "б" от чл.100 "н" ал. 8 не се спазват и какви са основанията за това, съответно когато емитентът е решил да не се позовава на никое от правилата на Кодекса за корпоративно управление—основания за това

„Калман Грийн Енерджи Фонд“ АД спазва всички части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква "а", освен Глава VI "Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други посредници", която е неприложима за Дружеството.

III. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на емитента във връзка с процеса на финансово отчитане

Предвид обема на дейността и размера на Дружеството, вътрешният контрол и контролът на риска по отношение на финансовото отчитане се осъществяват от Одитния комитет, който изпълнява следните функции:

- 1) наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието;
- 2) наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;
- 3) наблюдава ефективността на системата за управление на риска в предприятието;

- 4) наблюдава дейността по вътрешния одит в предприятието;
- 5) наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори по прилагането на чл.26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- 6) проверява и следи за независимостта на регистрираните одитори на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Регламент (ЕС) № 537/2014, включително наблюдава целесъобразността на предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Текущата финансово-счетоводна дейност на Дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на Одитния комитет. Утвърдена е практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Международните счетоводни стандарти.

Дружеството не е изправено пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му на финансов инвеститор в частни компании.

**IV. 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 2004 г. относно предложенията за поглъщане**

В Дружеството няма значими преки или косвени акционерни участия, включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия по смисъла на чл.85 от Директива 2001/34/ЕО. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД не е издавал акции със специални права. Всички издадени акции притежават еднакви права. Не съществуват ограничения върху правата на глас, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа. Назначаването или освобождаването на член на Съвета на директорите и промяна в устава са от компетентността на Общото събрание на акционерите и процедурите са описани подробно в Устава. Уставът на Дружеството предвижда възможността Съветът на Директорите да взема решения за увеличение на капитала в размер до 20 000 000 лева, в срок от пет години от 05.02.2016 г. В действащия към датата на настоящия отчет Устав не е предвидено Съветът на Директорите да взема решения за обратно изкупуване на акции.

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

#### **Съвет на Директорите**

Съветът на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД се състои от петима члена – „Капман Консулт“ ЕООД, представлявано от Николай Петков Ялъмов, Манол Николаев Бояджиев, Красимир Димитров Тодоров, Васил Николов Петев и Милен Иванов Николов. Датата на изтичане на мандата е 15.10.2020 г..

Съветът на Директорите може да вземе решения по дейността на Дружеството, доколкото съгласно действащото законодателство и неговия Устав, съответните решения не са от изключителната компетентност на Общото събрание.

Съветът на Директорите взема решения за:

- 1.Закриване или прехвърляне на предприятия или на значителни части от тях;
- 2.Структурни промени в дейността на Дружеството;
- 3.Съществени организационни промени;
- 4.Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;



5. За създаване на клонове и представителства на Дружеството в страната и чужбина;
6. За придобиване и прекратяване на участия в други търговски дружества в страната и чужбина, както и граждански дружества или юридически лица с нестопанска цел;
7. За образуване на парични фондове и реда за набирането и разходването им;
8. За придобиване и отчуждаване на недвижими имоти и вещни права върху тях;
9. За приемане и предлагане годишния финансов отчет и баланса за одобряване на Общото събрание на акционерите;
10. Съветът на Директорите приема правилата по чл.115, ал.2, т.5 от ЗППЦК;
11. Съветът на Директорите може да увеличава капитала на Дружеството до общ номинален размер от 20 000 000 (двадесет милиона) лева чрез издаване на нови акции при условията на ЗППЦК в срок до 5 години от датата на вземане на това решение от страна на Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Всички решения на Съвета на Директорите се вземат с обикновено мнозинство, с изключение на решенията по т.1,2,3,4 и 5, които се вземат с единодушие.

За решенията на Съвета на Директорите се съставят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието и се водят и съхраняват от Директора за връзка с инвеститорите.

Протоколите от заседанията на Съвета на Директорите представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на Директорите, освен в случаите, когато информацията се предоставя на орган на властта по законоустановения ред.

#### **Одитен комитет**

Одитният комитет се състои от трима членове—Михаил Стоянов Драгиев, Росен Сотиров Петров и Явор Сергеев Жеков.

Одитният комитет се избира от Общото събрание на акционерите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД по предложение на Съвета на Директорите на Дружеството. Членове на Одитния комитет могат да бъдат само физически лица, отговарящи на изискванията по чл.107 ал.3 от Закона за независимия финансов одит. Мнозинството от членовете на Одитния комитет са външни и независими от Дружеството, като те могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Одитният комитет изпълнява следните функции:

- 1) наблюдава процесите по финансово отчитане в предприятието;
- 2) наблюдава ефективността на системата за вътрешен контрол в предприятието;
- 3) наблюдава ефективността на системата за управление на риска в предприятието;
- 4) наблюдава дейността по вътрешния одит в предприятието;
- 5) наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори по прилагането на чл.26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- 6) проверява и следи за независимостта на регистрираните одитори на предприятието в съответствие с изискванията на закона и Регламент (ЕС) № 537/2014, включително наблюдава целесъобразността на предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на одитираното предприятие.

Заседанията на комитета се свикват от Председателя по негова инициатива или по предложение на който и да било от членовете на Съвета.

За всяко заседание на комитета се води протокол, в който се отразяват дневния ред, взетите решения и начина на гласуване на членовете. Протоколите се подписват от всички присъствали на заседанието членове.

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2019 г.**

---

Комитетът провежда присъствено заседание най-малко веднъж в годината.  
Одитният комитет има следните основни задължения:

1. да информира Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД за резултатите от задължителния одит и да пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на Одитния комитет в този процес;
2. да проверява и да следи за независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от Закона за независимия финансов одит, както и с чл.б от Регламент (ЕС) № 537/2014;
3. да издаде препоръка за избор и назначаване на регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на предприятието;
4. да се произнесе по договора за извършване на независим финансов одит преди сключването му;
5. в 7-дневен срок от дадено одобрение, свързано с дейността на одитора за услуги извън задължителния финансов одит, да уведоми Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори и Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД;

**VI. Описание на политиката на многообразие във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит**

Съгласно чл.100н, ал.12 от Закона за публично предлагане на ценни книжа Дружеството не е задължено да прилага политика на многообразие във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит. Изискванията, на които трябва да отговарят членовете на Съвета на Директорите и служителите на Дружеството са описани в Устава и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

**Информация по Приложение 10 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и емитентите на ценни книжа**

---

**1. Информация в стойностно и количествено изражение относно основните категории 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**

*Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет в Групата има въведени в експлоатация 4 фотоволтаични инсталации.*

*Дружеството-майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има функционираща фотоволтаична централа с мощност до 30kW в град Смолян. Централата е пусната в експлоатация и присъединена към мрежата на „ЕВН България Електроснабдяване“ ЕАД, като преференциалната цена за продажба на ел.енергия е в размер на 284.18 лв./МВтч..*

*Дъщерното дружество „ФВЕ Разозен“ ЕООД има функционираща фотоволтаична централа с мощност 2mW в местност „Селището“ от землището на село Разозен община Хайредин. Централата е пусната в експлоатация и присъединена към мрежата на „ЧЕЗ Електро България“ АД, като преференциалната цена за продажба на ел.енергия е в размер на 485.60 лв./МВтч..*

*Дъщерното дружество „Соларен парк Летница“ ЕООД на дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД на Дружеството-майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има функционираща фотоволтаична централа с мощност 197.4kW в град Летница. Централата е пусната в експлоатация и присъединена към мрежата на „ЧЕЗ Електро България“ АД, като преференциалната цена за продажба на ел.енергия е в размер на 567.41 лв./МВтч..*

*Дъщерното дружество „Балканенерджи“ ЕООД на дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД на Дружеството-майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има функционираща фотоволтаична централа с мощност 197.4kW в град Летница. Централата е пусната в експлоатация и присъединена към мрежата на „ЧЕЗ Електро България“ АД, като преференциалната цена за продажба на ел.енергия е в размер на 567.41 лв./МВтч..*

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2019 г.**

Реализираните през отчетния период приходи в размер на 3 847 хил.лева са резултат от приходи от наем в размер на 60 хил.лв., приходи от продажба на ел.енергия в размер на 1 358 хил.лв., други приходи в размер на 67 хил.лв., начислени лихви по заеми в размер на 1 481 хил.лв., приходи от разпореждане с финансови инструменти (репо сделки) 301 хил.лв., преоценка на финансови инструменти, собственост на Групата, до тяхната справедлива стойност в размер на 659 хил.лв. Репутация касеща придобитите през 2019 г. дъщерни дружества в размер на 722 хил.лв.

2. 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 емитент.

Вид приход	Стойност (хил.)	Дял %	Пазар	Име	Свързаност
<b>Нетни приходи от продажби</b>					
Продажба на електроенергия	1 358	100	вътрешен	ЕВН България Електроснабдяване ЕАД	Не
наем	60	100	вътрешен	физически и юридически лица	Не
<b>Други приходи</b>					
Преоценка на афинансови инструменти, отчитани по справедлива стойност	659	100	Вътрешен	нп	нп
Отписани задължения и съдебни дела	67	100	Вътрешен	ЧЕЗ, юл	не
<b>Финансови приходи</b>					
Приходи от лихви	631	92,79	вътрешен	Агробизнес Истейт ЕАД	не
Приходи от операции с финансови инструменти	722	74,36	Вътрешен	Репутация от придобиване на дружества от група	нп
<b>Финансови разходи</b>					
Разходи за лихви	1 021	99,51	Вътрешен	Договорни фондове, финансова институция,УПФ, ППФ	не
От операции с финансови инструменти	700	93,71	Вътрешен	ЦКБ АД	не

3. Информация за сключени съществени сделки за дейността на емитента  
 На 25.01.2019 г. „Салар Логистик“ ЕАД, с предишно наименование „Севко България“ ЕАД емитира при условията на частно пласиране емисия облигации с номинална стойност 25000000.00 лв. със срочност от 8 години и при лихва от 4.4% с период на лихвено плащане 6 месеца.

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2019 г.**

На 29.01.2019 г. дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД сключи предварителен договор за придобиване на дялово участие в дружество, притежаващо 3 бр. имоти, находящи се в землището на гр. Добрич, с цел изграждане върху тях на мощности за производство на ел. и топла енергия от ВИ.

През отчетния период до идентифицирането на подходящи инвестиции и с цел увеличаване на приходите дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД е използвало свободния си паричен ресурс за операции на паричните и капиталовите пазари като реализираните приходи са в размер на 918 хил.лв..

На 12.04.2019 г. дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД сключи договор за придобиване на 500 дружествени дяла, представляващи 100% от собствеността на капитала на „Соларен парк Летница“ ЕООД. Стойността на сделката е 341911 евро. Новопридобитото дружество е собственик на обект „Фотоволатичен парк и сграда с производствено и обслужващо предназначение“, находящ се в землището на гр. Летница. ФвЕЦ Летница представлява соларен парк с инсталирана мощност от 197.4kW.

На 12.04.2019 г. дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД сключи договор за придобиване на 500 дружествени дяла, представляващи 100% от собствеността на капитала на „Балканенерджи“ ЕООД. Стойността на сделката е 341850 евро. Новопридобитото дружество е собственик на обект „Фотоволатичен парк и сграда с производствено и обслужващо предназначение“, находящ се в землището на гр. Летница. ФвЕЦ Балканенерджи представлява соларен парк с инсталирана мощност от 197.4kW.

**4. 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**

През отчетния период сделките извършвани между свързани лица са свързани с:  
 Покупки от свързани лица

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2019 г.
Капман Ин. ЕООД	услуга	41
Капман Консулт ЕООД	услуга	104
<b>Общо</b>		<b>145</b>

Групата е свързана чрез ключов ръководен персонал на Групата.

Няма сделки, които са извън обичайната дейност на Групата или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

**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**

Коронавирусът (COVID-19) беше потвърден от Световната здравна организация в началото на 2020 г. и се разпространи от Китай из целия свят, причинявайки нарушения на обичайната дейност на бизнеса. На 13 март 2020 г. Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради коронавируса и бяха въведени засилени противоепидемични мерки и ограничения.

Към датата на изготвяне на отчета в Групата няма регистрирани случаи на заразени от COVID-19 служители. Няма прекратени договори с клиенти и доставчици. Ръководството предприема всички препоръчани мерки за ограничаване разпространението на заразата включително чрез информиране на служителите за изпълнение на определени мерки, осигуряване на защитни предпазни средства и дезинфектанти, ограничаване на пътуванията, ограничаване достъпа на външни лица и работа на част от персонала от вкъщи.

Ръководството смята разпространението на заразата за некorigиращо събитие, настъпило след отчетната дата. Тъй като ситуацията се развива изключително бързо, практически е невъзможно да се направи надеждно измерима преценка на потенциалния ефект на пандемията. Ръководството ще

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2019 г.**

*продължи да следи развитието на ситуацията и ще предприеме всички възможни стъпки да намали възможни последици.*

*Освен горното няма други събития и показатели с необичаен характер, оказали съществено влияние върху дейността на емитента.*

**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 водени извънбалансово сделки.*

**7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и 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 по смисъла на ЗС и източниците/начина на финансиране**

*Към 31.12.2019 г. Групата няма участие в дъщерни, асоциирани или смесени дружества.*

*Към 31.12.2019 г. Дружеството майка е придобило акции (финансови инструменти, които са обект на репо сделки) в следните дружества:*

Вид инвестиция	31.12.2019 г.	
	количество	стойност
Договорен Фонд 1	51 151	946
Договорен Фонд 2	334 000	3 386
Договорен Фонд 3	1 118 200	1 181
Договорен Фонд 4	2 330 000	2 291
Договорен Фонд 5	235 000	1 977
Договорен Фонд 6	351 422	3 216
Договорен Фонд 7	182 150	2 185
<b>Общо</b>		<b>15 182</b>

*Към 31.12.2019 г. Групата притежава недвижими имоти (земя и сгради), находящи се в гр. Севлиево, гр. Летница. Същите са класифицирани като инвестиционни имоти. Към 31.12.2018 г. е извършена оценка на инвестиционните имоти, от лицензиран оценител, като същите са преоценени.*

*Групата се финансира от собствени и заемни средства.*

**8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им 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**

*„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има сключен договор за заместване в дълг с Централна Кооперативна Банка АД от дата 31.12.2018 г. в качеството му на поемател. Поетото задължение е в размер на 7352 633.75 лева със срок на погасяване 29.08.2021 г. Предоставено е обезпечение собственост на Солар Логистик ЕАД, а именно:*

*1. 6 987 300 бр. поименни безналични акции от капитала на Солар Логистик ЕАД на обща стойност 6987300 лв.;*

*2. Договорна ипотека от Солар Логистик ЕАД върху собствени недвижими имоти, находящи се в гр. Севлиево. Ипотеката обезпечава вземания по договора за кредит до размер на 6202000 лв.*

*3. Залог на движими вещи, учреден от Солар Логистик ЕАД.*

*„Солар Логистик“ ЕАД има емитирана на дата 25.01.2019 г. при условията на частно пласиране емисия облигации с номинална стойност 25000000.00 лева със срочност от 8 години и при лихва от 4.4% с период на лихвено плащане 6 месеца.*

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2019 г.**

---

„Солар Логистик“ ЕАД има сключен договор за временна финансова помощ от дата 20.03.2019 г. с Дружеството-майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ ЕАД. Размера на кредита е 270000.00 лева със срок на погасяване 20.12.2020 г..

„Солар Логистик“ ЕАД има сключен договор за временна финансова помощ от дата 16.12.2019 г. с Дружеството-майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ ЕАД. Размера на кредита е 550000.00 лева със срок на погасяване 28.12.2020 г..

„Солар Логистик“ ЕАД има сключен договор за временна финансова помощ от дата 19.12.2019 г. с Дружеството-майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ ЕАД. Размера на кредита е 130000.00 лева със срок на погасяване 30.12.2020 г.

Дъщерното дружество „ФВЕ Рогозен“ ЕООД има сключен договор за заем с Банка ДСК ЕАД от дата 30.04.2013 г. в качеството му на заемополучател. Размера на кредита е 4000000.00 лева със срок на погасяване 30.04.2023 г. Предоставени са следните обезпечения от страна на дъщерното Дружество, а именно:

1. Поземлен имот, с. Рогозен;
2. Първи по ред особени заложи на всички ДМА;
3. Залог на търговско предприятие като съвкупност от права, задължения и фактически отношения към 08.05.2013 стойността е 2682471 лв.;
4. Бъдещи вземания от сключен договор с ЧЕЗ;
5. Всички настоящи и бъдещи вземания по всички настоящи и бъдещи разплащателни и депозитни сметки открити в банката.

**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.**

Солар Логистик ЕАД, придобива чрез цесия, вземане произтичащо от договор за заем с АКИН ЕООД. Размер на вземането 805 560.43 лева – главница, срок на погасяване декември 2020 г. и лихвен процент б.

На дата 31.05.2016 г. Капман Грийн Енерджи Фонд АД – Дружеството майка, е сключил договор за паричен заем с дружество „Фулчарджър България“ АД за заемна сума в размер на до 190000.00 лева с цел закупуване на оборудване, разплащане на извършени услуги и погасяване на заеми на заемателя. С допълнително споразумение към договора за паричен заем размера на заемната сума е увеличен на до 231200.00 лева. Крайният срок на погасяване на паричния заем е 31.05.2021 г., като главницата по заема ще се погасява на 24 равни последователни месечни погасителни вноски, след изтичане на третата година от сключването на договора. Като гаранция в полза на Емитента е блокирана сума в размер на 44222.00 лева от две физически лица. Предоставено обезпечение от страна на „Фулчарджър България“ АД:

- Първи по ред особен залог върху оборудване (бързи зарядни станции Quick Charge).
- Запис на заповед

На дата 20.03.2019 г. Капман Грийн Енерджи Фонд АД е сключил договор за временна финансова помощ с дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД. Размера на кредита е 270000.00 лева със срок на погасяване 20.12.2020 г.

На дата 16.12.2019 г. Капман Грийн Енерджи Фонд АД е сключил договор за временна финансова помощ с дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД. Размера на кредита е 550000.00 лева със срок на погасяване 28.12.2020 г.

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2019 г.**

---

На дата 19.12.2019 г. Капман Грийн Енерджи Фонд АД е сключил договор за временна финансова помощ с дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД. Размера на кредита е 130000.00 лева със срок на погасяване 30.12.2020 г.

На дата 31.05.2016 г. Емитентът е сключил договор за паричен заем с дружество „Фулчарджър България“ АД за заемна сума в размер на до 190000.00 лева с цел закупуване на оборудване, разплащане на извършени услуги и погасяване на заеми на заемателя. С допълнително споразумение към договора за паричен заем размера на заемната сума е увеличен на до 231200.00 лева. Крайният срок на погасяване на паричния заем е 31.05.2021 г., като главницата по заема ще се погасява на 24 равни последователни месечни погасителни вноски, след изтичане на третата година от сключването на договора. Като гаранция в полза на Емитента е блокирана сума в размер на 44222.00 лева от две физически лица. Предоставено обезпечение от страна на „Фулчарджър България“ АД:

- Първи по ред особен залог върху оборудване (бързи зарядни станции Quick Charge).
- Запис на заповед

На дата 04.10.2019 г. дъщерното дружество „ФВЕ Розозен“ ЕООД е сключило договор за временна финансова помощ с дружество „Соларен парк Летница“ ЕООД. Размера на кредита е 12000.00 лева със срок на погасяване 31.03.2020 г. Към 31.12.2019 г. сумата по кредита е напълно погасена.

На дата 04.10.2019 г. дъщерното дружество „ФВЕ Розозен“ ЕООД е сключило договор за временна финансова помощ с дружество „Балканенерджи“ ЕООД. Размера на кредита е 12000.00 лева със срок на погасяване 31.03.2020 г.. Към 31.12.2019 г. сумата по кредита е напълно погасена.

На дата 14.02.2019 г. дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД е сключило договор за заем с дружество „Севно Трейд“ ЕООД. Размера на кредита е 99796.39 лева със срок на погасяване 31.12.2020 г.. Дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД е придобило, чрез цесия, вземане произтичащо от договор за заем с „Акин“ ЕООД. Размера на вземането е главница от 805560.43 лева със срок на погасяване 31.12.2020 г.

**10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период**

Средствата по облигационния заем са изразходвани, в закупуването на 100% от собствеността на капитала на дружества, чиято дейност е свързана с производството на електрическа енергия от възобновяеми източници и съгласно заложената в Предложението за записване на корпоративни облигации – за придобиване на миноритарни и мажоритарни дялове в публични и непублични компании, финансирания с цел повишаване на стойността на инвестициите, последващо управление и реализация на участията.

**11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати**

Прогноза относно постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година не е била изготвяна.

**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**

Мениджмънтът на Групата е предприел необходимите действия за редуциране на разходите. Основните разходни пера са свързани с публичния статут на Групата и произтичащите от него ангажименти и законови задължения.

**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**

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2019 г.**

---

През 2019 г. Групата е посрещал потребностите си за обезпечаване разходите за дейността си със собствени средства. През годината основни източници на приходи бяха лихви по предоставени на депозит средства и предоставени заеми, приходи от лихви по договори за прехвърляне на вземания, приходи от продажба на електрическа енергия, получени плащания по договори за прехвърляния на вземания и приходи от дивиденди. Дружеството майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има една действаща фотоволтаична централа-изградена в гр.Смолян фотоволтаична централа с мощност до 30KWh, която е пусната в експлоатация и присъединена към мрежата на "ЕВН България Електроснабдяване" ЕАД на дата 05.02.2014 г. Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет Групата е замразила проектите в етап на проектиране и узаконяване.

**14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на ЗС**

През отчетния период не са настъпвали промени в основните принципи на управление на Емитента и на неговата група предприятия по смисъла на ЗС.

**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 рискове**

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на консолидирания финансов отчет, годишният одит на Групата се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на Групата е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган. В Групата има утвърдена практика за периодично обсъждане на текущите финансови резултати и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти. Съветът на Директорите на Групата има за цел да осигури достъп на широк кръг от инвеститори на фондовата борса до проекти в сферата на възобновяемата енергия, да изгради група от саларни паркове и да поддържа дългосрочно и устойчиво развитие в управлението на капитала с цел увеличаване на стойността на акциите. Групата не е изправено пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му на финансов инвеститор в частни компании.

**16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година**

Групата има едностепенна структура на управление. Съветът на Директорите се състои от пет лица-четири физически и едно юридическо.

На проведеното на дата 24.06.2019 г. редовно Общо събрание акционерите на Дружеството майка взеха решение за освобождаване на Емил Лазаров Петков като член на Съвета на Директорите и избраха на негово място Милен Иванов Николов.

Към 31.12.2019 г. Съветът на Директорите на Дружеството майка се състои от следните членове:

1. Красимир Димитров Тодоров—Председател;
2. Капман Консулт ЕООД (чрез Управителя му Николай Петков Ялъмов)—Изпълнителен член;
3. Манол Николаев Бояджиев—Зам.-председател;
4. Васил Николов Петев—член на СД;
5. Милен Иванов Николов—член на СД.

Дружеството майка се управлява и представлява от Изпълнителния член „Капман Консулт“ ЕООД (чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов) и от Председателя на Съвета на Директорите Красимир Димитров Тодоров, само заедно.

**17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови**



**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2019 г.**

дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- ✓ Получени суми и непарични възнаграждения;
- ✓ Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по късен момент;
- ✓ Сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни възнаграждения.

*Месечната възнаграждение на Изпълнителния член „Капман Консулт“ ЕООД е в размер на 7500.00 лева (без ДДС) съгласно решение на Общото събрание на акционерите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД от дата 22.05.2017 г.*

*На проведено на дата 30.06.2018 г. редовно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е взето решение за определяне на размера на месечните възнаграждения на неизпълнителните членове на Съвета на Директорите Васил Петев, Емил Петков и Манол Бояджиев – в размер на 1000.00 лева, а на Председателя на Съвета на Директорите Красимир Тодоров – в размер на 2000.00 лева. На проведеното на 24.06.2019 г. редовно Общо събрание на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД акционерите на Групата определиха възнаграждение на члена на Съвета на Директорите Милен Николов в размер на 1000.00 лева.*

	Към 31.12.2019 г.	Към 31.12.2018 г.
Васил Петев	12 000.00	5 483.87
Емил Петков	-	5 483.87
„Капман Консулт“ ЕООД	90 000.00	90 000.00
Красимир Тодоров	24 000.00	18 000.00
Манол Бояджиев	12 000.00	9 000.00
Милен Николов	5 935.48	-

*Групата не дължи суми за изплащане на пенсии, обезщетение при пенсиониране или други подобни възнаграждения.*

**18.** 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

*Членовете на управителните и контролните органи нямат пряко участие в капитала на управляваното от тях дружество.*

**19.** Информация за известните на Групата 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.

*Не са известни такива договорености.*

**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.

*Групата няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искания за прекратяване и обявяване в ликвидация.*

**21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция**

*Директор за връзки с инвеститорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е Деян Златков Пилев, телефон 02/4030245, моб. телефон: +359/885309976, адрес за кореспонденция: 1000, София, ул. Три Уши 8, ет. 6., email: [dpilev@capman.bg](mailto:dpilev@capman.bg).*

**Информация по Приложение 11 от Наредба 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и емитентите на ценни книжа**

---

**1. Структура на капитала на Групата, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас**

*Капиталът на Групата възлиза на 13335870 лева, разпределен в 13335870 броя безналични акции. Към 31.12.2019 г. на Българска Фондова Борса АД са регистрирани за търговия 13335870 броя ценни книжа, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната и стойност.*

**2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от Групата или друг акционер**

*Издадените от Групата акции са свободно прехвърляеми по ред, установен в действащото законодателство и правилника за работа на Централен Депозитар АД. Акции на Групата могат да придобиват всички български и чуждестранни физически и юридически лица при спазване на изискванията на действащото българско законодателство, без необходимост от одобрение от страна на Групата или друг акционер относно придобиване или прехвърляне на акциите.*

**3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на Групата, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите**

*Капиталът на Групата регистриран в Централен Депозитар АД към 31.12.2019 г. е в размер на 13335870.*

*Към 31.12.2019 г. в Групата има информация за следните лица, притежаващи пряко най-малко 5 на сто от акциите с право на глас, както следва:*

*ДФ „С-МИКС“*

*Брой акции с право на глас и техния дял от гласовете в общото събрание на акционерите на Групата:*

*Към 31.12.2019 г.: 1230400 броя акции, представляващи 9.23% от гласовете, притежавани пряко*

*„Найд Сити Корп“ ЕООД притежава 672000 права на глас, представляващи 5.04% от гласовете в общото събрание на акционерите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД.*

**4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права**

*Няма акционери със специални контролни права.*

**5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на Групата са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях**

*Няма специална система за упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на Групата са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.*

**6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на Групата финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите**

*Няма ограничения върху правата на глас върху акции.*

**7. Споразумения между акционерите, които са известни на Групата и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас**

*Няма споразумения между акционерите, които са известни на Групата и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.*

**8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на Групата и относно извършването на изменения и допълнения в устава**

*Членовете на Съвета на Директорите се избират от Общото събрание за срок от 5 (пет) години. След изтичане на мандата им членовете на Съвета на Директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов Съвет. Съставът на Директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време. Членовете на Съвета на Директорите могат да бъдат преизбрани без ограничение. Освобождаването на член на Съвета на Директорите става по реда и при наличието на предпоставките, предвидени в ТЗ и ЗППЦК.*

**9. Правомощията на управителните органи на Групата, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на Групата**

*Членовете на Съвета на Директорите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между членовете и разпоредбите, с които се предоставя право на управление на Изпълнителните членове.*

*Членовете на Съвета на Директорите (физически лица и физически лица, представляващи юридически лица) и прокуристът на Групата са длъжни:*

- 1) да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на Групата и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;*
- 2) да проявяват лоялност към Групата като:*
  - предпочитат интереса на Групата пред своя собствен интерес;*
  - избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Групата, а ако такива конфликти възникнат—своевременно и пълно ги разкриват писмено пред съответния орган и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на Съвета при вземането на решения в този случай;*
  - не разпространяват непублично информация за Групата и след като бъдат членове на съответните органи, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Групата.*

*Членовете на Съвета на Директорите отговарят солидарно за вредите, които виновно са причинили на Групата. Членовете на Съвета на Директорите дават гаранция за своето управление в размер,*

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2019 г.**

*определен от Общото събрание, но не по-малко от тримесечното им брутно възнаграждение, в седемдневен срок от избирането им.*

**10. Съществени договори на Групата, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Групата при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на Групата; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато Групата е длъжно да разкрие информацията по силата на закона**

*Няма съществени договори за Групата, които пораждат действие, изменят се или прекратяват поради промяна в контрола на Групата при осъществяване на задължително търгово предлагане.*

**11. Споразумения между Групата и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане**

*Няма споразумения между Групата и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.*

**Управление на капиталовия риск**

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на Групата да продължи като действаща с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Съветът на Директорите може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да се емитират нови акции или да се продадат активи, за да се покрият дългове на Групата.

В съответствие с останалите в индустрията, Групата контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове (нетен дългов капитал) се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общия дългов капитал, който се формира от задълженията към банки и финансови институции, по лизингови договори, търговски кредити и заеми, стокови кредити, без значение дали са към свързани или несвързани лица се приспадат парите и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в Отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове.

Политиката на Ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Вид	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
<b>Общо дългов капитал, т.ч.:</b>		
Задължения към банки и финансови институции	8 328	9 232
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(754)	(3 086)
<b>Нетен дългов капитал</b>	<b>7 574</b>	<b>6 146</b>
Общо собствен капитал	17 687	17 393
<b>Общо капитал</b>	<b>25 261</b>	<b>23 539</b>
<b>Коефициент нетен дълг към собствен капитал</b>	<b>0.30</b>	<b>0.26</b>

Към 31 декември 2019 г. разликата между общо собствен капитал (равен на нетните активи) и регистрирания акционерен капитал е 4 351 хил. лв., а собственият капитал е положителна величина – 17 687 хил. лв.

**Управление на финансовия риск**

Групата има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;

- оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Групата спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Групата по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания са включени в приложенията към финансовия отчет.

#### **Основни положения за управление на риска**

Политиките за управление на риска в Групата са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Групата, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Групата. Групата чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

#### **Кредитен риск**

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба. Групата е изложена на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

#### **Вземания от клиенти**

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират влияят в по-малка степен на кредитният риск.

Кредитната политика на Групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

#### **Инвестиции**

Групатане прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Политиката на Групата е да дава финансови гаранции само след решение на неговото ръководство.

#### **Ликвиден риск**

Ликвиден риск възниква при положение, че Групата не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Групата прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Групата.

Групата следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Групата е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.

#### **Пазарен риск**

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Групата управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти и тези, които осъществяват корелация между цените на суровия петрол и реализираните продукти.

#### **Валутен риск**

Групата не е изложена на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута, защото основно неговите операции и сделки са в български лева и/или евро, доколкото левът е с фиксиран курс спрямо еврото по закон.

#### **Лихвен риск**

Групата не е изложена на лихвен риск от своите дългосрочни и краткосрочни задължения, защото същите в основната си част не са лихвени или с фиксиран лихвен процент.

#### **Оперативен риск**

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Групата, както и от външни фактори, различни от

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2019 г.**

---

кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Групата.

Целта на Групата е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Групата, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Групата за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

#### **Отговорности на ръководството**

Според българското законодателство, Ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на консолидирания годишен финансов отчет към 31 декември 2019 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидирания финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие“.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Групата за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

Представяващи:

Капман Консулт ЕООД, чрез Николай Ялъмов

Красимир Тодоров

Капман Грийн Енерджи Фонд АД  
гр. София



07.07.2020 г.

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на**  
**31.12.2019 г.**

---

Консолидирани пояснителни приложения към годишния финансов отчет

**I. Обща информация**

**Наименование на Групата:** „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, ЕИК 175433155

**Съвет на Директорите:**

- Красимир Димитров Тодоров–Председател на СД;
- Манол Николаев Бояджиев–Зам.председател на СД;
- „Капман Консулт“ ЕООД чрез управителя му Николай Петков Ялъмов–Изпълнителен член на СД;
- Васил Николов Петев–член на СД;
- Милен Иванов Николов–член на СД.

**Председател:** „Капман Консулт“ ЕООД (чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов) и от Председателя на СД Красимир Димитров Тодоров, само заедно.

**Съставител:** Ангелия Димитрова Трифонова, чрез „Капман Ин“ ЕООД;

**Държава на регистрация на Групата:** Република България;

**Седалище и адрес на регистрация:** Град София, ул.Три уши №8, ет.6;

**Обслужващи банки:** ТБ ОББ АД, Тексим Банк АД, ДСК АД и ЦКБ АД;

**Консолидираният финансов отчет е консолидиран финансов отчет на дружеството-майка и неговите дъщерни дружества.**

**Предмет на дейност:** Дружеството майка е регистрирано в Република България, с ЕИК 175433155.

Основната му дейност е свързана с дейността на компаниите, които извършват дейност в областта на производството на енергия добивана от възобновяеми енергийни източници, изграждане на вятърни и соларни паркове, малки ВЕЦ, разработване на геотермални енергийни проекти, оползотворяване на биомаса, изграждане на когенерационни инсталации и биогорива, екологично третиране на отпадъците, енергийна ефективност и търговия с вредни емисии.

Дъщерното дружество Солар Логистик е еднолично акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията с ЕИК 203125790. Основната му дейност е свързана с инсталиране на соларни панели, включително върху собствени имоти, и последващата им експлоатация; придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества в сферата на възобновяемите източници на енергия; управление на проекти и изработване на програми, свързани с усвояване на грантови финансираня, насочени към производството на енергия от възобновяеми източници, участие в пазари за търговия на суровини и електроенергия от възобновяеми източници, придобиване, управление и продажба на облигации, финансиране на други дружества, в които дружеството участва и всякакъв друг вид дейност, незабранена от закона.

Дъщерното дружество на Солар Логистик ЕАД - Соларен Парк Летница ЕООД еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията с ЕИК 201786348.Основната сфера на дейност на „Соларен парк Летница“ ЕООД е експлоатация и поддръжка на ВЕИ, ФВЕЦ с мощност 197 кВт за добив на електричество от слънчева енергия, и нейната реализация на свободния и регулирания енергийни пазари в България. Мощностите са въведени в експлоатация на 11.05.2012 г.

Дъщерното дружество на Солар Логистик ЕАД - Балканенерджи ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията с ЕИК 201741093. Основната

**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2019 г.**

сфера на дейност на „Балканенерджи“ ЕООД е експлоатация и поддръжка на ВЕИ, ФВЕЦ с мощност 197 кВт за добив на електричество от слънчева енергия, и нейната реализация на свободния и регулирания енергийни пазари в България. Мощностите са въведени в експлоатация на 11.05.2012 г.

Дъщерното дружество на Солар Логистик ЕАД - Севко Трейд ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията с ЕИК 201937049. Основната му дейност е свързана с покупка на стоки или други вещи с цел препродажба в първоначален, преработен или обработен вид; продажба на стоки собствено производство; лозарство и винопроизводство; покупка на ценни книги с цел препродажба /с изключение на сделки като инвестиционен посредник/; търговско представителство и посредничество; комисионни, следционни и превозни сделки; складови сделки; лицензионни сделки; сделки с интелектуална собственост; хотелиерски, ресторантьорски, туристически, рекламни, информационни, програмни, импресарски или други услуги; покупка, строеж и обзавеждане на недвижим имот с цел продажба; лизинг и всякакъв друг вид дейност, незабранена от закона. Изкупуване, преработка на кожи с цел тяхната продажба в полузавършен или завършен вид, търговия с кожи, храни, произведения на изкуството, всякакъв вид таксиметрови и транспортни превози и услуги в страната и чужбина.

Дъщерното дружество Капман Солар Инвест ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията с ЕИК 201744908. Основната му дейност е свързана с: инвестиране в изграждането на възобновяеми енергийни източници; продажба на изплащане и отдаване под наем на соларни инсталации; всички допълнителни и обслужващи търговски дейности, свързани с продажбата на изплащане и наема/консултантски услуги и други/; търговско представителство на български и чуждестранни лица, посредничество, друга дейност за която няма забрана, постановена със закон.

Дъщерното дружество ФВЕ Рогозен е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано по Търговския закон в Агенцията по вписванията с ЕИК 201159737. Основната му дейност е свързана с производството на енергия добивана от възобновяеми енергийни източници, покупка на стоки с цел продажба в първоначален или обработен вид; инженеринг; продажба на стоки от собствено производство; търговско представителство и посредничество; комисионни, следционни и превозни сделки; стоков контрол; сделки с интелектуална собственост; покупка, строеж, ремонт или обзавеждане на недвижим имоти с цел продажба и наем; строителство; монтажна дейност и поддръжка и други дейности, които не са забранени от закона.

Групата е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Групата не е регистрирано като финансова институция.

**Дата на консолидирания годишния финансов отчет:** 31.12.2019 г.

**Текущ период:** годината започваща на 01.01.2019 г. и завършваща на 31.12.2019 г.

**Предходен период:** годината започваща на 01.01.2018 г. и завършваща на 31.12.2018 г.

**Дата на одобрение на консолидирания финансов отчет:** 07.07.2020 г.

**Орган одобрил финансов отчет:** Съвет на директорите.

#### **СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ**

Основният капитал на Дружеството майка към 31.12.2019 г. е в размер на 13 335 870 лева, разпределени в 13 335 870 броя обикновени безналични поименни акции с номинал 1.00 лев всяка.

Акционерна структура към 31.12.2019 г.:

Акционери по групи	Брой акции	% от капитала
Местни физически лица	1 300	0,01%
Местни юридически лица	4 263 990	31,97%
Колективни инвестиционни схеми	7 105 580	53,28%
Пенсионноосигурителни фондове	1 965 000	14,74%
<b>Общо</b>	<b>13 335 870</b>	<b>100%</b>



**Капман Грийн Енерджи Фонд АД**  
**Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2019 г.**

**Регулаторна рамка**

От 2008 г. с Решение № 789-ПД на Комисия за финансов надзор Дружеството майка е вписано в регистъра на публичните дружества. С решение на Българска Фондова Борса–София АД емисията акции на Групата е допусната до търговия на регулирания пазар на ценни книжа през 2008 г.

Считано от 14.03.2016 г., емисията акции на Дружеството майка (ISIN код: BG1100032082) е допусната до търговия на Пазар I, Сегмент „акции“ на MTF SOFIA.

Дейността на Групата се контролира от Комисия за финансов надзор и Българска Фондова Борса АД.

Специфично законодателство, което е приложимо към дейността на Групата е Закона за публично предлагане на ценни книжа и поднормативните му актове и наредбите издадени от Комисията за финансов надзор уреждащи дейността на публичните дружества.

**II. База за изготвяне на консолидирания годишния финансов отчет и приложени съществени счетоводни политики**

Консолидирания финансов отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България–български лев.

От 1 януари 1999 г. българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени в консолидирания финансов отчет е хиляди български лева.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансово отчитане са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа–предположение за действащо предприятие, което предполага, че Групата ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на консолидирания финансов отчет в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, Ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

При прилагане на счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

**ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА**

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Групата, за периода 2018–2019г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2019	Към дата	Източник	2018
БВП производствен метод в млн. лв.*	87 760	Q3 2019	НСИ	84 797
Реален растеж на БВП*	3.7	Q3 2019	НСИ	3.1
Инфлация в края на годината*	2,8%	31.12.2019	НСИ	2,7%
Среден валутен курс на щатския долар	1.74700	31.12.2019	БНБ	1,65704
Валутен курс на щатския долар	1.74099	31.12.2019	БНБ	1,70815
Безработица в края на годината*	4.7%	Q3	НСИ	5,2%