

*Energy Fund*  
**CAPMAN**  
*Green*

**КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД**

**31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.**

Консолидираният финансов отчет е изготвен на 29.02.2016 година

## СЪДЪРЖАНИЕ

	<b>Стр.</b>
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Консолидиран отчет за финансовото състояние	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	5
Приложения към консолидирания финансовия отчет	6
Междинен консолидиран доклад за дейността	11

## КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 31.12.2015 ГОДИНА

### КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Прил.	Към 31 декември	
		2015г.	2014г.
Оперативни разходи	3	(25)	(26)
Финансови разходи			
Общо разходи		<u>(25)</u>	<u>(26)</u>
Нетни приходи от продажби	4	5	4
Финансови приходи	5	14	10
Общо приходи		<u>19</u>	<u>14</u>
Финансов резултат за периода		<u>(6)</u>	<u>(12)</u>
Разходи за данъци			1
Финансов резултат след облагане с данъци		<u>(6)</u>	<u>(11)</u>
Друг всеобхватен доход			
Общ всеобхватен доход		<u>(6)</u>	<u>(11)</u>



Валентин Гарвански  
Капман Консулт ЕООД / чрез Н.Ялъмов /  
Изпълнителен директор  
29 февруари 2016 г.

Иванка Павлова

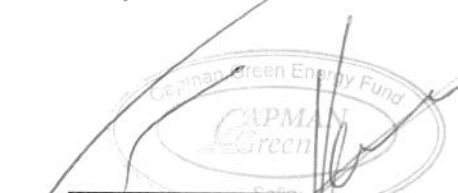
Съставител  
29 февруари 2016 г.

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД  
 КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 към 31.12.2015г.

**КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД  
 КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
 ЗА ПЕРИОДА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.**

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Прил.	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	6	35	37
Разходи за придобиване на ДМА	7	1	1
Активи по отсрочени данъци	8	1	1
<b>Сума на нетекущите активи</b>		<b>37</b>	<b>39</b>
<b>Текущи активи</b>			
Парични средства	9	352	761
Вземания от доставчици и клиенти и данъци за възстановяване	10	408	400
Вземания по предоставени заеми	11	395	
<b>Сума на текущите активи</b>		<b>1157</b>	<b>1161</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>1194</b>	<b>1200</b>
<b>ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	12	1208	1208
Резерви		1	
Финансов резултат от минали години		(10)	1
Финансов резултат за текущия период		(6)	(11)
<b>Сума на собствения капитал</b>		<b>1193</b>	<b>1198</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Текущи задължения</b>	13	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>1194</b>	<b>1200</b>

  
 Валентин Гарвански  
 Капман Консулт ЕООД / чрез Н.Ялъмов /  
 Изпълнителен директор  
 29 февруари 2016 г.

  
 Иванка Павлова  
 Съставител  
 29 февруари 2016 г.

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД  
 КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
 към 31.12.2015г.

**КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД  
 КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015г.**

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

СЪДЪРЖАНИЕ	Акционерен капитал	Финансов резултат печалба/за губа	Резерви	Друг всеобхватен доход	Общо собствен капитал
<b>Салдо към 31.12.2013</b>	<b>1208</b>	<b>1</b>			<b>1209</b>
Финансов резултат за периода		(11)			(11)
Друг всеобхватен доход					
<b>Салдо към 31.12.2014</b>	<b>1208</b>	<b>(10)</b>			<b>1198</b>
Финансов резултат за периода		(6)			(6)
Други изменения			1		1
<b>Салдо към 30.09.2015</b>	<b>1208</b>	<b>(16)</b>	<b>1</b>		<b>1193</b>



Валентин Гарвански  
 Капман Консулт ЕООД / чрез Н.Ялъмов /  
 Изпълнителен директор  
 29 февруари 2016 г.


Иванка Павлова  
 Съставител  
 29 февруари 2016 г.

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД  
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
към 31.12.2015г.

**КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД  
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.**

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Към 31 декември	
	2015 г.	2014г.
<b>Парични потоци от неинвестиционна дейност</b>		
Постъпления от търговски контрагенти		6
Плащания, свързани с търговски контрагенти		(20)
Плащания, свързани с вознаграждения	(17)	(16)
Платени/възстановени данъци/без корпоративен данък върху печалбата/ Получени лихви	1 3	9 10
Нетен поток от неинвестиционна дейност	(1)	(2)
<b>Нетен ефект от неинвестиционна дейност</b>	<b>(14)</b>	<b>(13)</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Предоставени заеми	(395)	
<b>Нетен ефект от инвестиционна дейност</b>	<b>(395)</b>	
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
<b>Нетен ефект от финансова дейност</b>		
Изменение на паричните средства през периода	(409)	(13)
Парични наличности и еквиваленти в началото на годината	761	774
<b>Парични наличности и еквиваленти в края на периода</b>	<b>352</b>	<b>761</b>

  
Valentin Garvaniski  
Капман Консулт ЕООД / чрез Н.Ялъмов /  
Изпълнителен директор  
29 февруари 2016 г.

  
Иванка Павлова  
Съставител  
29 февруари 2016 г.

## 1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Групата е регистрирана в България. Към 31 декември 2015 г. Капман Грийн Енерджи Фонд АД е едноличен собственик на капитала на дъщерното дружество Капман Солар Инвест ЕООД.

Основната дейност на дружеството майка 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.

С Решение № 789-ПД на КФН от 2008 г. Капман Грийн Енерджи Фонд АД е вписано в регистъра на публичните дружества.

С решение на БФБ от 2008 г. емисията акции на дружеството-майка е допусната до търговия на регулирания пазар на ценни книжа.

Основната дейност на дъщерното дружество 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/консултански услуги и други;/търговско представителство на български и чуждестранни лица, посредничество, друга дейност за която няма забрана, постановена със закон. Дъщерното дружество е регистрирано на 14.10.2011 г.

Към края на отчетния период Дружествата от групата нямат развита клонова мрежа.

Към 31 декември 2015 г. капиталът на дружеството майка е разпределен в 1 208 520 бр. акции с номинална стойност от 1 лев.

Седалището и адреса на управление на Капман Грийн Енерджи Фонд АД е Република България, гр. София, общ.Триадица, ул. Три уши 8, ет.6, тел (02) 40 30 200;Официално регистрираната интернет страница е: [www.capman.bg](http://www.capman.bg), електронният адрес: [mail@capman.bg](mailto:mail@capman.bg).

Дружеството майка има едностепенна форма на управление – Съвет на директорите. С Решение на ИОСА, проведено на 05.02.2016г. е взето решение за освобождаване от длъжност Детелина Светославова Смилкова като член на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“АД. За нов член на Съвета на директорите е избран Валентин Цветанов Гарвански с мандат до изтичане на мандата на останалите двама членове на Съвета на директорите или до 15.10.2020г. С вписването на промяната в в Търговския регистър на 16.02.2016 г., Съветът на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е в следния състав: Валентин Гарвански, Манол Бояджиев и Капман Консулт ЕООД – чрез управителя му Николай Ялъмов.

На заседание на Съвета на директорите, проведено на 05.02.2016 г., за Председател на Съвета на директорите е избран Валентин Цветанов Гарвански. Дружеството се представлява от Изпълнителния член на Съвета на директорите - „Капман Консулт“ ЕООД чрез управителя му Николай Ялъмов и от Председателя на Съвета на директорите – Валентин Гарвански, само заедно.

## **2. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ**

### **2.1. База за изготвяне на консолидираните финансови отчети**

Групата води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти. Всички данни към 31.12.2015 г. са представени в настоящия консолидиран финансов отчет в хиляди лева.

### **2.2. Прилагани счетоводни принципи и изменение в счетоводната политика**

Счетоводните политики на дружествата от групата са разработени с цел да гарантират, че информацията от счетоводните отчети е:

- Надеждна с оглед на вярно представяне на резултатите от дейността и финансовото състояние на групата, правилно отразяване на икономическото състояние на събитията и операциите;
- Сравнима-дава възможност за сравняване на информацията с информация от други предприятия, за да се оценят ефективността, финансовото състояние и промените в него;
- Разбираема - да е полезна за потребителите при вземане на икономически решения.
- Уместна при вземане на решения от потребителите на Капман Грийн Енерджи Фонд АД;

През отчетния период няма настъпила промяна в счетоводните политики на дружествата от групата.

### **2.3. Използван счетоводен софтуер**

Използваните счетоводни софтуерни продукти и индивидуални сметкоплани дават вярно и честно отразяване на дейността на Групата и гарантират, че представената във консолидираните финансови отчети информация е достоверна.

### **2.4. Събития след датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет**

Няма случили се съществени събития след датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет на Капман Грийн Енерджи Фонд АД, които да имат материален ефект върху консолидираните финансови отчети и да изискват оповестяване.

### **2.5. Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения**

При изготвянето на консолидираните финансови отчети са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки, че тези оценки са базирани на най-пълното познаване на текущите събития и действия от страна на ръководството, то реалните резултати могат да бъдат различни от направените оценки и допускания.

### **2.6. Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

Към края на отчетния период стойността на фотоволтаичната електроцентрала в гр. Смолян е в размер на 35 хил. лева. Реализираните разходи за придобиване на ДМА са в размер на 1 хил. лв.

### **2.7. Нематериални дълготрайни активи**

Към 31.12.2015 г. в Групата няма придобити дълготрайни нематериални активи.

### **2.8. Вземания**

Към края на отчетния период отразените вземания са свързани с вземания по авансови плащания по договори, вземания по предоставени заеми и лихви, вземания от клиенти.

### **2.9. Резерви**



Към 31.12.2015г. в Групата има отчетени резерви.

### 2.10. Оповестяване на свързани лица

Към датата на изготвяне на финансовия отчет:

- Не са правени предложения за сключване на сделки от съществено значение за Групата и нейната дейност;
- Не са правени предложения, които са необичайни по вид и/или условия, по които Групата е страна;
- Не са отпускани заеми, както и гаранции от всякакъв вид.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

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

- ✓ плащания по договор за наем към Капман Ин ЕООД;

### 2.11 Капитал

Акционерният капитал на дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Финансовият резултат включва текущия за периода финансов резултат, резултата от минали години и натрупаните печалби и загуби отразени в Отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход.

### 2.12. Текущи пасиви

Към края на отчетния период отчетените текущи пасиви в Групата са свързани с начислена провизия.

### 2.13. Доходи на наети лица съгласно МСС 19

Към 31 декември 2015 г. в Групата има сключени 5 договора – 3 договора за управление (един с юридическо лице и два с физически лица) и 2 договора по трудови правоотношения.

## 3. "Оперативни разходи"

	BGN'000	
	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Разходи за външни услуги	(7)	(9)
Разходи за амортизации	(2)	(2)
Разходи за възнаграждения	(12)	(13)
Разходи за осигуровки	(3)	(2)
Други разходи	(1)	
<b>ОБЩО</b>	<b>(25)</b>	<b>(26)</b>

## 4. "Нетни приходи от продажби"

	BGN'000	
	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Приходи от продажба на ел.енергия	5	4
<b>ОБЩО</b>	<b>5</b>	<b>4</b>

## 5. "Финансови приходи"

	BGN'000	
	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Приходи от лихви	14	10
<b>ОБЩО</b>	<b>14</b>	<b>10</b>

## 6. "Имоти, машини и съоръжения"

		BGN' 000	
		Към	Към
		31.12.2015	31.12.2014
Фотоволтаична електроцентрала	15kWp-гр.Смолян	35	37
<b>Общо</b>		<b>35</b>	<b>37</b>

#### 7. "Разходи за придобиване на ДМА"

		BGN' 000	
		Към	Към
		31.12.2015	31.12.2014
Разходи за изграждане на	Фотоволтаична електроцентрала 100kWp-гр.Пловдив	1	1
<b>Общо</b>		<b>1</b>	<b>1</b>

#### 8. "Активи по отсрочени данъци"

		BGN' 000	
		Към	Към
		31.12.2015	31.12.2014
Отсрочен актив върху данъчна загуба		1	1
<b>Общо</b>		<b>1</b>	<b>1</b>

#### 9. "Парични средства"

		BGN'000	
		Към	Към
		31.12.2015	31.12.2014
Парични средства в брой		97	88
Парични средства по разплащателни сметки в лева		255	673
<b>ОБЩО</b>		<b>352</b>	<b>761</b>

#### 10. "Вземания от доставчици и клиенти и данъци за възстановяване"

		BGN'000	
		Към	Към
		31.12.2015	31.12.2014
Авансово плащане по предварителен договор		391	391
Авансово плащане по договор за проектиране на обект		3	4
Предплатен наем по договор за наем на покривно пространство		4	4
ДДС за възстановяване		11	1
Други		11	1
<b>ОБЩО</b>		<b>409</b>	<b>400</b>

#### 11. "Вземания по предоставени заеми"

		BGN'000	
		Към	Към
		31.12.2015	31.12.2014
Предоставени заеми на трети несвързани лица		395	395
<b>ОБЩО</b>		<b>395</b>	<b>395</b>

#### 12. "Основен капитал "

BGN' 000

Движение по капитала	Брой акции	Номинална стойност	Основен капитал /хил.лева/
Към 31.12.2013	1 208 520	1лв/акция	1 208
Към 31.12.2014	1 208 520	1лв/акция	1 208
Към 31.12.2015	<b>1 208 520</b>	<b>1лв/акция</b>	<b>1 208</b>

### 13. "Текущи задължения"

	BGN'000	
	Към 31.12.2015	Към 31.12.2014
Задължения по доставки		1
Провизии	1	1
<b>ОБЩО</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

### 14. Рискови фактори и несигурности, пред които е изправена Групата

Капман Грийн Енерджи Фонд АД не е изправен пред непосредствени рискове, извън обичайните за дейността му на инвеститор в собствения капитал на частни компании. Групата няма задължения към банки и небанкови финансови институции.

Рисковите фактори, специфични за дружеството-майка и неговите акции са разгледани подробно съответно в т.4 и т. 23 от проспекта на Капман Грийн Енерджи Фонд АД. Няма допълнителни рискове, свързани с обичайната дейност на фонда извън описаните в горепосочения документ.

# МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на "КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД" АД

към 31 декември 2015 г.

**I. Информация за важни събития и за тяхното влияние върху резултатите в консолидирания финансов отчет:**

## **1. Събития, настъпили през отчетното тримесечие на 2015г.**

Размерът на разходите за външни услуги отразени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на Капман Грийн Енерджи Фонд АД с натрупване през периода 01.01-31.12.2015 г. е 7 хил. лева. Разходите за външни услуги са формирани от следните компоненти:

Платени такси към БФБ-София, ЦД и КФН	2 хил.лв.
По договори за наеми	2 хил.лв.
Платени суми по граждански договори	2 хил.лв.
Разходи за ел.и балансираща енергия, такси АУЕР, вноски фонд СЕС	1 хил.лв.

Размерът на разходите за възнаграждения и осигуровки отчетени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на Капман Грийн Енерджи Фонд АД през периода 01.01.-31.12.2015г. е 15 хил.лева. Разходите за възнаграждения и осигуровки са формирани от следните компоненти:

Разходи за заплати по трудови правоотношения	12 хил.лв.
Разходи за осигуровки	3 хил.лв.

Реализираните приходи от продажба на електрическа енергия от фотоволтаична електроцентрала през периода 01.01-31.12.2015г. са в размер на 5 хил.лева.

Към датата на изготвяне на междинния консолидиран финансов отчет, дружеството-майка има сключени договори за наем на покривно пространство относно изграждането на три проекта за фотоволтаична инсталация, които са в различни етапи на изпълнение и са описани в предходните корпоративни отчети.

## **2. Корпоративни събития**

Проведено е извънредно общо събрание на акционерите на 15.10.2015 г. (поради липсата на кворум на първата обявена дата 30.09.2015 г.) от 11:00 часа на адрес: гр.София, ул. Три Уши № 8, Конферентна зала на Финансова група Капман в изпълнение на взето от Съветът на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД на заседание от 14 август 2015 г. решение за свикване на извънредно общо събрание на акционерите (ОСА) и одобрен проект за покана и приложения към нея, неразделна част от материалите за редовното годишно ОСА.

На събранието, лично или чрез представител присъстват акционери, притежаващи общо 223 660 (двеста двадесет и три хиляди шестстотин и шестдсет) броя безналични поименни акции с право на глас от капитала на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД, гр.София, съгласно Списък на присъстващите акционери – приложение към този протокол, представляващи 18.5% от капитала на публичното дружество.

На проведеното ИОСА бяха взети следните решения:

- По т.1 от от дневния ред- Общото събрание на акционерите освобождава от длъжност членовете на Съвета на директорите „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД с изтекъл мандат „Капман Консулт“ ЕООД, Детелина Светославова Смилкова и Сибила Любомирова Грозданова-Янкова.
- По т.2 от от дневния ред- Общото събрание на акционерите избира за членове на Съвета на директорите „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, с мандат от 5 години, считано от вземането на решението от Общото събрание, следните лица:  
„Капман Консулт“ ЕООД, ЕИК 201618311, със седалище и адрес на управление: гр.София, ул. Три Уши №8, представлявано от управителя Николай Петков Ялъмов  
Детелина Светославова Смилкова, ЕГН [REDACTED], с постоянен адрес: гр. София – независим член  
Манол Николаев Бояджиев, ЕГН [REDACTED], с постоянен адрес: гр. София.

Общото събрание на акционерите решава месечно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД да не бъде изплащано до достигане на заложените показатели съгласно решение на Общо събрание на акционерите от дата 12.12.2011г.

- По т.3 от от дневния ред- Общото събрание на акционерите освобождава Сибила Любомирова Грозданова-Янкова като Председател на Одитния комитет на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД и избира за Председател на Одитния комитет на дружеството - Детелина Светославова Смилкова.

### **3. Събития, настъпили след приключването на междинния финансов отчет за четвърто тримесечие на 2015 г.**

След изготвяне на междинния консолидиран финансов отчет няма случили се съществени събития, които биха могли да променят значително финансовото състояние на групата, представено в настоящия отчет.

Няма събития, настъпили след приключване на междинния консолидиран финансов отчет за четвърто тримесечие на 2015г., които да представляват съществена информация по смисъла на чл.27, ал.1 от Наредба 2 на Комисия за Финансов Надзор и чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

Проведено е извънредно общо събрание на акционерите на 05.02.2015 г. от 11:00 часа на адрес: гр.София, ул. Три Уши № 8, Конферентна зала на Финансова група Капман в изпълнение на взето решение от Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД на заседание от 21 декември 2015 г. за свикване на извънредно общо събрание на акционерите (ОСА) и одобрен проект за покана и приложения към нея, неразделна част от материалите за провеждане на извънредно ОСА.

На събранието, лично или чрез представител присъстват акционери, притежаващи общо 812 855 (осемстотин и дванадесет хиляди осемстотин петдесет и пет) броя безналични поименни акции с право на глас от капитала на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД, гр.София, съгласно Списък на присъстващите акционери – приложение

към Протокола за проведено ОСА, представляващи 67.26% от капитала на публичното дружество.  
На проведеното ИОСА бяха взети следните решения:

- По т.1 от от дневния ред - Общото събрание на акционерите освобождава от длъжност Детелина Светославова Смилкова като член на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД.
- По т.2 от от дневния ред - Общото събрание на акционерите избира за член на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД Валентин Цветанов Гарвански, ЕГН \_\_\_\_\_, с постоянен адрес: гр. София, ул. „Искърски пролом“ №12, ет. 4, ап. 7. Мандатът на новия член на Съвета на директорите е до изтичане на мандата на останалите двама членове на Съвета на директорите или до 15.10.2020г. Овластява Манол Николаев Бояджиев да подпише от името на дружеството договора за управление с новоизбрания член на Съвета на директорите.
- По т.3 от от дневния ред - Общото събрание на акционерите отменя решението на Общо събрание на акционерите от дата 12.12.2011г., в частта му, касаеща отлагането на началото на изплащането на възнаграждение на членовете на Съвета на директорите на дружеството до достигане на заложените в същото решение показатели.
- По т.4 от от дневния ред - Общото събрание на акционерите определя възнаграждение на Председателя на Съвета на директорите в размер на 1000 лв. Определя възнаграждение на останалите членове на Съвета на директорите в размер на 500 лв. Взема решение месечното възнаграждение на Изпълнителния член на Съвета на директорите да бъде променено на 7 500 лв., считано от месеца, следващ месеца, в който активите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД достигнат минимум 5 000 000 лв. (пет милиона лева).
- По т.5 от от дневния ред - Общото събрание на акционерите освобождава Детелина Светославова Смилкова като Председател на Одитния комитет на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД и избира за Председател на Одитния комитет на дружеството - Валентин Цветанов Гарвански.
- По т.6 от от дневния ред - Общото събрание на акционерите овластява Съвета на директорите 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.
- По т.7 от от дневния ред - Общото събрание на акционерите приема изменения и допълнения в устава на дружеството, както следва:
  1. Чл. 26, ал. 3 от Устава се изменя по следния начин: „За решенията по чл. 20, т.2 се изисква мнозинство 2/3 от представения капитал, а за решенията по т.1, т.3, т.4 и т.5 на чл.20 се изисква мнозинство 75% от представения капитал. Общото събрание на дружеството взема решение чл.20, т.11 (в случаите на придобиване или разпореждане с дълготрайни активи) с мнозинство 3/4 от представения капитал.“;
  2. Чл. 30, ал. 1 от Устава се изменя и допълва по следния начин: „Дружеството се представлява от Изпълнителния директор и от Председателя на Съвета на директорите, само заедно.“
  3. Чл. 30, ал. 2 от Устава се изменя по следния начин: „Имената на лицата, овластени да представляват дружеството, се вписват в търговския регистър. При вписването те представят съгласие с нотариално заверени подписи.“
  4. Чл. 31, ал. 2, т. 11 от Устава се изменя и допълва по следния начин: „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.“



В решението за увеличаване на капитала по предходното изречение Съветът на директорите определя: размера и целите на увеличението; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; условията и срока за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и условията и срока за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага изготвянето на проспект за публично предлагане на акциите от увеличението на капитала и осъществяването на подписката; банката, в която да се открие набирателната сметка, по която да бъде внесена емисионната стойност на записаните акции от увеличението на капитала; централния ежедневник за публикуване на съобщението по чл. 92а от ЗППЦК относно публичното предлагане; както и определя всички други параметри и обстоятелства, предвидени в нормативните актове и/или необходими за осъществяване на съответното увеличение на капитала."

На проведено на 05.02.2016 г. в гр. София заседание на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е взето следното решение:  
За Председател на Съвета на директорите е избран Валентин Цветанов Гарвански. На основание чл.235, ал.2 и чл.244, ал.4 от ТЗ, Съветът на директорите възлага на Валентин Цветанов Гарвански управлението и представителството на дружеството.  
Дружеството се представлява от Изпълнителния член на Съвета на директорите и от Председателя на Съвета на директорите, само заедно.

## **II. Основни рискове и несигурности, пред които е изправен Капман Грийн Енерджи Фонд АД и вероятно бъдещо развитие.**

Управителният съвет на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД оцени текущата пазарната ситуация като неблагоприятна за развиване на активна стопанска дейност по отношение изграждането на соларни централи на територията на Република България и активно проучва възможностите за реализиране на фотоволтаични проекти извън страната. В тази връзка фондът „замрази“ изпълнението на проектите в етап на проектиране и узаконяване на територията на България.

Допълнително, към момента екипът на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД разглежда и оценява проекти свързани с биомаса и вода, тъй като с последно приетите изменения в цените на соларните инсталации, инвестирането в подобни фотоволтаични централи е нерентабилно.

## **III. Информация за сключени големи сделки между свързани лица**

Към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет:

- Не са правени предложения за сключване на сделки от съществено значение за Групата и нейната дейност;
- Не са правени предложения, които са необичайни по вид и/или условия, по които Групата е страна;
- Не са отпускани заеми, както и гаранции от всякакъв вид.

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

- ✓ плащания по договор за наем към Капман Ин ЕООД;

Капман Грийн Енерджи Фонд АД има едностепенна система на управление. Органи на управление са Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите. Съгласно взети решения на проведено на 05.02.2016 г. извънредно общо събрание на акционерите, се отменя решението на Общо събрание на акционерите от дата 12.12.2011г., в частта му, касаеща отлагането на началото на изплащането на възнаграждение на членовете на Съвета на директорите на дружеството и се определят следните възнаграждения на членовете на Съвета на директорите:

1. На Председателя на Съвета на директорите в размер на 1000 лв.
2. На останалите членове на Съвета на директорите в размер на 500 лв.
3. На Изпълнителния член на Съвета на директорите месечното възнаграждение да бъде променено на 7 500 лв., считано от месеца, следващ месеца, в който активите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД достигнат минимум 5 000 000 лв. (пет милиона лева).

През отчетния период членовете на Съвета на директорите, както и свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

#### **IV. ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ относно обстоятелствата, настъпили през изтеклото тримесечие**

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството - няма.
2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на дружеството и причини за промяната; промени в начина на представляване; назначаване или освобождаване на прокурист:
  - На Извънредно общото събрание на акционерите от дата 15.10.2015г. се освобождават от длъжност членовете на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД - „Капман Консулт“ ЕООД, Детелина Светославова Смилкова и Сибила Любомирова Грозданова-Янкова, поради изтекъл мандат и се избират за членове на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, с мандат от 5 години, считано от вземането на решението от Общото събрание, следните лица: „Капман Консулт“ ЕООД, ЕИК 201618311, със седалище и адрес на управление: гр.София, ул. Три Уши №8, представлявано от управителя Николай Петков Ялъмов; Детелина Светославова Смилкова, ЕГН [REDACTED], с постоянен адрес: гр. София – независим член; Манол Николаев Бояджиев, ЕГН [REDACTED], с постоянен адрес: гр. София.
  - На Извънредно общото събрание на акционерите от дата 05.02.2016г. е взето решение за освобождаване от длъжност на член на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД - Детелина Светославова Смилкова. За нов член на Съвета на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е избран Валентин Цветанов Гарвански, ЕГН [REDACTED], с постоянен адрес: гр. София, ул. „Искърски пролом“ №12, ет. 4, ап. 7. Мандатът на новия член на Съвета на директорите е до изтичане на мандата на останалите двама членове на Съвета на директорите или до 15.10.2020г. С вписването на промяната в в Търговския регистър на 16.02.2016 г., Съветът на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е в следния състав: Валентин Гарвански, Манол Бояджиев и Капман Консулт ЕООД – чрез управителя му Николай Ялъмов. Дружеството се представлява от Изпълнителния член на Съвета на директорите - „Капман Консулт“ ЕООД чрез управителя му Николай Ялъмов и от Председателя на Съвета на директорите – Валентин Гарвански, само заедно.
3. Изменения и/или допълнения в устава на дружеството – На проведеното на 05.02.2016 г. Извънредно общото събрание на акционерите, са приети изменения и допълнения в устава на дружеството, както следва:



- Чл. 26, ал. 3 от Устава се изменя по следния начин: „За решенията по чл. 20, т.2 се изисква мнозинство 2/3 от представения капитал, а за решенията по т.1, т.3, т.4 и т.5 на чл.20 се изисква мнозинство 75% от представения капитал. Общото събрание на дружеството взема решение чл.20, т.11 (в случаите на придобиване или разпореждане с дълготрайни активи) с мнозинство 3/4 от представения капитал.“;
  - Чл. 30, ал. 1 от Устава се изменя и допълва по следния начин: „Дружеството се представлява от Изпълнителния директор и от Председателя на Съвета на директорите, само заедно.“
  - Чл. 30, ал. 2 от Устава се изменя по следния начин: „Имената на лицата, овластени да представляват дружеството, се вписват в търговския регистър. При вписването те представят съгласие с нотариално заверени подписи.“
  - Чл. 31, ал. 2, т. 11 от Устава се изменя и допълва по следния начин: „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. В решението за увеличаване на капитала по предходното изречение Съветът на директорите определя: размера и целите на увеличението; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; условията и срока за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и условията и срока за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага изготвянето на проспект за публично предлагане на акциите от увеличението на капитала и осъществяването на подписката; банката, в която да се открие набирателната сметка, по която да бъде внесена емисионната стойност на записаните акции от увеличението на капитала; централния ежедневник за публикуване на съобщението по чл. 92а от ЗППЦК относно публичното предлагане; както и определя всички други параметри и обстоятелства, предвидени в нормативните актове и/или необходими за осъществяване на съответното увеличение на капитала.“
4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството - няма.
  5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството- няма.
  6. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството- няма.
  7. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК- няма.
  8. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие-няма.
  9. Решение на комисията за отписване на дружеството от регистъра за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисия за финансов надзор - няма.
  10. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната – няма.
  11. Обявяване на печалбата на дружеството – няма.
  12. Съществени загуби и причини за тях – реализираната от Групата загуба е в размер на (6) хил.лева. Загубата е резултат основно от разходи за възнаграждения и осигуровки и разходи за външни услуги.
  13. Непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, в следствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло

- щети, възлизаци на три или повече процента от собствения капитал на дружеството- няма.
14. Публично разкриване на модифициран одиторски доклад- няма.
  15. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане- няма.
  16. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението-няма.
  17. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж - вземането е възникнало в резултат на авансово плащане по предварителен договор за покупко-продажба на дружествени дялове. Падежът е удължен до 20.01.2016г.-до тази дата трябва да се сключи окончателен договор и да се преведе остатъка от продажната цена. Направено е и авансово плащане от дружеството майка по договор във връзка с изграждането на фотоволтаична електроцентрала.
  18. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане- няма.
  19. Увеличение или намаление на акционерния капитал – няма.
  20. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството - няма.
  21. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството- няма.
  22. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение - няма.
  23. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството за последните три години- няма.
  24. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара- няма.
  25. Големи поръчки (възлизаци на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години) - няма.
  26. Развитие и/или промяна в обема на поръчките и използването на производствените мощности - няма.
  27. Преустановяване продажбите на даден продукт, формиращи значителна част от приходите на дружеството - няма.
  28. Покупка на патент - няма.
  29. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз) - няма.
  30. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството – няма.
  31. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество - няма.
  32. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично - няма.
  33. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента-няма.
  34. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа: няма.

**Извършени уведомления от „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД чрез E-register през 4-то тримесечие на 2015г.**

**Протокол от Общо събрание на акционерите – 16 Октомври 2015| 14:16**

**Вътрешна информация по чл.4 от Закон за пазарните злоупотреби с финансови инструменти - 16 Октомври 2015| 15:19**

Промяна в система на управление - 27 Октомври 2015 | 15:10

---

Промяна в Директор за връзка с инвеститорите - 29 Октомври 2015 | 16:43

---

Тримесечен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за трето тримесечие на 2015г - 29 Октомври 2015 | 17:54

---

Тримесечен консолидиран отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за трето тримесечие на 2015г - 27 Ноември 2015 | 16:45

---

## V. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

### 1. Информация за промени в счетоводната политика на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД ( "Дружеството", "Емитента"):

През отчетния период - 01.10.2015-31.12.2015 не са извършвани промени в счетоводната политика на Дружествата от групата.

### 2. Информация за настъпилите промени в икономическата група на емитента.

Няма настъпили промени в икономическата група на емитента.

### 3. Информация за резултатите от организационните промени в икономическата група на емитента.

Няма организационни промени в икономическата група на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД.

### 4. Публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година.

Дружеството не публикува прогнози за финансовите си резултати.

### 5. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на емитента.

Към 31.12.2015 г. в „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има информация за следните лица, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от акциите с право на глас, както следва:

#### 5.1. ДФ ЦКБ Лидер

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

Към 31.12.2015 г.:	100 000 броя акции,
представляващи 8,27% от гласовете,	притежавани
пряко	
Към 31.12.2014 г.:	100 000 броя акции,
представляващи 8,27% от гласовете,	притежавани
пряко	

#### 5.2. ДФ Капман Макс

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

Към 31.12.2015г.: 119 660 броя акции, представляващи 9,90% от гласовете, притежавани пряко  
Към 31.12.2014 г.: 119 660 броя акции, представляващи 9,90% от гласовете, притежавани пряко

#### 5.3 ДФ Реал Финанс Високодоходен Фонд

Брой акции с право на глас и техният дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:

Към 31.12.2015 г.: 100 000 броя акции, представляващи 8,27% от гласовете, притежавани пряко  
Към 31.12.2014 г.: 100 000 броя акции, представляващи 8,27% от гласовете, притежавани пряко

#### 5.4. ДФ Компас Прогрес

Брой акции с право на глас и техният дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:

Към 31.12.2015 г.: 77 600 броя акции, представляващи 6,42% от гласовете, притежавани пряко  
Към 31.12.2014 г.: 77 600 броя акции, представляващи 6,42% от гласовете, притежавани пряко

#### 5.5. Капман АД

Брой акции с право на глас и техният дял от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството:

Към 31.12.2015 г.: 93 850 акции, представляващи 7,77% от гласовете, притежавани пряко  
Към 31.12.2014 г.: 115 010 броя акции, представляващи 9,52% от гласовете, притежавани пряко

Николай Петков Ялъмов, притежава непряко 7,77% от капитала на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД (чрез контрола си върху "Капман" АД, където притежава пряко 91% от капитала).

### **6. Данни за акции на емитента, притежавани от членове на неговите управителни и контролни органи.**

Управителните и контролни органи на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД не притежават акции на дружеството.

### **7. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер на най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента.**

През отчетния период – 01.10.2015-31.12.2015 няма възникнали или висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер на най-малко 10% от собствения капитал.

**8. Информация за отпуснати от емитента или от негово дъщерно дружество заеми и предоставени гаранции:**

За периода 01.10.2015-31.12.2015 емитента не е предоставил заеми на дъщерни или асоциирани дружества.

Представяващи:

-----  
Валентин Гарвански  
Николай Ялъмов  
Изпълнителен директор,  
Член на УС на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД

