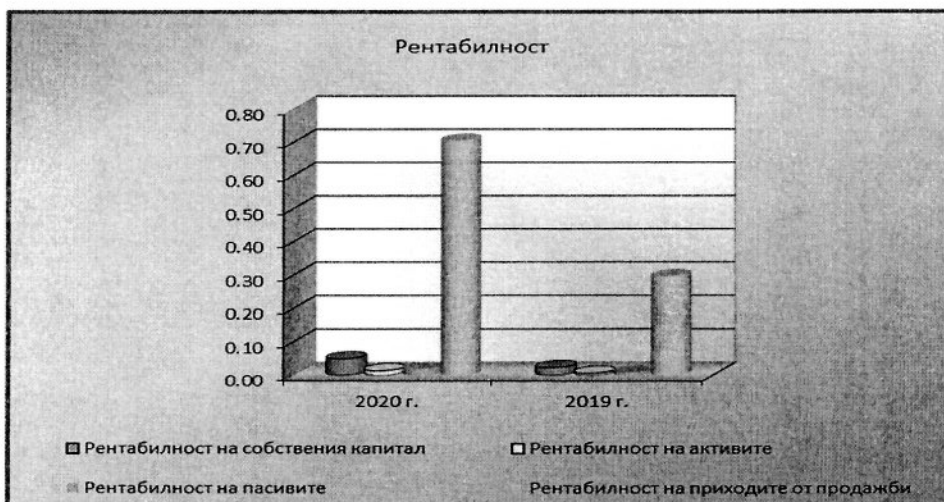


	2020 г.	2019 г.
Рентабилност на собствения капитал	0.05	0.02
Рентабилност на активите	0.01	0.01
Рентабилност на пасивите	0.02	0.01
Рентабилност на приходите от продажби	0.71	0.30



През отчетния период дейността на Групата беше повлияна от световната пандемия от Covid-19, която доведе до затруднения в бизнеса и икономическата дейност освен на Групата, но и на редица други предприятия и цели икономически отрасли. Вероятно е да има и бъдещи въздействия върху дейността на Групата, свързани с договорните отношения с контрагенти – бъдещи и настоящи, служителите и оборотните средства в резултат на Covid-19.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от Covid-19.

Групата има свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на пандемия, ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Групата. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Групата предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящата се среда.

Ръководството на Групата счита, че същата е действаща и ще остане действаща, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

През 2021 г. не се предвижда вземането на решения за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на Групата.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно изискванията на МСС 10.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2020 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Групата. Групата не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Към 31.12.2020 г. членовете на Съвета на Директорите не притежават акции от капитала на групата.

През 2020 г. не са извършвани сделки с акции и/или облигации на Групата от членовете на Съвета на Директорите.

Уставът на Групата не предвижда ограничения или привилегии за членовете на Съвета на Директорите да придобиват акции и облигации на Групата.

През 2020 г. членовете на Съвета на Директорите са получавали възнаграждения за дейността си през 2020 г. в размер на 150 хил.лв.

Участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 % на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети

1. Капман Консулт ЕООД

- не притежава пряко/непряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на юридически лица и няма контрол по смисъла на §1, т. 14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК;
- участва в управителните органи на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище България, гр. София, район „Триадица“, ул. „Три уши“ 8, ет.6, ЕИК 175433155–Изпълнителен член на Съвета на Директорите.

2. Манол Николаев Бояджиев

- притежава пряко повече от 25 на сто от гласовете в общото събрание на следните юридически лица:
 - ЕМЕС 99 ООД, със седалище и адрес на управление гр. Смолян, ул. „Чан“ 4, ЕИК 201197638–пряко 50% от капитала;
 - Оранжерии Крумово ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 203907298–пряко 100% от капитала;
 - Имамчовек.бг ООД, със седалище и адрес на управление гр. София; Бл. 33А; Квартал Западен парк, Вход В; Ет. 4; Ап. 1; ЕИК 206072720–пряко 60% от капитала.
- има контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК в следните юридически лица:
 - „Оранжерии Крумово“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 203907298–Управител;
 - „Капман Солар Инвест“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 201744908–Управител;
 - „ФВЕ Рогозен“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 201159737–Управител;
 - „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.
 - Имамчовек.бг ООД, със седалище и адрес на управление гр. София; Бл. 33А; Квартал Западен парк, Вход В; Ет. 4; Ап. 1; ЕИК 206072720–Управител.
- участва в управителните органи на:
 - „Капман Солар Инвест“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 201744908–Управител;

- „ФВЕ Рогозен“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 201159737–Управител;
- „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;
- „Оранжерии Крумово“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 203907298–Управител.
- Имамчовек.бг ООД, , със седалище и адрес на управление гр. София; Бл. 33А; Квартал Западен парк, Вход В; Ет. 4; Ап. 1; ЕИК 206072720–Управител.

3. Красимир Димитров Тодоров

- 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–Председател 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.
- 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;
 - „Смарт Енерджи Солюшънс“ ООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Ангел Кънчев" 25; Ет. партер–пряко 50% 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–Управител;
 - „Смарт Енерджи Солюшънс“ ООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Ангел Кънчев" 25; Ет. партер–Управител.
 - „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;
 - „ВиБиДжи Енерджи“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Ангел Кънчев" 25; Ет. партер–Управител.
- 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;

- „Смарт Енерджи Солюшънс“ ООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Ангел Кънчев" 25; Ет. партер–Управител.
- „ВиБиДжи Енерджи“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. "Ангел Кънчев" 25; Ет. партер–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 2020 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).

КОНСОЛИДИРАНА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Долуподписаният Найден Митков Грозев, в качеството си на Управител на „Капман Консулт“ ЕООД Изпълнителен член на Съвета на Директорите на Групата, 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 Групата 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 Групата управлява независимо и отговорно Групата в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Групата 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 Групата 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 Групата, вътрешният контрол и контролът на риска по отношение на финансовото отчитане се осъществяват от Одитния комитет. Групата не е изправена 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 Групата 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 Групата, 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 Групата, съобразно закона и устройствените актове на Групата, 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 Групата.

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 Групата и основанията за освобождаване.

1.3. Структура и компетентност

Броят на членовете и структурата на Съвета на Директорите са определени в Устава на Групата. Групата 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 Групата.

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 Групата 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 Групата. За 2020 г. независимите членове в Съветът на Директорите на Групата 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 Групата 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 Групата. 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 Групата 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 Групата 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 Групата и спазването на законовите изисквания. Съгласно Устава на Групата членовете на Съвета на Директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

1.4. Възнаграждение

Политиката за възнаграждения на Групата е изготвена от Съвета на Директорите, в съответствие с приетите нормативни актове и Устава на Групата. Размерът и структурата на възнагражденията се определят от Общото събрание на Групата.

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

- Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета на Директорите в дейността и резултатите на Групата. 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 Групата договори за възлагане на управление;
- Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на Директорите на Групата. 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 Групата. Възнагражденията на членовете на Съвета на Директорите са формирани въз основа на резултатите от дейността на Групата 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 сключеният между него и Групата 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, Групата 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 Групата.

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 Групата и членове на Съвета на Директорите или свързани с него лица се разкриват в тримесечните и годишните финансови отчети.

Всеки конфликт на интереси в Групата 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 Групата 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 Групата.

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 Групата да избере одитен комитет в състав, който отговаря на законовите изисквания и конкретните нужди на Групата.

Комитетите се създават въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане. Одитният комитет на Групата 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 Групата, 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 Групата, 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 Групата 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.

Групата има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Групата 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 Групата, 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 Групата. 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 Групата 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 Групата, 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 28.09.2020 г. присъстват членовете на Съвета на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД Красимир Димитров Тодоров, „Капман Консулт“ ЕООД, чрез Николай Петков Ялъмов, пълномощник на управителя му Найдено Митков Грозев 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.

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

Ръководството на Групата 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 Групата 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 пречатства 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 Групата 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 Групата 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 Групата 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 Групата 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 Групата 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 Групата, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност, акционерната му структура.

Като част от системата за разкриване на информация, Групата поддържа интернет страница на Групата с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната информация. Интернет страницата на Групата е: <http://capman.bg/green-energy-fund>.

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

- актуална информация относно акционерната структура;
- устройствените актове на Групата и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на Групата;
- информация относно структурата и състава на управителните органи на Групата, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- финансови отчети за последните 10 години;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на Групата, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред, както и информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години, включително информация за разпределените от Групата дивиденди за този период;
- информация за одиторите;
- информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;
- важна информация, свързана с дейността на Групата;

- 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 Групата.

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

Групата 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 Групата, 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 Групата 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. Групата 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 Групата се съобразява със законите 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 законите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер, Групата информира за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица, като например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социалната отговорност на Групата; опазването на околната среда.

Ръководството гарантира правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно Групата, 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

Групата 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 Групата.

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 Групата, 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.

„Групата има изградена система за вътрешен контрол, която включително идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на Групата и подпомага тяхното ефективно управление. Тя гарантира и ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Текущата финансово-счетоводна дейност на Групата 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 Групата се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно Международните счетоводни стандарти.

Групата 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 Групата 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 Групата 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. 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 Групата се състои от петима члена – „Капман Консулт“ ЕООД, представлявано от Найден Митков Грозев, Манол Николаев Бояджиев, Красимир Димитров Тодоров, Васил Николов Петев и Милен Иванов Николов. Датата на изтичане на мандата е 28.09.2025 г.

Съветът на Директорите може да вземе решения по дейността на Групата, 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 Групата;

3.Съществени организационни промени;

4.Дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Групата или прекратяване на такова сътрудничество;

5.За създаване на клонове и представителства на Групата 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;

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 Групата. 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 Групата, като те могат да бъдат преизбрани 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.

Комитетът провежда присъствено заседание най-малко веднъж в годината.

Одитният комитет има следните основни задължения:

1. да информира Съвета на Директорите на Групата 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.6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;