

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
За годината към 31.12.2019 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представящи:

Капман Консулт ЕООД, чрез Николай Ялъмов
Красимир Тодоров 

Съставител:

Капман Ин. ЕООД, чрез Анелия Трифонова

Заверил:

Деян Константинов, чрез Константинов Одит ЕООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 7 юли 2020 г.

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНДАД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2019 година

	Приложение	2019 г. BGN'000	2018 г. BGN'000
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	5	5
Приходи от договори с клиенти		5	5
Общо приходи от продължаващи дейности		5	5
Разходи по икономически елементи		(203)	(175)
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(2)	(5)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(36)	(27)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(3)	(2)
Разходи за персонала	1.2.4.	(158)	(137)
Други разходи	1.2.5.	(4)	(4)
Финансови приходи/(разходи), нетно	1.2.6.	707	235
Финансови разходи		(425)	(5)
Финансови приходи		1 132	240
Общо разходи от продължаващи дейности без разходи за данъци		504	60
Печалба/загуба от оперативната дейност		509	65
Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		509	65
Разход за данъци от продължаващи дейности	1.2.7.	49	(6)
Печалба/загуба за периода от продължаващи дейности		558	59
Печалба/загуба за периода		558	59
Общо всеобхватен доход за периода		558	59
Доход на акция	1.2.8.	0,04	-
в т.ч. от продължаващи дейности		0,04	-

Приложенията от страница 46 до страница 64 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Капман Консулт ЕООД, чрез Николай Ялъмов

Представяващи:

Красимир Тодоров

Съставител:

Капман Ин. ЕООД, чрез Анелия Трифонова

Заверил:

Деян Константинов, чрез Константинов Одит ЕООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:

София, 7 юли 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад

24 -07- 2020

Регистриран одитор:

Деян Константинов

0652 Деян Константинов
Регистриран одитор

КАПМАН ГРИН ЕНЕРДЖИ ФОНДАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2019 г.

АКТИВ	Приложение	31.12.2019 г. BGN'000	31.12.2018 г. BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	28	31
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	2.2.	8 050	8 050
Актив по отсрочени данъци	2.3.	61	12
Нетекущи финансови активи	2.4.	2 846	3 043
Общо нетекущи активи		10 985	11 136
Текущи активи			
Текущи търговски и други вземания	2.5.	6 084	6 340
Текущи данъчни активи	2.6.	4	5
Текущи финансови активи	2.7.	3 874	3 885
Парични средства	2.8.	300	343
Общо текущи активи		10 262	10 573
Общо активи		21 247	21 709
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	2.9.1.	13 336	13 336
Регистриран капитал		13 336	13 336
Финансов резултат	2.9.2.	451	(187)
Неразпределени печалби/непокрите загуби		(107)	(168)
Печалба/загуба за годината		558	59
Общо собствен капитал		13 787	13 229
Нетекущи пасиви			
Други нетекущи финансови пасиви	2.10.	-	5 150
Други нетекущи нефинансови пасиви	2.11.	-	9
Общо нетекущи пасиви		-	5 159
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.12.	13	598
Текущи задължения към персонала	2.13.	2	-
Други текущи финансови пасиви	2.14.	7 445	2 723
Общо текущи пасиви		7 460	3 321
Общо пасиви		7 460	8 480
Общо собствен капитал и пасиви		21 247	21 709

Приложенията от страница 66 до страница 84 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Капман Консулт ЕООД, чрез Николай Антонов

Представяващи:
Красимир Тодоров

Съставител:
Капман Ит. ЕООД, чрез Мария Трайкова

Заверил:
Деян Константинов, чрез Константин Бонев

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 7 юли 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад

24 -07- 2020

Регистриран одитор:

Деян Константинов

0652 Деян Константинов
Регистриран одитор

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2019 година

	2019 г. BGN'000	2018 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти		
-постъпления от продажбата на стоки и извършването на услуги	746	6
-плащания на доставчици на стоки и услуги	(661)	(166)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(155)	(47)
Платени/възстановени корпоративни данъци	-	19
Получени лихви	-	1
Други плащания, нетно	3	1
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(67)	(186)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Паричните аванси и кредити, предоставени на трети страни	(820)	-
Получени дивиденди	280	-
Други плащания (нетно)	-	292
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	(540)	292
Парични потоци от финансова дейност		
Платени лихви	(319)	-
Други парични потоци от финансова дейност	883	-
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	564	-
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	(43)	106
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(43)	106
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	343	237
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	300	343

Приложенията от страница 46 до страница 84 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:

Капман Консулт ЕООД, чрез Николай Ялъмов

Красимир Тодоров



Съставител:

Капман Ин. ЕООД, чрез Аделия Трифонова



Заверил:

Деян Константинов, чрез Константинов Одит ЕООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 7 юли 2020 г.

Заверил съгласно одиторски доклад

24-07-2020

Регистриран одитор:
Деян Константинов

0652 Деян Константинов
Регистриран одитор

КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2019 г.

	Основен капитал	Натрупани печалби/ загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2017 г.	13 336	(166)	13 170
Промени в собствения капитал за 2018 г.			
Печалба/(загуба) за периода		59	59
Остатък към 31.12.2018 г.	13 336	(107)	13 229
Промени в собствения капитал за 2019 г.			
Печалба/(загуба) за периода		558	558
Остатък към 31.12.2019 г.	13 336	451	13 787

Приложенията от страница 46 до страница 84 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Капман Консулт ЕООД, чрез Николай Ялъмов

Красимир Тодоров

Съставител:
Капман Ин. ЕООД, чрез Ангелия Трифонова

Заверил:
Деян Константинов, чрез Константинов Одит ЕООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 7 юли 2020 г.



**ДОКЛАД****НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

До акционерите на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД

Доклад относно одита на финансовия отчет**Мнение**

Ние извършихме одит на финансовия отчет на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<i>Оценка на инвестиции в дъщерни предприятия - класификация и представяне (на стойност към 31.12.2019г. от 8 050 хил. лева, оповестени във финансовия отчет)</i> Бележка № 2.2 към финансовия отчет.	В тази област нашите одиторски процедури включиха, без да са ограничени до: <ul style="list-style-type: none">• Преглед на договорните споразумения и решения за сделки и операции с инвестиции в дъщерни предприятия

Балансовата стойност на инвестициите в дъщерни предприятия е 8 050 хил. лева към 31 декември 2019г.. През отчетния период стойността на инвестициите в дъщерни предприятия представляват значителна част от активите на дружеството – 37.88%. Сделките и операциите с тези инвестиции са подчинени на редица правни и регулаторни изисквания. Поради тези обстоятелства, ние сме определили балансовата стойност на инвестиции в дъщерни предприятия като ключов одиторски въпрос.

- Преглед и оценка на правни и регулаторни изисквания, съотносими към тези сделки и операции, вкл. данъчни регулации.
- Сравняване на наличните инвестиции в дъщерни предприятия към 31.12.2017г., 31.12.2018 и 31.12.2019г. Проследяване движението им през периода от 01.01.2018 г. до 31.12.2019г.
- Проучване на икономическите условия, оказващи влияние върху дружеството, както и бизнес планове и стратегии, които могат да повлияят върху рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия, относно съществуващите инвестиции в дъщерни предприятия към 31.12.2019г. Среци и дискусии с ръководството.
- Оценяване адекватността и последователността на прилаганата от дружеството счетоводна политика във връзка с определяне на признаването на инвестиции в дъщерни предприятия и последващото им оценяване;
- Тест на ефективността и последователното прилагане на процедурите въведени от дружеството, свързани с оценка на инвестиции в дъщерни предприятия.
- Процедури за потвърждаване на участията в дъщерни предприятия
- Преглед за пълнота и адекватност на оповестяването във финансовия отчет на дружеството на информацията за Инвестиции в дъщерни предприятия съгласно приложимата счетоводна база.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, включващ в своето съдържание и Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН, Приложение № 11 от Наредба № 2 на КФН, декларация за корпоративно управление, както и самостоятелно доклад за прилагане на политиката за възнаграждения в дружеството през 2019 г. изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл.100н от ЗППЦК, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад. Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.



Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност,

отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.



Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията 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 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение – IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ т.1. Свързани лица и сделки със свързани лица към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложението финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи

на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- ✓ Деян Венелинов Константинов е назначен за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД („Дружеството“) от общото събрание на акционерите, проведено на 24.06.2019г., за период от една година.
- ✓ Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява 3 ти поред пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- ✓ Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- ✓ Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- ✓ Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- ✓ За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили услуги на Дружеството, които не са посочени в доклада за дейността или финансовия отчет на Дружеството.

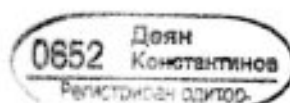
Регистриран одитор:

ДЕЯН КОНСТАНТИНОВ

24 юли 2020 година

Гр. Сливен, България

Ул. „ Мур“ 13- А-4



КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Годишният доклад за дейността и Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 84 са одобрени и подписани от името на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД от:

Представяващи:

„Капман Консулт“ ЕООД, чрез Николай Яльмов

Красимир Тодоров

Съставител:

„Капман Ин“ ЕООД, чрез Анелия Трифонова

София, м. Юли 2020 г.

СЪДЪРЖАНИЕ	
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	16
ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	25
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	34
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	41
Пояснителни приложения към годишния финансов отчет.....	46
I. Обща информация.....	46
СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ	47
II. База за изготвяне на годишния финансов отчет и приложени съществени.....	47
счетоводни политики	47
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА	48
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ.....	48
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	48
База за изготвяне	48
Минимална сравнителна информация	50
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2019 г.	50
Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети	50
Критични счетоводни преценки.....	51
Оповестявания за комплекта финансови отчети	51
Допустимо алтернативно третиране	51
Финансов обзор от ръководството	51
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД	52
Приходи от договори с клиенти	52
Такси за обслужване	53
РАЗХОДИ.....	53
Общи и административни разходи.....	53
Разходи за постигане и изпълнение на договор с клиент	53
Разходи за обезценка.....	54
Финансови приходи и разходи	54
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА	54
Вземания по финансов лизинг	57
Минимални лизингови постъпления.....	57
Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор.....	57
Първоначална и последваща оценка	57
Финансови инструменти	58
Първоначално признаване и оценяване	58
Последваща оценка на финансови активи.....	58
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	58
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	58
Обезценка на финансови активи	59

Отписване на финансови активи.....	59
Последваща оценка на финансови пасиви	60
Отписване на финансови пасиви	60
Лихви, дивиденди, загуби и печалби.....	60
Компенсиране на финансов актив и финансов пасив	61
Пари и парични еквиваленти	61
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	61
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО....	61
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС.....	63
Данък върху добавената стойност (ДДС).....	63
ПРОВИЗИИ.....	63
КАПИТАЛ	63
Определяне на справедлива стойност	64
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ.....	65
Признаване на приходите	65
Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи.....	65
Тестове за обезценка на финансови активи	66
Тестове за обезценка на нефинансови активи	66
Приблизителна оценка за отсрочени данъци.....	66
Условни активи и пасиви	67
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....	67
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ.....	67
III. Допълнителна информация към статиите на годишния финансов отчет.....	68
1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.....	68
1.1.1. Нетни приходи от продажби	68
1.2.1. Разходи за материали	68
1.2.2. Разходи за външни услуги	68
1.2.3. Разходи за амортизации	68
1.2.4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала	68
1.2.5. Други разходи	68
1.2.6. Финансови приходи/(разходи), нетно	68
Финансови разходи	68
Финансови приходи	69
1.2.7. Разход за данъци	69
1.2.8. Доход на акция	69
2. Отчет за финансовото състояние	70
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	70
2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	70
2.2. Инвестиции в дъщерни предприятия.....	70
2.3. Активи по отсрочени данъци.....	70

2.4. Нетекущи финансови активи	71
2.5. Търговски и други вземания	71
2.6. Данъци за възстановяване.....	71
2.7. Парични средства	71
2.8. Текущи финансови активи	72
2.9.1. Основен капитал.....	72
2.9.2. Финансов резултат	72
2. 10. Нетекущи финансови пасиви.....	73
2. 11. Други нетекущи нефинансови задължения	73
2.12. Текущи търговски и други задължения	73
2.13. Текущи задължения към персонала	73
2.14. Текущи финансови пасиви.....	73
IV. Други оповестявания	74
1. Свързани лица и сделки със свързани лица.....	74
2. Цели и политика за управление на финансовия риск	76
Информация за финансовия риск	76
Пазарен риск.....	76
Кредитен риск.....	77
Ликвиден риск	78
Лихвен и валутен риск	79
Пазарен риск.....	80
Оценяване по справедлива стойност	81
3. Управление на капитала	82
4. Условни активи и пасиви	82
5. Събития след края на отчетния период.....	82
6. Възнаграждение за одит.....	83
7. Действащо дружество – финансово състояние.....	83

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 07.07.2020 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

НАСТОЯЩИЯТ ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ.39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишен финансов отчет към 31 декември 2019г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, чл. 100и, ал.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа и Приложение 10 и Приложение 11 към Наредба 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар за ценни книжа и разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Този годишен финансов отчет е одитиран от Деян Венелинов Константинов, Регистриран одитор № 0652, чрез Константинов Одит ЕООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в Република България, с ЕИК 175433155.

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

Дружеството няма регистрирани клонове в страна и чужбина.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2019 г. след данъци е печалба в размер на 558 хил.лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Акционерна структура към 31.12.2019 г.:

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

Основният капитал на Капман Грийн Енерджи Фонд АД към 31.12.2019 г. е 13 336 хил. лв., разпределени в 13 335 870 броя обикновени безналични поименни акции, с номинал 1 лв. за акция.

Акциите на дружеството са регистрирани за търговия на Българската Фондова Борса АД, считано от 21.08.2008 г. с борсов код С4Р и се търгуват на BaSE Market. Считано от 14.03.2016 г., емисията акции на Капман Грийн Енерджи Фонд АД е допусната до търговия на Пазар I, Сегмент „акции“ на MTF SOFIA.

Борсов код: С4Р

ISIN код на емисията: BG1100032082

Показатели за пазарна оценка:

- Балансова стойност на една акция. Той се изчислява на базата на сумата на основния капитал в обикновени акции и броя на обикновените акции. Балансовата стойност на една акция на Капман Грийн Енерджи Фонд АД е 1 лев.
- Печалбата на една акция. Тя се изчислява на базата на сумата на нетната печалба, намалена със сумата на дивидентите за привилегированите акции и броя на обикновените акции. Капман Грийн Енерджи Фонд АД няма привилегировани акции и промени в броя на обикновените акции през годината.

Доход на една акция към 31.12.2019 г. е в размер на 0,04 лв. за една акция.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството не е регистрирано като финансова институция.

Към 31.12.2019 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има участие в следните дъщерни дружества:

Участия	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
Капман Солар Инвест ЕООД	100%	80	100%	80
ФВЕ Рогозен ЕООД	100%	20	100%	20
Солар Логистик ЕАД	100%	7 950	100%	7 950
Общо	-	8 050	-	8 050

„Капман Солар Инвест“ ЕООД е регистрирано на 14.10.2011 г., като „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД притежава 100% от капитала му. Регистрираният капитал на „Капман Солар Инвест“ ЕООД е 80 хил.лв.

„ФВЕ Рогозен“ ЕООД представлява соларен парк с номинална мощност 2 MWh. Дружеството е придобито на 04.10.2017 г., когато в Търговския регистър е вписано прехвърлянето на 78 дяла на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, представляващи 100% от капитала на фотоволтаична електроцентрала „ФВЕ Рогозен“ ЕООД.

На 10.12.2018 г. „ФВЕ Рогозен“ ЕООД придобива 100 дяла, представляващи 100% от капитала на „Стройбилд Груп“ ЕООД. Промяната е вписана в Търговския регистър на дата 21.12.2018 г. На 06.02.2019 г. с договор за покупко-продажба на дружествени дялове, „ФВЕ Рогозен“ ЕООД прехвърля 100% от собствеността на капитала на „Стройбилд Груп“ ЕООД на „Павлекс-97“ ЕООД.

На 18.12.2018 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД сключи договор за придобиване на 7 437 300 броя безналични поименни акции, представляващи 100% от капитала на „Севко България“ ЕАД. Целта на покупката е изграждане на соларен парк в имотите на „Севко България“ ЕАД в гр.Севлиево. Придобиването на „Севко България“ ЕАД от страна на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е вписано в Търговския регистър на 28.12.2018 г. С решение на Едноличния собственик на капитала от 18.02.2019 г. търговското наименование на дружеството е променено на „Солар Логистик“ ЕАД.

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

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

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД не притежава други дялови участия към 31.12.2019 г.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 13 787 хил. лв.

През отчетната 2019г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31.12.2019 г., „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

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

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

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

Човешки ресурси

Персонал

Към 31.12.2019 г. в Дружеството има сключени 6 договора–5 договора за възлагане на управление–един с юридическо лице и четири с физически лица и 1 договор по трудово правоотношение. В края на отчетния период няма отчетени разходи по натрупващи се компенсируеми отпуски.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата и свързаните с тях осигуровки за изтеклата година са в размер на 158 хил.лв. През изтеклата 2019 г. изплатените възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството са в размер на 143 хил.лв и осигуровки в размер на 12 хил.лв.

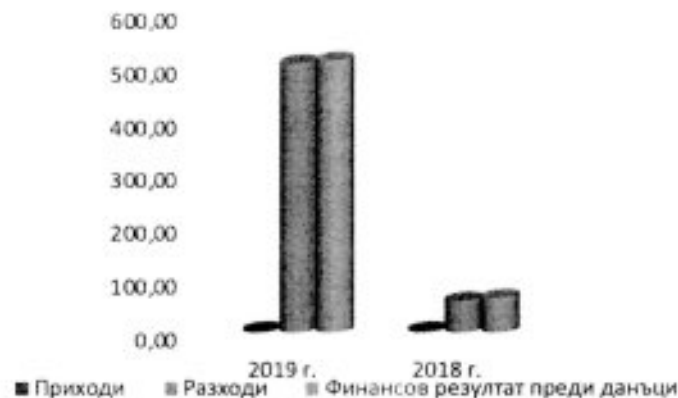
Анализ на продажбите и структурата на разходите

Реализираните през отчетния период приходи в размер на 1 137 хил.лева са резултат от приходи от продажба на електрическа енергия в размер на 5 хил.лв., начислени лихви по предоставени парични депозити, заеми и договори за прехвърляне на вземания в размер на 132 хил.лв. и приходи от дивиденди в размер на 1 000 хил.лв.

Разходите за дейността са в размер на (628) хил. лв. и са свързани основно с разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за възнаграждения и свързаните с тях осигуровки, разходи за амортизации, други разходи, разходи за лихви и други финансови разходи.

	2019 г.	2018 г.
Приходи	5	5
Разходи	504	60
Финансов резултат преди данъци	509	65

Приходи, разходи и финансов резултат



Изследователска и развойна дейност

През 2019 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД не е извършвало научно-изследователска дейност.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2020 ГОДИНА

Основните цели на Дружеството са:

- ✓ **Активно проучване:** търсене на подходящи дружества и предприемачи с идеи в сферата ВЕИ, които имат добра технологична ориентация и съпоставим опит в реализацията на подобни проекти
- ✓ **Покупки на добри цени:** сравнително малкия размер на инвестициите и ранната фаза на развитие на дружествата ще позволяват разумни цени на придобиване
- ✓ **Добавяне на стойност:** управлението на фонда да подпомага активно мениджмънта на дружествата по оперативни и стратегически въпроси включително подбор на технологии, финансови и стратегически партньорства и други
- ✓ **Активна ориентация към излизане от инвестициите:** своевременна подготовка на дружествата за продажба ще предразполага привличането на стратегически инвеститори и постигане на добра възвръщаемост за фонда.

Предвиждано развитие на Дружеството

През 2013 г. Дружеството въвежда в експлоатация собствена фотоволтаична електрическа централа в гр. Смолян, с мощност 15KWh, разположена върху покривна площ от 462 кв.м.. Общата стойност на инвестицията е в размер на 39 252.03 лева. На базата на сключен договор с „ЕВН България Електроснабдяване“ ЕАД, гр.Пловдив, Дружеството продава произвежданата в обекта енергия на определената от КЕВР преференциална цена. Договорът е за срок от 20 години.

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има изготвени инвестиционен и технически проекти за изграждане на фотоволтаични електрически централи–в гр. Пловдив (до 100KWh) и гр.Полски Тръмбеш (до 200KWh).

На 04.10.2017 г. в Търговския регистър е вписано придобиването от страна на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД на 78 дяла, представляващи 100% от капитала на фотоволтаична електроцентрала „ФВЕ Рогозен“ ЕООД. „ФВЕ Рогозен“ ЕООД представлява соларен парк с номинална мощност 2MWh.

На 10.12.2018 г. дъщерното дружество „ФВЕ Рогозен“ ЕООД е придобило 100 дяла, представляващи 100% от капитала на „Стройбилд Груп“ ЕООД. Промяната е вписана в Търговския регистър на дата 21.12.2018 г. На 06.02.2019 г. с договор за покупко-продажба на дружествени дялове, „ФВЕ Рогозен“ ЕООД прехвърля 100% от собствеността на капитала на „Стройбилд Груп“ ЕООД на „Павлекс-97“ ЕООД.

На 18.12.2018 г. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е сключило договор за придобиване на 7 437 300 броя безналични поименни акции, представляващи 100% от капитала на „Севко България“ ЕАД. Целта на покупката е изграждане на соларен парк в имотите на „Севко България“ ЕАД в гр.Севлиево. Придобиването на „Севко

България" ЕАД от страна на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е вписано в Търговския регистър на 28.12.2018 г. С решение на Единоличния собственик на капитала от 18.02.2019 г., търговското наименование на дружеството е променено на „Солар Логистик“ ЕАД.

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

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

При реализацията на инвестиционните си намерения, Дружеството ще се придържа към заложените инвестиционни намерения, описани подробно в потвърдения проспект за увеличение на капитала от 2016 г. Пълните подробности относно инвестиционните цели и политика на Дружеството могат да бъдат намерени в одобрения Проспект за публично предлагане на акции, публикуван на интернет-страницата на компанията – <http://capman.bg/green-energy-fund/>.

Към момента с цел изпълнение на инвестиционната програма на дружеството съгласно одобрения проспект за публично предлагане на акции, „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД има сключени 3 бр. предварителни договори за придобиване на дялови участия в дружества, притежаващи имоти с цел изграждане върху тях на мощности за производство на ел. и топло енергия от ВЕИ и е приключило успешно придобиване по 1 бр. договор за придобиване на дружествени дялове на дружество, произвеждащо ел.енергия от ФтЕЦ-„ФВЕ Рогозен“ ЕООД и по 1 бр. договор за покупко-продажба на акции на дружество притежаващо имоти, с цел изграждане на соларен парк-„Севко България“ ЕАД.

И през 2020 г. интересите на Мениджмънта на Дружеството ще бъдат насочени към проекти свързани с възобновяеми източници, проекти свързани с енергийна ефективност и търговия с електроенергия и проекти с биомаса.

КРАТЪК ПРЕГЛЕД НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПАЗАРА

В условията на пандемията от вируса COVID-19, съпроводена с набираща скорост значителна по размерите си световна икономическа криза, пазарите на суровини и енергоносители регистрират спадове. През първите пет месеца на 2020 г. цената на реализация на произведената електрическа енергия от възобновяеми източници на свободния пазар в България бележи значително понижение.

Страната Ни според първоначалните изчисления по линията за ограничаване на последиците от коронавируса и като инструмент на Европейския съюз за справяне с последиците от пандемията се очаква през следващите 4 години да получи 15 млрд.лева, като има политическа воля средствата да бъдат инвестирани в секторите като енергийна ефективност на сгради, производства и бизнеси; нови технологии и съхранение на енергия; водородни технологии и развитие на други ВЕИ, а „Зелената стратегия“, като част от глобалната стратегия за възстановяване на икономиките по света при едно успешно намаляване на разходите за енергия би довела и до ново разместване на пазарите в близко бъдеще.

Неблагоприятната икономическа обстановка, свързана с дейността на Дружеството е причина Мениджмънта на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД да стартира до края на годината дейности по наблюдение на националните усилия за рестартиране на икономиките след избухването на COVID-19 и да бъде в период на изчакване на подходящи инвестиции.

Преглед на дейността

Финансовият резултат след данъци е печалба в размер на 558 хил. лв.

Дивиденди и разпределение на печалбата

През 2019 г. Дружеството не е разпределяло дивиденди.

Финансови инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви (финансовите инструменти) на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

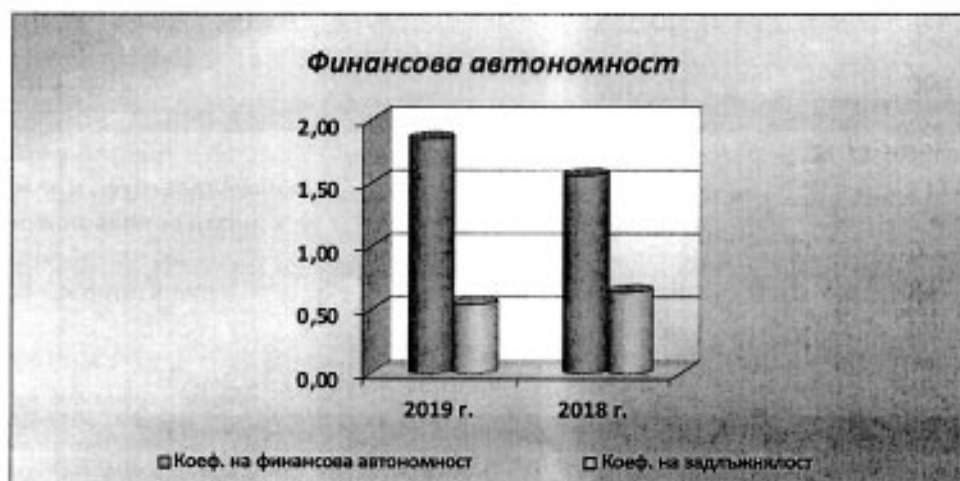
	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансови активи		
Текущи търговски и други вземания	6 084	6 340
Вземания по договори за цесии, в т.ч.:	4 323	5 640
- Нетекущи	1 678	1 878
- Текущи	2 645	3 762
Предоставени заеми, в т.ч.:	2 397	1 288
- Нетекущи	1 168	1 165
- Текущи	1 229	123
Парични средства	300	343
Общо финансови активи	13 104	13 611
Финансови пасиви	31.12.2019г.	31.12.2018г.
Текущи търговски и други задължения	13	598
Задължения по договори за цесии, в т.ч.:	-	520
- Нетекущи	-	520
Задължения по кредити, в т.ч.:	7 445	7 353
- Нетекущи	-	5 150
- Текущи	7 445	2 203
Други нетекущи финансови пасиви	-	9
Общо финансови пасиви	7 458	8 480

В приложенията към финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2019г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

	2019 г.	2018 г.
Коеф. на финансова автономност	1.85	1.56
Коеф. на задлъжнялост	0.54	0.64



	2019 г.	2018 г.
Коеф. на обща ликвидност	1.38	3.18
Коеф. на бърза ликвидност	1.38	3.18
Коеф. на незабавна ликвидност	0.56	1.27
Коеф. на абсолютна ликвидност	0.04	0.10



	2019 г.	2018 г.
Ефективност на разходите	0.01	0.08
Ефективност на приходите	100.80	12.00



	2019 г.	2018 г.
Рентабилност на собствения капитал	0.04	0.00
Рентабилност на активите	0.03	0.00
Рентабилност на пасивите	0.07	0.01
Рентабилност на приходите от продажби	111.60	11.80



Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Коронавирусът (COVID-19) беше потвърден от Световната здравна организация в началото на 2020 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 Дружеството няма регистрирани случаи на заразени от COVID-19 служители. Няма прекратени договори с клиенти и доставчици, с изключение редуциране на сумите по поддръжка за периода на извънредната ситуация. 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 некоригиращо 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 оповестеното по-горе, не са настъпили събития, между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване, от които да възникнат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Капман Грийн Енерджи Фонд АД.

Освен гореоповестеното 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 2019г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

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

Към 31.12.2019 г. членовете на Съвета на Директорите не притежават акции от капитала на дружеството.

През 2019 г. не са извършвани сделки с акции и/или облигации на Дружеството от членовете на Съвета на Директорите.

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

През 2019 година членовете на Съвета на директорите са получавали възнаграждения за дейността си през 2019г. в размер на 143 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;
- 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–притежава пряко 100% от капитала;
 - „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.
- 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.

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;
- има контрол по смисъла на §1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК в следните юридически лица:
 - „ЗВМ“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Патриарх Евтимий 66, вх. А, ет. 2, ап. 6, ЕИК 203541397–притежава пряко 100% от капитала;
 - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 175433155–член на Съвета на Директорите.
- участва в управителните органи на:
 - „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Три уши“ 8, ет. 6, ЕИК 175433155–член на Съвета на Директорите;
 - „ЗВМ“ ЕООД, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Патриарх Евтимий 66, вх. А, ет. 2, ап. 6–Управител;

5. Милен Иванов Николов

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

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

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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

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

I. Информация относно спазване по целесъобразност:

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

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

1. Съвет на Директорите

1.1. Функции и задължения

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на Директорите

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

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

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на Директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

1.3. Структура и компетентност

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

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

Съветът на Директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Основната функция на независимите директори е да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на Дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Основните функции на членовете на Съвета на Директорите и броя на независимите членове са залегнали в Устава на Дружеството. За 2019 г. независимите членове в Съветът на Директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД са Васил Николов Петев и Милен Иванов Николов.

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

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

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

Изборът на членовете на Съвета на Директорите на Дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на Директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Съвета на Директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

1.4. Възнаграждение

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

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

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

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

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

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

1.5. Конфликт на интереси

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

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

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

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

Членовете на Съвета на Директорите се стремят да разкриват незабавно конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на Директорите или свързани с него лица.

1.6. Комитети

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

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

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

2. Одит и вътрешен контрол

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

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

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

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

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

Одитният комитет изпълнява следните функции:

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

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

3. Защита правата на акционерите

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

3.1. Общо събрание на акционерите

Всички акционери са информирани за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Ръководството предоставя достатъчна и навременна

информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието.

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

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

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

Ръководството изготвя правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

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

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

3.2. Материали на Общото събрание на акционерите

Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

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

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

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

3.4. Еднакво третиране на акционери от един клас

Всички акционери от един клас са третирани еднакво.

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

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

3.6. Консултации между акционерите относно основни акционерни права

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

4. Разкриване на информация

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

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

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

Ръководството на Дружеството също така:

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

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

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

- актуална информация относно акционерната структура;
- устройствените актове на Дружеството и приетите политики, имащи отношение към дейността и функционирането на Дружеството;
- информация относно структурата и състава на управителните органи на Дружеството, както и основна информация относно техните членове, включително и информация за комитети;
- финансови отчети за последните 5 години;
- материалите за предстоящите общи събрания на акционерите на Дружеството, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред, както и информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години, включително информация за разпределените от Дружеството дивиденди за този период;
- информация за одиторите;
- информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;
- важна информация, свързана с дейността на Дружеството;
- информация за правата на акционерите в т.ч. достатъчно информация относно правото на акционерите да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон;
- информация за контакт с Директора за връзки с инвеститорите на Дружеството.

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

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

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

5. Заинтересовани лица

Ръководството осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които Дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му, в т. ч. доставчици, клиенти, служители, кредитори, групи за обществен натиск и