

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 Групата;

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 Групата 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 Групата са описани в Устава и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Консолидирана 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.

Групата-майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има функционираща фотоволтаична централа с мощност до 30кW 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 Розозен“ ЕООД има функционираща фотоволтаична централа с мощност 2тW в местност „Селището“ от землището на село Розозен 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 Групата-майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има функционираща фотоволтаична централа с мощност 197.4кW 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 Групата-майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има функционираща фотоволтаична централа с мощност 197.4кW 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..

Реализираните през отчетния период приходи в размер на 2 952 хил.лева са резултат от приходи от наем в размер на 49 хил.лв., приходи от продажба на ел.енергия в размер на 1 263 хил.лв., приход от преоценка на финансови инструменти, собственост на Групата в размер на 403 хил.лв., приход от преоценка на инвестиционни имоти, собственост на Групата в размер на 1 102 хил.лв други приходи 135 хил.лв.

Финансовите приходи на Групата са формирани от приходи от лихви (по заеми, търговски и депозити) в размер на 2 081 хил.лв. и от операции с финансови инструменти в размер на 950 хил.лв.

Капман Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2020 г.

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
Нетни приходи от продажби					
Продажба на електроенергия	1 263	100	вътрешен	юридически лица	не
наем	49	100	вътрешен	физически и юридически лица	Не
Други приходи					
Преоценка на финансови инструменти и инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност	1 505	100	вътрешен	нп	нп
Префактурирани разходи, неустойки, други	135	100	вътрешен	юридически лица	не
Финансови приходи					
Приходи от лихви	2 081	100	вътрешен	юридически лица и финансова институция	не
Приходи от операции с финансови инструменти	950	100	вътрешен	юридически лица	нп
Финансови разходи					
Разходи за лихви	2 404	100	вътрешен	Договорни фондове, финансова институция, УПФ, ППФ	не
От операции с финансови инструменти	791	100	вътрешен	юридически лица	не
Други	60	100	вътрешен	юридически лица	не

3. Информация за сключени съществени сделки за дейността на емитента

През отчетния период дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД извършва сделки с финансови инструменти (репо сделки, покупко-продажба на акции, дялове) като реализираните приходи са в размер на 848 хил.лв..

На 13.07.2020 г. дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД продава 100% от участието си в Севко Трейд ООД на физическо лице.

На 13.07.2020 г. дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД придобива недвижим поземлен имот с площ 16 315 кв.м., без прилежащите към него сгради, находящ се в гр. Севлиево.

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	2020 г.
Капман Ин ЕООД	услуга	14
Капман Консулт ЕООД	услуга	90
Общо	-	104

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

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 31.12.2020 г. Групата няма участие в дъщерни, асоциирани или смесени дружества.

Към 31.12.2020 г. Групата майка е придобило акции (финансови инструменти, които са обект на репо сделки) в следните дружества:

Капман Грийн Енерджи Фонд АД
Консолидиран Доклад за дейността и Консолидиран Годишен финансов отчет за годината завършваща на
31.12.2020 г.

Вид инвестиция	31.12.2020 г.	
	количество	стойност
Договорен Фонд 1	51 151	947
Договорен Фонд 2	334 000	3 401
Договорен Фонд 3	1 118 200	1 220
Договорен Фонд 4	2 330 000	2 369
Договорен Фонд 5	235 000	1 991
Договорен Фонд 6	351 422	3 265
Договорен Фонд 7	182 150	2 264
Общо		15 457

Към 31.12.2020 г. Групата притежава недвижими имоти (земя и сгради), находящи се в гр. Севлиево, гр. Летница. Същите са класифицирани като инвестиционни имоти. През 2020 г. е отчетена преоценка на инвестиционните имоти, отчитани по справедлива стойност, в размер на 1 102 хил.лв. Оценителският доклад, с дата 10.02.2021, е изготвен от Велинов Консулт ЕООД, гр. Варна – независим оценител, вписан в Регистъра към Камара на независимите оценители в България със сертификат за оценителска правоспособност 902700016/15.07.2020 г. Използван е пазарния подход, чрез сравнителен метод. Методът е приложен при оценка на оценяваните активи, като се базира на акумулиране и анализ на информацията от извършени продажби и оферирани цени за подобни на оценяваните активи. Прилагането на този метод продажбите на подобни активи, оценява значението на различията с аналозите по отделни показатели за сравнение и се стреми да получи най-близка достоверна продажна цена на оценяваните активи Ниво 2.

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

На 23.12.2020 г. е сключен договор за прехвърляне на вземане между ЦКБ и „ФВЕ Рогозен“ ЕООД, съгласно който, ЦКБ прехвърля на „ФВЕ Рогозен“ ЕООД всички свои вземания от „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД произтичащи от Договор за банков кредит. Срок за погасяване до август 2021 г..

Дъщерното дружество „ФВЕ Рогозен“ ЕООД има сключен договор за банков кредит с променлив лихвен процент при свободен усвоителен план с Централна Кооперативна Банка АД от дата 21.12.2020 г. в качеството му на заемополучател. Размера на кредита е 8 600 000 лева със срок на погасяване 21.12.2032 г.. Към 31.12.2020 г. отпуснатата сума по договора за банков кредит с променлив лихвен процент е в размер на 8291000 лв..

Предоставени са следните обезпечения от страна на дъщерното Дружество, а именно:

1. Първи по ред особен залог върху всички вземания по сключен договор за изкупуване на ел.енергия с „Болкан Лоджик“ ООД и по сключен договор за компенсиране с премии с Фонд „Сигурност на електроенергийната система“;
2. Първи по ред особен залог върху ДМА, собственост на Дружеството към 21.12.2020 г. стойността на които е 4918841.88 лв.;
3. Особен залог на вземане на всички настоящи и бъдещи сметки в размер на 8500000 лв., разкрити в Централна Кооперативна Банка АД с титуляр Дружеството.

Дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД, има емитирана, на дата 25.01.2019 г. 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.

Дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД има сключен договори за временна финансова помощ с Дружеството-майка „Капман Грийн Енерджи Фонд“ ЕАД. Размера на кредита е 2609000 лв. със срок на погасяване декември 2021 г.

Дъщерното дружество „Солар Логистик“ ЕАД има сключен договор за временна финансова помощ с Балканенерджи ЕООД. Размера на кредита е 33000 лв. със срок на погасяване декември 2021 г.

През 2020 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД погасява, чрез прихващане, вземанията от „ФВЕ Рогозен“ ЕООД, придобити чрез цесия.

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.

Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има сключен договор за паричен заем с дружество „Фулчарджър България“ АД за заемна сума в размер на до 231 хил.лв. с цел закупуване на оборудване, разплащане на извършени услуги и погасяване на заеми на заемателя. 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 44 хил.лв. 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

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има сключени договори за временна финансова помощ със Солар Логистик подробно описани в т.8 от настоящото приложение.

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

През отчетния период няма извършена нова емисия на ценни книжа.

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

През 2020 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 замразило 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 соларни 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.

Към 31.12.2020 г. Съветът на Директорите на Дружеството майка се състои от следните членове:

- 1. Красимир Димитров Тодоров–Председател;*
- 2. Капман Консулт ЕООД (чрез Управителя му Найден Митков Грозев)–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 Найден Митков Грозев) 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 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.

Месечното 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 31.12.2020 г.	Към 31.12.2019 г.
Васил Петев	12 000.00	12 000.00
„Капман Консулт“ ЕООД	90 000.00	90 000.00
Красимир Тодоров	24 000.00	24 000.00
Манол Бояджиев	12 000.00	12 000.00
Милен Николов	12 000.00	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.

Консолидирана 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 13 335 870 лева, разпределен в 13 335 870 броя безналични акции. Към 31.12.2020 г. на Българска Фондова Борса АД са регистрирани за търговия 13 335 870 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 е регистриран в Централен Депозитар АД към 31.12.2020 г. е в размер на 13 335 870 лв..

Към 31.12.2020 г. в Групата има информация за следните лица, притежаващи пряко най-малко 5 на сто от акциите с право на глас, както следва:

5.1. ДФ С-МИКС

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

Към 31.12.2020 г.: 1 230 400 броя акции, представляващи 9.23% от гласовете, притежавани пряко „Найд Сити Корп“ ЕООД притежава 672 000 права на глас, представляващи 5.04% от гласовете в общото събрание на акционерите на Групата

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 служители 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 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 непублична 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, 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.	31.12.2019 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	1 014	8 328
Задължения към банки и финансови институции	1 014	8 328
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(854)	(754)
Нетен дългов капитал	160	7 574
Общо собствен капитал	18 611	17 687
Общо капитал	18 771	25 261
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.01	0.30

Към 31 декември 2020 г. разликата между общо собствен капитал (равен на нетните активи) и регистрирания акционерен капитал е 5 275 хил. лв., а собственият капитал е положителна величина – 18 611 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 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 2020 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 Найден Грозев

Красимир Тодоров

Капман Грийн Енерджи Фонд АД
гр. София

20.04.2021 г.