

MTF SOFIA

ИНФОРМАЦИОНЕН МЕМОРАНДУМ Относно допускане до търговия на емисия акции на "Трийн Енерджи Кепитъл" АД на Сегмент „ПАЗАР ЗА РАСТЕЖ“

Вид на финансовия инструмент	Обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции, с право на глас	
Брой	134 885	
Присвоен номер по ISIN:	BG1100023230	
	на акция	общо
Номинална стойност	1.00 лв.	134 885 лв.

MTF Sofia не одобрява и не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащата се в Информационния меморандум информация.

Отговорни лица

Лица, отговарящи за информацията, дадена в информационния меморандум:

- Росен Събев Чаталбашев, в качеството му на Прокурист на "Трийн Енерджи Кепитъл" АД;
- Димитър Тодоров Радонов, в качеството му на Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите на "Трийн Енерджи Кепитъл" АД;
- Ангел Борисов Юруков, в качеството му на Зам. председател и член на Съвета на директорите на "Трийн Енерджи Кепитъл" АД;
- Станимир Илиев Събраков, в качеството му на Председател и член на Съвета на директорите на "Трийн Енерджи Кепитъл" АД;
- Невена Стоянова Попова, съставител на годишните одитирани финансови отчети към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. 31.12.2022 и междинния неодитиран финансов отчет към 30 юни 2023 г., в качеството си на лице по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството;
- „Одит – Марица“ ООД, със седалище и адрес на управление: България, гр. Пловдив, п.к. 4000, бул. „Марица“ № 122, ет. 4, ап. 12, представлявано от управителя Тодор Йорданов Благоев – одиторско дружество с регистриран одитор, отговорен за ангажимента Тодор Йорданов Благоев, с регистрационен номер № 0325 в ИДЕС, в качеството на лице, заверило финансовите отчети на Емитента за 2020 г. и 2021 г. и Тодор Йорданов Благоев, с регистрационен номер № 0325 в ИДЕС, в качеството му лице, заверило финансовия отчет на Емитента за 2022 г.
- Сибила Любомирова Грозданова – Янкова и Ангел Димитров Хаджийски, в качеството им на изпълнителни директори на ИП „Капман“ АД

Членовете на Съвета на директорите на "Трийн Енерджи Кепитъл" АД Димитър Тодоров Радонов, Ангел Борисов Юруков и Станимир Илиев Събраков, неговият прокурист Росен Събев Чаталбашев, както и Сибила Любомирова Грозданова – Янкова и Ангел Димитров Хаджийски, изпълнителни директори на ИП „Капман“ АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Информационния меморандум. Съставителят на финансовите отчети на "Трийн Енерджи Кепитъл" АД, в качеството си на лице по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с предходно посочените отговорни лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в годишните одитирани индивидуални финансови отчети на Емитента към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и междинния неодитиран финансов отчет към 30.06.2023 г. Одиторите на Дружеството отговарят солидарно с предходно посочените отговорни лица, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в годишните финансовите отчети на Дружеството.

Росен Събев Чаталбашев, в качеството си на Прокурист на "Трийн Енерджи Кепитъл" АД декларира, че след като е положил всички разумни грижи се е уверил, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Информационния меморандум, доколкото му е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Дата на съставяне: 29.12.2023 г.

Съдържание на Информационния Меморандум:

Отговорни лица.....	1
Използвани съкращения:	3
1. Информация за емитента.....	4
2. Рискови фактори	16
3. Информация за емисията	21
4. Първоначална референтна цена или ценови диапазон на емисията финансови инструменти.....	22
5. Разводняване на капитала и дялово участие след емитирането	22
6. В случаите на подписка.....	22
7. Предупреждения към инвеститорите, включително, че на базата на настоящия Информационен меморандум:.....	22
8. Позоваване на източниците на информация, както и изявление, че данните в информационния меморандум са актуални.....	23
9. Дата и срок на валидност на информационния меморандум.	23
10. Декларация от Емитента	23
11. Съобщение, указващо къде са достъпни финансовите отчети на емитента, както и актуалния устав на дружеството.....	23
12. Изявление във връзка с одобрението на настоящия документ.....	24
13. Информация за предлагания на ценни книжа, ако има такива, през последните дванадесет месеца.	24
14. Изявление за отговорност.....	24

Използвани съкращения:

„Групата” – “Грийн Енерджи Кепитъл” АД и дружествата с които формира Група

„Компанията”, „Емитентът” или „Дружеството” – “Грийн Енерджи Кепитъл” АД

„Обслужващ Инвестиционен посредник” – ИП „Капман” АД

БНБ – Българска народна банка

ДЕС – Дипломиран експерт – счетоводител

ИДЕС – Институт на дипломираните експерт-счетоводители

ИП – Инвестиционен посредник

ИПЦ – Индекс на потребителските цени

ОСА – Общо събрание на акционерите

СД – Съвет на директорите

ТЗ – Търговски закон

1. Информация за емитента

1.1. Фирма и търговско наименование на Емитента, ЕИК или еквивалентен номер от съответния регистър.

“Трийн Енерджи Кепитъл” АД (Дружеството) е акционерно дружество учредено съгласно българското законодателство и регистрирано в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията с ЕИК 115132126.

1.2. Дата на създаване и продължителност на дейността на Емитента.

Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на 12.02.2008 г. Съществуването на Емитента не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

1.3. Седалище и адрес на управление на Емитента.

Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. Асеновград, бул. „България“ № 75. Дружеството не разполага с клонове на територията на страната и извън нея.

1.4. Данни за ISIN, CFI, FISN и LEI кодове.

Емисията ценни книжа, емитирани от “Трийн Енерджи Кепитъл” АД е с идентификационен номер ISIN BG1100023230. CFI кодът на Емитента е ESVUFR, FISN кодът на Емитента е GRIJNENERDZHI/SH BGN 134885. LEI кодът на Емитента е 894500HD4LP7TP901H64.

1.5. Актуални телефон, факс, е-мейл, уеб адрес на Емитента.

Тел.: +359 893 590 594

E-mail: green_energy_capital@abv.bg

Уеб адрес: www.greenenergycapital.eu

1.6. Лице за контакт.

Димитър Тодоров Радонов, изпълнителен директор, тел за контакт: +359 899 388 807.

1.7. Описание на основната дейност на Емитента.

Вписаният на 06.12.2023 г. в Търговския регистър предмет на дейност на Емитента е: инвестиране в търговски дружества, вкл. придобиване, управление и продажба на участия в дъщерни и асоциирани дружества, извършващи дейност в сферата на възобновяемите енергийни източници. Инвестиране във финансови активи и инструменти, вкл. вземания. Инвестиране в недвижими имоти, с цел продажба и/или отдаване под наем, изграждане и експлоатация на индустриални зони. Финансиране на други дружества, в които дружеството участва и всякакъв друг вид дейност, незабранена от закона. Дейностите, за които се изисква разрешение, се извършват след получаване на необходимото разрешение от надлежния орган.

Основната дейност на Емитента, с която са свързани неговите приходи през 2020 г., 2021 г. и 2022 г., както и първото шестмесечие на 2023 г., е свързана основно с покупко - продажба на вина и високо алкохолни продукти, произведени от „Винзавод“ АД (с ново име „ВЕИ инвест холдинг“ АД), гр. Асеновград. За периода, обхванат от историческата финансова информация “Трийн Енерджи Кепитъл” АД е единствен дистрибутор на „Винзавод“ АД (с ново име „ВЕИ инвест холдинг“ АД), гр. Асеновград за вътрешния пазар. Значителна част от оборотите на “Трийн Енерджи Кепитъл” АД - 90 % от тях, са формирани от търговия на едро. През 2020 г. в резултат на противоепидемичните мерки срещу Covid 19 се отчита почти 50 % спад на приходите от продажба на вина и високо алкохолни продукти и те са в размер на 1 360 хил. лв. Емитентът генерира и приходи от предприятия в група и приходи от лихви от дългосрочни заеми. Основните елементи на разходите през 2020 г., 2021 г. и 2022 г. и първото шестмесечие на 2023 г. са разходите за реклама, за възнаграждения и логистика. Отчетената балансова стойност на продадени материални запаси (вино и високо алкохолни продукти) към 31.12.2022 г. е 994 хил. лв., към 31.12.2021 г. е 1 137 хил. лв., към 31.12.2022 г. е 1 137 хил. лв. и към

30.06.2023 г. е в размер на 169 хил. лв. През 2005 г. "Трийн Енерджи Кепитъл" АД е предоставило необезпечен паричен заем на дъщерното си дружество „Агрима АС“ ЕООД в размер на 115 000 лв. при лихвен процент до 31.12.2013 г. – 8 %, от 01.01.2014 г. - 3% и първоначален срок на падеж 31.12.2022 г. Падежът на заема е предоговорен до 21.12.2024 г.

Таблица 1 - Главница и лихви по предоставен заем на „Агрима АС“ ЕООД (дъщерно дружество) към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 30.06.2023 г.:

31.12.2020 г.		31.12.2021 г.		31.12.2022 г.		30.06.2023 г.	
главница	лихви	главница	лихви	главница	лихви	главница	лихви
1 769	1 088	1 528	1 138	1 531	1 184	1 531	1 184

Източник Одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г. и неаудитиран междинен финансов отчет към 30.06.2023 г.

1.8. Пазарен дял и основни конкуренти на Емитента.

На Общо събрание на акционерите на "Трийн Енерджи Кепитъл" АД, проведено на 09.11.2023 г. са приети промяна в предмета на дейност и нов устав. Тази промяна е свързана с намеренията на акционерите за бъдещото развитие на Дружеството. Бъдещата дейност на Емитента ще бъде свързана с дейности по придобиване, управление и продажба на участия в дъщерни и асоциирани дружества, извършващи дейност в сферата на възобновяемите енергийни източници, инвестиране във финансови активи и инструменти, вкл. вземания, инвестиране в недвижими имоти, с цел продажба и/или отдаване под наем, изграждане и експлоатация на индустриални зони. Като конкуренти могат да бъдат определени местни и чуждестранни дружества в Република България, които имат основна дейност свързана с реализиране на проекти свързани с възобновяемите енергийни източници на територията на страната. За извършване на дейностите съгласно новия предмет на дейност, Дружеството не се нуждае от специално разрешение или лиценз. Не се очаква пазарният дял, който Емитентът ще заема, да бъде съществен, тъй предвидената за развитие основна дейност ще се осъществява в условията на висока конкуренция.

1.9. Информация за структурата на оборота по видове дейност и/или търговски направления.

Основният източник на реализирания доход за дейността през 2020 г., 2021 г., 2022 г. и към 30.06.2023 г. са приходи от продажби на вина и високо алкохолни продукти, произведени от „Винзавод“ АД (с ново име „ВЕИ инвест холдинг“ АД), гр. Асеновград, чийто нетен размер е 31.12.2020 г.: 1 358 хил. лв., 31.12.2021 г. – 1 564 хил. лв., 31.12.2022 г. – 1 632 хил. лв. и 243 хил. лв. към 30 юни 2023 г.

Емитентът отчита приходи от лихви от дългосрочен заем, предоставен на дъщерното му дружество „Агрима АС“ ЕООД в размер на 61 хил. лв. към 31.12.2020 г., 50 хил. лв. към 31.12.2021 г., 47 хил. лв. към 31.12.2022 г. и 0 хил. лв. към 30.06.2023 г.

Разходите за оперативна дейност на Емитента се формират основно от разходи за външни услуги, в които най-съществената част са разходите за реклама – 195 хил. към 31.12.2020 г., 191 хил. лв. към 31.12.2021 г., 428 хил. лв. към 31.12.2022 г. и 18 хил. лв. към 30.06.2023 г., разходите за персонала в размер на 183 хил. към 31.12.2020 г., 186 хил. лв. към 31.12.2021 г., 157 хил. лв. към 31.12.2022 г. и 82 хил. лв. към 30.06.2023 г., Дружеството отчита и финансови разходи – разходи за лихви и други финансови разходи, свързани с обслужване на кредитна линия и овърдрафт на Банка ДСК АД. Размерът им към 31.12.2020 г. е 188 хил. лв., 198 хил. лв. към 31.12.2021 г., 33 хил. лв. към 31.12.2022 г. и 22 хил. лв. към 30.06.2023 г.

1.10. Информация за основни клиенти и значителни договори за Емитента.

Към датата на настоящия Информационен меморандум, Дружеството е единствен дистрибутор за вътрешния пазар на „Винзавод“ АД (с ново име „ВЕИ инвест холдинг“ АД), гр. Асеновград. Над 90 % от оборота на "Трийн Енерджи Кепитъл" АД е формиран от търговия на едро. Основните контрагенти на Емитента са дистрибутори, търговски вериги, ресторанти и заведения, която осигуряват разпространение на продукцията в цялата страна. Промененият

предмет на дейност ще бъде свързан с осъществяване на инвестиции в конкретни проекти в сферата на възобновяемите енергийни източници на територията на България. Дружеството планира да осъществява дейност като инвестиционна компания и ще разчита от приходи от продажба на участия и на дивиденди.

1.11. Информация относно служителите на Емитента, включително брой и заемани позиции.

Към 31 декември на 2022 г., 2021 г., 2022 г. и 30 юни 2023 г. персоналят на Дружеството се състои от три лица, назначени по трудов договор и трима членове на Съвета на директорите по договор за управление.

1.12. Информация за основните оперативни показатели на Емитента.

Активите на дружеството за периода 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 30.06.2023 г. имат следната структура:

Таблица 2 – Активи на “Грийн Енерджи Кепитъл” АД към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 30.06.2023 г.

(в хил.лв)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Нетекущи финансови активи	8 641	8 450	8 499	8 499
Акции и дялове на предприятия в група	5 784	5 784	5 784	5 784
- „Винзавод“ АД (с ново име „ВЕИ инвест холдинг“ АД)	5 779	5 779	5 779	5 779
- „Агрима АС“ ЕООД	5	5	5	5
Предоставени заеми на предприятия в група	2 857	2 666	2 715	2 715
Отсрочени данъци	3	5	8	7
Общо нетекущи активи	8 644	8 460	8 510	8 506
Текущи активи	325	432	342	80
Продукция и стоки	25	10	9	5
Вземания	296	412	310	41
- Вземания от клиенти по продажби	260	388	300	31
Други вземания	36	24	10	10
- Вземания по предоставени търговски заеми от несвързани лица	36	24	0	0
Парични средства	4	10	23	34

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г. и неаудитиран междинен финансов отчет към 30.06.2023 г.

Задълженията на дружеството към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 30.06.2023 г. имат следната структура:

Таблица 3 – Задължения на “Грийн Енерджи Кепитъл” АД към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 30.06.2023 г.

(в хил.лв)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Задължения към финансови предприятия	912	808	551	500
Задължения към доставчици	68	53	24	-
Задължения към предприятия от група	109	156	554	530
Други задължения в т. ч.	40	120	153	52
- Задължения, свързани с персонала	36	59	70	44
- Данъчни задължения	2	6	3	4
Общо:	1 129	1 137	1 282	1 082

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г. и неаудитиран междинен финансов отчет към 30.06.2023 г.

Задълженията към финансови предприятия към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2023 г. и 30.06.2023 г. на "Трийн Енерджи Кепитъл" АД са формирани от обслужването на два банкови кредита:

- Договор за кредит от Банка ДСК АД в размер на 500 000 лв. погасен към 30.06.2023 г.;
- Договор за овърдрафт от Банка ДСК АД, в размер на 500 хил. лв. – към 30.06.2023 г. предоговорен като кредит с краен срок на погасяване 30.06.2024 г.

Задълженията към предприятия в група са свързани със закупени и неплатени стоки.

Капиталови ресурси

Към 30 юни 2023 г. Емитентът реализира загуба в размер на 66 хил. лв., (за 2022 г. загубата е в размер на 185 хил. лв.; за 2021 г. - 85 хил. лв., за 2020 г. - 293 хил. лв.) и в резултат на това собственият капитал на "Трийн Енерджи Кепитъл" АД към края на първото шестмесечие на 2023 г. е 7 504 хил. лв., 7 570 хил. лв. към 31.12.2022 г., 7 755 хил. лв. към 31.12.2021 г. и 7 840 към 31.12.2020 г.

Таблица 4 – Структура на собствения капитал в хил. лв. към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 30.06.2023 г.

Собствен капитал (в хил.лв)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Акционерен капитал	135	135	135	135
Резерви				
- Законови резерви	659	660	660	660
- Други резерви	7 331	7 045	6 960	6 775
Неразпределена печалба/ (натрупана загуба)	8	0	0	0
Текущ финансов резултат	-293	-85	-185	-66
Общо собствен капитал	7 840	7 755	7 570	7 504

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г. и неаудитиран междинен финансов отчет към 30.06.2023 г.

Дружеството отчита и други резерви, които към 31.12.2020 г. са в размер на 7 331 хил. лв., към 31.12.2021 г. – 7 045 хил. лв., към 31.12.2022 г. – 6 960 хил. лв. и към 30.06.2023 г. – 6 775 хил. лв. Другите резерви са формирани от допълнителен капитал, премийни резерви и допълнителни резерви.

1.13. Предоставяне на синтезирана финансова информация за последните три приключени финансови години, включително данни за последното приключило шестмесечие.

Таблица 5 – Синтезирана финансова информация към на база индивидуални финансови отчети на "Трийн Енерджи Кепитъл" АД в хил. лв. към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 30.06.2023 г.

	Финансова информация (в хил.лв)	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
1	Нетни приходи от продажби	1 358	1 564	1 632	243
2	Стоки	1 358	1 564	1 632	243
3	Други приходи	2	126	2	-
4	Общо приходи от оперативната дейност	1 360	1 690	1 634	243
5	Други лихви и финансови приходи	61	50	47	-
6	Общо приходи	1 421	1 740	1 681	243
7	Разходи за суровини и материали	4	9	13	2
8	Разходи за външни услуги	285	268	507	30
9	Разходи за персонала	183	186	157	82
10	Разходи за амортизация	2	1	3	2
11	Други разходи в т.ч.	1 054	1 165	1 155	171

12	Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	994	1 137	1 137	169
13	Общо разходи за оперативна дейност	1 528	1 629	1 835	287
14	Разходи за лихви и други финансови разходи	188	198	33	22
15	Общо разходи	1 716	1 827	1 868	309
16	Разходи за данъци	2	2	2	-
17	Печалба/(Загуба) за годината	-295	-87	-187	-66
18	Печалба/(Загуба) след облагане с данъци	-293	-85	-185	-66
19	АКТИВИ	8 969	8 892	8 852	
20	Нетекущи активи	8 644	8 460	8 510	8 506
21	Дълготрайни материални активи	-	5	3	-
22	Дългосрочни финансови активи	8 641	8 450	8 499	8 499
23	- Акции и дялове в предприятия в група	5 784	5 784	5 784	5 784
24	- Предоставени заеми на предприятия в група	2 857	2 666	2 715	2 715
25	Отсрочени данъци	3	5	8	7
26	Текущи активи	325	432	342	80
27	Материални запаси – продукция и стоки	25	10	9	5
28	Вземания от клиенти и доставчици	260	388	300	31
29	Други вземания в т.ч.	36	24	10	10
30	над една година	23	10	10	10
	Пари и парични еквиваленти	4	10	23	34
31	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	7 840	7 755	7 570	7 504
32	Акционерен капитал	135	135	135	135
33	Законови резерви	659	660	660	660
34	Други резерви	7 331	7 045	6 960	6 775
35	Натрупана загуба/(неразпределена печалба)	8	0	0	0
36	Текущ финансов резултат	-293	-85	-185	-66
37	ПАСИВИ	1 129	1 137	1 282	1 082
39	Задължения към финансови предприятия до 1 година	912	808	551	500
40	Задължения към предприятия в група до 1 година	109	156	554	530
41	Задължения към доставчици до 1 година	68	53	24	-
42	Други задължения в т.ч.:	40	120	153	52
43	Други задължения над 1 година	3	3	33	3
44	Други задължения до 1 година	37	117	120	48
№	Коефициенти	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
	Рентабилност				

1	Коефициент на рентабилност на продажби (18/4)	-0,22	-0,05	-0,11	-0,27
2	Коефициент на рентабилност на собствения капитал (18/31)	-0,04	-0,01	-0,02	-0,01
3	Коефициент на рентабилност на пасивите (18/37)	-0,26	-0,07	-0,14	-0,06
	Ефективност				
1	Коефициент на ефективност на разходите (6/15)	0,83	0,95	0,90	0,79
2	Коефициент на ефективност на приходите (15/6)	1,21	1,05	1,11	1,27
	Ликвидност				
1	Коефициент на обща ликвидност (26/(39+40+41+44))	0,29	0,44	0,27	0,07
2	Коефициент на финансова автономност (31/37)	6,94	6,82	5,90	6,94
3	Коефициент на задължнялост (37/31)	0,14	0,15	0,17	0,14

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г. и неаудитиран междинен финансов отчет към 30.06.2023 г.

В таблица 6 са представени одитирани исторически данни от отчета за паричните потоци за последните три финансови години, както и неаудитирани финансови данни към първото шестмесечие на 2023 година.

Таблица 6 – Отчет за паричните потоци на “Трийн Енерджи Кепитъл” АД в хил. лв. към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 30.06.2023 г.

	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	30.06.2023
Парични потоци от основна дейност				
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	135	101	483	171
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	-162	-149	-129	-103
Платени и възстановени данъци от печалбата	-14	-8	-12	0
Други парични потоци от основна дейност	2	-1	144	10
Всичко парични потоци от основна дейност	-39	-57	486	78
Парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0	0
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	0	0	0	0
Парични потоци от финансова дейност				
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	102	79	-182	0
Парични потоци от лихви, комисионни, дивиденди и други подобни	-34	-36	-34	-16
Други парични потоци от финансова дейност	-39	20	-257	-51

Всичко парични потоци от финансова дейност	29	63	-473	-67
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	-10	6	13	11
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	14	4	10	23
Пари и парични еквиваленти в края на периода	4	10	23	34

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г. и неаудитиран междинен финансов отчет към 30.06.2023 г.

През разглеждания исторически период от три години и половина, основните елементи, влияещи върху паричния поток от оперативна дейност са постъпленията от търговски контрагенти, плащанията към персонал и осигурителни институции, плащанията за данъци и други парични потоци от основна дейност(формирани от получени/платени суми по споразумения за делегирано плащане от клиенти/доставчици на „Винзавод“ АД (с ново име „ВЕИ инвест холдинг“ АД) по сметки на “Грийн Енерджи Кепитъл” АД). Паричният поток от финансова дейност е свързан с обслужване на получените заеми от Банка ДСК АД и постъпленията от заемът, отпуснат на дъщерното дружество.

Таблица 7 – Сделки със свързани лица към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 30.06.2023 г. в лв.

Продажби на свързани лица					
Свързано лице клиент	Вид сделка	2020 г.	2021 г.	2022 г.	30.06.2023 г.
Винзавод АД (с ново име „ВЕИ инвест холдинг“ АД)	Продажба на стоки	3	3	3	3
Винзавод АД (с ново име „ВЕИ инвест холдинг“ АД)	Наем автомобил и др.	1	1	-	-
Покупки от свързани лица					
Винзавод АД (с ново име „ВЕИ инвест холдинг“ АД)	Покупка на стоки	985	1 134	1 134	1 134
Винзавод АД (с ново име „ВЕИ инвест холдинг“ АД)	Наеми	-	1	-	-
Задължения към свързани лица					
Винзавод АД (с ново име „ВЕИ инвест холдинг“ АД)		109	156	554	530
Садда по заеми, предоставени на свързани лица – вземания над 1 година					
„Агрима АС“ЕООД		1 769	1 528	1 531	1 531
Начислени приходи от лихви по заеми, предоставени на свързани лица					
„Агрима АС“ЕООД		1 088	1 138	1 184	1 184

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г. и неаудитиран междинен финансов отчет към 30.06.2023 г.

През 2005 г. “Грийн Енерджи Кепитъл” АД е предоставило необезпечен паричен заем на дъщерното си дружество „Агрима АС“ ЕООД в размер на 115 000 лв. при лихвен процент 3% и срок на падеж 31.12.2022 г. Падежът на заема е предоговорен за 31.12.2024 г.

1.14. Размерът на изплатеното възнаграждение (включително всички условия или отсрочени компенсации) и обезщетения в натура, които управителните и контролните органи са получили за оказаните им под всякаква форма услуги.

Дружеството е с едностепенна система на управление като за историческия период, обхванат от финансовата информация, управленския персонал на Емитента включва членовете на Съвета на директорите.

Таблица 8 – Изплатени брутни възнаграждения на членовете на СД към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 30.06.2023 г. в лв.

	2020 г.	2021 г.	2022 г.	30.06.2023 г.
Петя Атанасова Моллова	43 330	54 560	32 461	-
Росен Събев Чаталбашев	21 960	24 600	28 394	28 080
Валентина Иванова Каменова	18 735	33 140	6 974	-
Мария Атанасова Сербезова	22 994	4 509	-	-
Невена Попова	-	-	11 715	14 040
Анна Росенова Чаталбашева - Георгиева	0	0	4 270	16 738,50
Димитър Гулев	0	0	0	357,23
Общо (в лв.) :	107 019	116 809	83 814	59 215,73

Източник: Одитирани годишни индивидуални финансови отчети към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г. и неаудитиран междинен финансов отчет към 30.06.2023 г.

На членовете на Съвета на директорите на “Трийн Енерджи Кепитъл” АД не са изплащани условни или отсрочени компенсации и обезщетения в натура за оказаните от тях услуги под всякаква форма.

На членовете на Съвета на директорите на “Трийн Енерджи Кепитъл” АД не са изплащани възнаграждения от дъщерните дружества.

Членовете на съвета на директорите и свързани с тях лица не са сключвали с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност и съществено се отклоняват от пазарните условия.

1.15. Описание на плана за бизнес развитие, одобрен от управителен орган на Емитента.

Дружеството не е приело план за развитие с описание на планираните цели, за достигането на които ще бъдат използвани набраните средства от бъдещо увеличение на капитала и съответно разпределението на тези средства по планирана цел, тъй като към момента на изготвяне на настоящия документ за допускане до търговия на емисия акции на “Трийн Енерджи Кепитъл” АД не е взимано решение за увеличение на капитала на Емитента. Изготвения документ има за цел единствено допускане до търговия на емисия акции на “Трийн Енерджи Кепитъл” АД на сегмент „ПАЗАР ЗА РАСТЕЖ“ на MTF SOFIA.

1.16. Прогнозни финансови отчети на Емитента за следващите три финансови години, ако са налице такива.

Емитентът не е изготвял прогнозни финансови отчети за следващите три години.

1.17. Информация за източниците на финансиране на Емитента (краткосрочни и дългосрочни), както и за финансовите нужди на Емитента и структурата на използваното финансиране за покриване на тези нужди.

За покриване на текущи разходи свързани с основната дейност, към момента Дружеството ползва външен източник на финансиране - овърдрафт за оборотни средства с лимит от 500 000 лв. от Банка ДСК ЕАД. За в бъдеще, в зависимост от инвестиционните намерения на дружеството, източниците на финансиране могат да бъдат банкови кредити, финансираня в следствие на спечелени проекти по европрограми, както и увеличение на основния капитал на дружеството чрез издаване на поименни акции с право на глас, обикновени или привилегирани акции и издаване на една или повече емисии облигации на дружеството, включително конвертируеми.

1.18. Информация от Емитента дали по негово мнение оборотният му капитал е достатъчен за посрещане на неговите съществуващи потребности или ако не е – как възнамерява да осигури необходимия допълнителен капитал.

С подписа си на последната страница на настоящия Информационен меморандум относно допускане до търговия на емисия акции на “Трийн Енерджи Кепитъл” АД на Сегмент „Пазар за растеж“, прокуристът на Дружеството Росен Събев Чаталбашев, декларира, че по негово мнение, оборотният капитал на Дружеството е достатъчен за финансиране на настоящите му

нужди и не очаква да има ситуация на недостиг и нужда от търсене на начини за неговото набавяне.

1.19. Данни за одиторите, заверили финансовите отчети на Емитента за последните три финансови години, ако има такива.

Финансовите отчети на Емитента за 2020 г. и 2021 г. са одитирани от „Одит – Марица“ ООД, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. „Марица“ № 122, ет. 4, ап. 12, представлявано от управителя Тодор Йорданов Благоев, с регистрационен номер № 0325 в ИДЕС. Финансовият отчет на Емитента за 2022 г. е одитиран от Тодор Йорданов Благоев, с регистрационен номер № 0325 в ИДЕС.

1.20. Планове за бъдещи операции на капиталов пазар, ако са налице такива.

Към датата на изготвяне на настоящия Меморандум Дружеството не планира бъдещи операции на капиталов пазар.

1.21. Информация относно акционерната структура на Емитента – информация за акционерите, притежаващи пряко или непряко най-малко 5% от капитала на Емитента.

Капиталът на Дружеството е в размер на 134 885 (сто тридесет и четири хиляди и осемстотин и петдесет) лева, разпределен в 134 885 (сто тридесет и четири хиляди и осемстотин и петдесет) броя обикновени безналични, поименни акции с право на глас, дивидент и ликвидационен дял с номинална стойност 1.00 (един) лев за всяка една. Акционери към датата на настоящия документ, които притежават най-малко 5% права на глас от капитала на Емитента са:

Таблица 9 – Акционери, притежаващи пряко най-малко 5% права на глас от капитала на Емитента

	Акционери	Брой акции	% от правата на глас
1.	„Агропромдейн – Каваците“ ЕООД	63 440	47
2.	Росен Събев Чаталбашев	29 675	22
3.	Наследници на Йордан Стефанов Стефанов	13 489	10
	Общо		79%

Източник: Книга на акционерите на Емитента

Към датата на настоящия Информационен меморандум, информацията за акционерите, притежаващи глас от капитала на Емитента, е актуална. „Трийн Енерджи Кепитъл“ АД е дъщерно дружество на „Агропромдейн – Каваците“ ЕООД, като „Агропромдейн – Каваците“ ЕООД притежава 47,03% от капитала на Емитента.

Росен Чаталбашев чрез „Агропромдейн – Каваците“ ЕООД, на когото е едноличен собственик, притежава непряко участие в Емитента в размер на 47,03%.

1.22. Информация за управителните органи на Емитента.

Системата на управление на дружеството е едностепенна. Органите на управление на Дружеството са Прокурист, Съвет на директорите и Общо събрание на акционерите.

Прокурист на Дружеството е Росен Събев Чаталбашев.

СД се състои от Димитър Тодоров Радонов – Изпълнителен директор и член на СД, Ангел Борисов Юруков – Зам. председател и член на СД и Станимир Илиев Събраков – Председател на СД.

Росен Събев Чаталбашев - Прокурист

- Кратка Автобиография

Образование:

- от 1972 г. до 1975 г.- Професионална гимназия "Яне Сандански" гр. Гоце Делчев]
- от 1980 г. до 1985 г. - Икономически университет гр. Киев -специалност "Икономика и планиране"=

- Професионален опит:

- от 1985 г. до 1990 г. - Комбинат за трактори гр. Карлово - заместник-директор по икономическите въпроси;
- от 1990 г. до 1992 г.-Държавно горско стопанство с. Борино - главен счетоводител;
- от 1992 г. до настоящият момент -собствен бизнес с различни дейности включващи:
 - шивашка и трикотажна дейност - бил е едноличен собственик и управител на дружества, които са продадени;
 - хотелиерство - собственик е на функциониращ хотелски комплекс в с. Огняново;
 - производство и търговия на вина и други алкохолни продукти - изпълнителен директор и основен акционер на „Винзавод“ АД (ВЕИ Инвест Холдинг АД от м.11.2023 г.) и „ВИНИ-АС“ АД (Грийн Енерджи Кепитъл АД от м.11.2023 г.).

Росен Събев Чатабашев участва в управителните и контролни органи на следните дружества:

- "Сани-холидей" ЕООД, ЕИК 201573179 – управител и едноличен собственик на капитала;
- "Естанемак Естейт" ООД, ЕИК 115030687 – управител;
- "Делта-бисер" ЕООД, ЕИК 101646046 - управител и едноличен собственик на капитала;
- "Винарска изба Асеновград" ООД, ЕИК 207426712 - управител и непряк собственик на 50% от капитала;
- "Крат Балкан" АД, ЕИК 160102288 – член на Съвета на директорите;
- "Сигма холидей" ЕООД, ЕИК 101646822 - едноличен собственик на капитала;

Росен Събев Чатабашев не е участвал в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години.

Димитър Тодоров Радонов – Изпълнителен директор

- Кратка Автобиография

Образование:

- 2001 г. – Неврокопска професионална гимназия „Димитър Талев“ – средно образование, специалност „Електронна техника“.

Професионален опит:

- 2004 г. – 2019 г. – „Гарант - 2004“ ЕООД – ръководител продажби и процеси;
- 2008 г. – до сега – земеделски производител, вкл. Управление на земеделски стопанства с енергийно хранване от възобновяеми източници.

Димитър Тодоров Радонов не участва в управителните и контролни органи на други дружества. Няма дружества, в които в рамките на последните пет години Димитър Радонов да е бил акционер със значително участие.

Димитър Тодоров Радонов не е участвал в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години.

Ангел Борисов Юруков – Зам. председателя и член на СД

- Кратка Автобиография

Образование:

- 2001 г. – Неврокопска професионална гимназия „Димитър Талев“ – средно образование, специалност „Промислена електроника“;
 - 2018 г. – Софийска гимназия по строителство, архитектура и геодезия „Христо Ботев“, специалност „Архитектура и строителство“.
 - Професионален опит:
 - 2007 г. – до сега – „Юрукалърс“ ЕООД – Управител.
- Ангел Борисов Юруков е:
- Управител и едноличен собственик на „Юрукалърс“ ЕООД, ЕИК 101774672.

Ангел Борисов Юруков не е участвал в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години.

Станимир Илиев Събраков – Председател на СД

- Кратка Автобиография

Образование:

- 2001 г. – Неврокопска професионална гимназия „Димитър Талев“ – средно образование, специалност „Електронна техника“;
- 2005 г. Югозападен университет „Неофит Рилски“, специалност „Компютърни системи и технологии“.

Професионален опит:

- 2006 г. – до сега – „Кабел Сат – Запад“ ООД- техник компютърни системи.

Станимир Илиев Събраков не участва в управителните и контролни органи на други дружества. Няма дружества, в които в рамките на последните пет години Станимир Илиев Събраков да е бил акционер със значително участие.

Станимир Илиев Събраков не е участвал в управителни и контролни органи на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години.

Нито едно от посочените лица не притежава акции от капитала на Емитента.

1.23. Информация относно съществуването на наличен или потенциален конфликт на интереси при осъществяване на дейността на член на управителен и контролен орган и дейността на Емитента.

Прокуристът и членовете на СД на Емитента избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси. Въпреки това, при сключването на сделки със свързани лица, съществува риск те да бъдат при условия различни от пазарните, което може да доведе до загуби и други щети за дружеството, респективно неговите акционери. Ръководството ще спазва законите и най-добрите практики за разкриване и избягване на конфликт на интереси, а при възникване на такъв – има задължение да го разкрие своевременно по начин, достъпен за инвеститорите. Ако възникне потенциален конфликт на интереси от страна на някой от членовете на Съвета на директорите на Емитента, същият е длъжен да се оттегли от дискусиите и вземането на решение относно засегнатия въпрос. Ако възникне потенциален конфликт на интереси по отношение на прокуриста, изпълнението на задължение за представителство се осъществява само след единодушно решение от страна на Съвета на директорите.

1.24. Информация за открити производства по несъстоятелност или ликвидация по отношение на Емитента.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, няма открити производства по несъстоятелност или ликвидация по отношение на Емитента.

1.25. Информация за съдебни, арбитражни, административни и изпълнителни производства, образувани от или срещу Емитента, ако могат да окажат значително въздействие върху дейността или финансовото му състояние.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, няма държавни, правни или арбитражни производства (включително всякакви такива висящи производства или опасност за такива, за които Емитентът е осведомен), които могат или са могли да имат значителни последици за Емитента и/или за финансовото му състояние или рентабилност.

1.26. Информация, в случай че Емитентът е част от група, за наименование на дружеството майка, дъщерните и асоциирани дружества, информация за техните управителни и контролни органи, както и информация за тяхната стопанска дейност.

Дружеството е част от групата на „Агропромдейн – Каваците“ ЕООД, ЕИК 101058723, което притежава 63 440 бр. акции или 47% от капитала на „Трийн Енерджи Кепитъл“ АД.

Групата „Агропромдейн – Каваците“ ЕООД включва следните дъщерни дружества:

„Трийн Енерджи Кепитъл“ АД, ЕИК 115132126 – акционерно дружество, за което за целите на допускане на акциите до търговия на пазар на растеж се изготвя настоящият Информационен меморандум. Предметът на дейност на Дружеството се състои в инвестиране в търговски дружества, вкл. придобиване, управление и продажба на участия в дъщерни и асоциирани дружества, извършващи дейност в сферата на възобновяемите енергийни източници. Инвестиране във финансови активи и инструменти, вкл. вземания. Инвестиране в недвижими имоти, с цел продажба и/или отдаване под наем, изграждане и експлоатация на индустриални зони. Финансиране на други дружества, в които дружеството участва и всякакъв друг вид дейност, незабранена от закона. Дейностите, за които се изисква разрешение, се извършват след получаване на необходимото разрешение от надлежния орган. Дружеството е учредено за неопределен срок към датата на настоящия документ и се управлява и представлява от Прокуриста Росен Събев Чаталбашев или заедно от прокуриста и Димитър Тодоров Радонов – Изпълнителен директор и член на СД, Ангел Борисов Юруков – Зам. председател и член на СД и Станимир Илиев Събраков – Председател на на СД. Органи на управление на Дружеството са Общо събрание на акционерите, Съвет на директорите (СД) и прокурист.

Компанията-майка „Агропромдейн – Каваците“ ЕООД не притежава асоциирани дружества към датата на изготвяне на настоящия документ.

Дъщерни дружества на „Трийн Енерджи Кепитъл“ АД:

„АГРИМА - АС“ ЕООД, ЕИК 115792171 – еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено през 2003 г. и вписано в Търговския регистър с ЕИК 115792171. Предметът му на дейност включва производство на селскостопанска продукция, механизация, транспортна дейност, търговия на едро и дребно със земеделска продукция и стоки на хранително вкусовата промишленост, както и всяка друга незабранена от закона дейност. Регистрираният акционерен капитал на „АГРИМА - АС“ ЕООД е в размер на 5 000 лв., разпределен в 5 000 акции по 1 лев на акция. Седалището и адресът на управление е в гр: Асеновград, бул. „България“ № 75. Дружеството се представлява от управителя Росен Събев Чаталбашев.

„ВЕИ инвест холдинг“ АД (старо име „Винзавод“ АД), ЕИК 115040215 – акционерно дружество, вписано в Търговския регистър с ЕИК 115040215. Предметът му на дейност е инвестиране в търговски дружества, вкл. придобиване, управление и продажба на участия в дъщерни и асоциирани дружества, извършващи дейност в сферата на възобновяемите енергийни източници. Инвестиране във финансови активи и инструменти, вкл. вземания. Инвестиране в недвижими имоти, с цел продажба и/или отдаване под наем, изграждане и експлоатация на индустриални зони. Финансиране на други дружества, в които дружеството участва и всякакъв друг вид дейност, незабранена от закона. Дейностите, за които се изисква разрешение, се извършват след получаване на необходимото разрешение от надлежния орган. Регистрираният акционерен капитал на „ВЕИ инвест холдинг“ АД е в размер на 10 016 526

ав., разпределен в 10 016 526 акции по 1 лев на акция. Седалището и адресът на управление е в гр. Асеновград, бул. „България“ № 75. Дружеството е учредено за неопределен срок към датата на настоящия документ и се управлява и представлява от Прокуриста Росен Събев Чатаалбашев или от заедно от Прокуриста и Изпълнителния директор и член на Съвета на директорите Димитър Тодоров Радонов. Членовете на СД са Димитър Тодоров Радонов, Ангел Борисов Юруков и Станимир Илиев Сърбаков. Органи на управление на Дружеството са Общо събрание на акционерите, Съвет на директорите (СД) и прокурист.

1.27. Информация за получени разрешения, лицензи или други документи, съотносими към дейността на Емитента.

Емитентът не извършва дейността си под лицензионен и/или разрешителен режим.

1.28. Становище относно политиката и практиката по отношение на дивиденди, която Емитентът възнамерява да следва.

Съгласно чл. 46 от приетия Устав под условие, дивиденди и лихви по чл. 190, ал. 2 от ТЗ се изплащат само ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или устав. Чистата стойност на имуществото е разликата между стойността на правата и задълженията на дружеството съгласно баланса му. Изплащането на дивидентите става в срок от три месеца от решението на годишното отчетно събрание, на което е взето решение за изплащане на дивидент.

2. Рискови фактори

Систематични рискове – военните действия в Украйна и Израел и ивицата Газа; риск, свързан с неблагоприятни изменения на пазарните лихвени нива; риск от забавен икономически растеж; политически риск; кредитен риск; риск от настъпване на форсмажорни събития; валутен риск; инфлационен риск.

Военните действия в Украйна и нападението на Хамас срещу Израел

Военният конфликт между Руската федерация и Украйна оказва значително влияние върху световната икономика и в частност върху българската. Напрежението и наложените санкции от страна на Европейския съюз, САЩ, Великобритания и други държави спрямо Руската федерация, Руската централна банка, физически и юридически лица, доведе до значително повишение на цените на природния газ и на петрола, както в целия свят, така и в България. Отчетен беше и ръст в борсовите цени на други суровини (никел, паладий, алуминий и други метали). Регистрирано беше и повишение в цените на пшеницата и други хранителни стоки.

Атаката на крайното палестинско движение "Хамас" би могла да ескалира напрежението между Израел и арабския свят в един по-широк контекст на фона на опасения за вероятност за продължителни бойни действия. Към датата на настоящия Информационен меморандум Израел е предприел сухопътна инвазия, но е възможно единствено да се прогнозира евентуална реакция на Израел спрямо Иран и как тази реакция би се отразила на цените на петрола, като очакванията са за цени до 100 долара за барел и потенциално повече.

Риск от забавен икономически растеж

Макроикономически фактори и тенденции като рецесия, търговски бариери, инфлация, очакванията за стагфлация през 2024 г., както и фактори, влияещи върху покупателната способност на потребителите могат да повлияят на общото търсене на услугите, предоставяни от Дружеството. Несигурност по отношение на икономическото развитие или забавяне на икономиката на Европейския съюз и България могат да направят потребителите предпазливи и това да се отрази на желанието и възможностите им да използват услугите на Емитента.

Политически риск

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в управлението, в законодателната политика, икономическата политика, данъчната система. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството политика. В резултат би възникнала опасност от негативни промени в бизнес климата.

Успешното интегриране на България в ЕС зависи от политическата воля за продължаване на реформите в съдебната система, здравеопазването, пенсионно-осигурителната система и др. Възможността правителството да предприеме неефективни законодателни мерки оказва неблагоприятно въздействие върху икономическата стабилност на страната. Икономическият растеж зависи от продължаване на икономическите реформи и прилагане на добри пазарни и управленски практики. След няколко години на политическа нестабилност и поредица от предсрочни парламентарни избори, в началото на юни 2023 г. се сформира редовно правителство. Способността му да провежда политики насърчаващи икономическия растеж зависи както от парламентарната и обществена подкрепа за тези мерки, така и от професионалната компетентност на членовете на кабинета.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги. Ниски кредитни рейтинги на дадена страна могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента. Тъй-като българският пазар се явява главен за дружеството, най-съществено влияние върху неговите финансови резултати ще има кредитният рейтинг на Република България.

Към датата на настоящия документ кредитният рейтинг на Република България е както следва:

- Standard & Poors - Дългосрочен BBB, краткосрочен A-2, стабилна перспектива както в чуждестранна, така и в местна валута;
- Moody's - Дългосрочен Baa1 със стабилна перспектива за чуждестранна и местна валута;
- Fitch Ratings - дългосрочен BBB, краткосрочен F2 с положителна перспектива в чуждестранна и в местна валута;
- Scope Ratings - дългосрочен BBB+, краткосрочен S-2 със стабилна перспектива в чуждестранна и в местна валута.

Риск от настъпване на форсмажорни събития

Този риск е свързан с възникването на обстоятелства, които не могат да бъдат нито предотвратени, нито отстранени с човешки решения или с някакви мероприятия. Това са стихийните бедствия, наводненията, земетресенията и други климатични катаклизми, войните, революциите, и др., които възпрепятстват дружествата да осъществяват своята дейност. Тъй-като форсмажорните обстоятелства не могат да бъдат контролирани от дружествата, обичайно за покриването на някои от щетите, предизвикани от форсмажорни обстоятелства, дружествата сключват застраховки за придобитите от тях активи. За редуциране на този риск, при първоначално проучване на документацията, Емитентът прави обстоен анализ на сключените застрахователни полици и покритите рискове.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с получаване на финансов ресурс или на приходи, деноминирани във валута, различна от тази на извършваните разходи при нестабилен курс между двете валути, създаващ предпоставки за генериране на валутни загуби. Дружеството ще бъде изложено на влиянието на колебанията на валутните курсове само в случай, че реши да финансира дейността си чрез заемни средства във валута, различна от лев и евро, както и в случай че реши да промени инвестиционната си политика и участва в проекти извън страната. Емитентът има възможност да контролира този вид риск като си осигурява входящи парични потоци, деноминирани в български лева или в евро, така че да кореспондират на разходите на Дружеството, които също са в лева или евро. Валутният курс лев/евро е фиксиран на

1.95583 лева за 1 евро в съответствие с правилата на валутния борд. Фиксираният курс на лева към еврото носи за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, японска йена, швейцарски франк и др.) на международните финансови пазари, но считаме, че такъв неблагоприятен ефект няма да е определящ за дейността на Дружеството.

Инфлационен риск

През месец ноември 2023 г. месечната инфлация, измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ), е 0.3% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за септември 2023 г. спрямо септември 2022 г. е 5.4%. През ноември 2023 г. месечната инфлация, измерена с хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), е 0.2% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за ноември 2023 г. спрямо ноември 2022 г. е 4.7%. За да може България да се присъедини към Еврозоната, трябва инфлацията в страната да бъде не повече от 1.5 пункта над стойността в трите държави членки, където инфлацията е най-ниска. Световната банка прогнозира до края на 2023 г. инфлацията да се забави до 9,8% в сравнение с 15,3% за 2022 г. Очаква се забавянето на инфлацията да продължи и през 2024 г., като показателят да достигне 5,6%, а през 2025 г. – 4,2%.

Несистематични рискове – рисковете произтичащи от фактори и промени, касаещи пряко самото Дружество. Те се отнасят конкретно до него и върху тях в най-голяма степен то може да оказва влияние.

Рискове, специфични за Емитента

Предметът на дейност на Дружеството е инвестиране в търговски дружества, вкл. придобиване, управление и продажба на участия в дъщерни и асоциирани дружества, извършващи дейност в сферата на възобновяемите енергийни източници, инвестиране във финансови активи и инструменти, вкл. вземания, инвестиране в недвижими имоти, с цел продажба и/или отдаване под наем, изграждане и експлоатация на индустриални зони. Финансиране на други дружества, в които “Трийн Енерджи Кепитъл” АД участва и всякакъв друг вид дейност, незабранена от закона. По-съществените рискови фактори, които влияят върху дейността на Дружеството са:

Отраслов (секторен) риск

Този риск отразява вероятността от неблагоприятно изменение на перспективите за печеливша дейност на Дружеството и постигане на положителен финансов резултат и представлява съвкупност от рискове, които са характерни за всяка една от дейностите, включени в предмета на дейност на Емитента

Кредитен риск

Кредитен риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. “Трийн Енерджи Кепитъл” АД ще бъде изложено на този риск при управление на дружества, извършващи дейност в сферата на възобновяемите енергийни източници и инвестиране в недвижими имоти като напр. при възникване на вземания от клиенти, контрагенти, депозирание на средства и други.

Дружеството редовно ще следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално, и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Предвид фактът, че Дружеството основно ще развива дългосрочни проекти в сферата на възобновяемите източници, то предварително ще анализира нуждите си от ликвидни средства и ще изготви план за тяхното осигуряване.

Риск, свързан с кредитоспособността на Емитента

Развитието и разрастването на дейността на “Трийн Енерджи Кепитъл” АД е свързана с потенциална бъдеща необходимост от финансови средства, което изисква и способност за

финансиране със заемни средства. Последователност и съгласуваност в решенията на членовете на СД, както и стриктно спазване на вътрешните правила и процедури ще осигурят финансовата дисциплина, която ще доведе до добра кредитоспособност.

Риск от влошаване на оперативните резултати на компаниите, с които Емитентът е в договорни отношения

Потенциално влошаване на оперативните резултати, финансовото състояние и перспективите пред дейността на дружествата, с които Емитентът е в договорни отношения, може да има неблагоприятен ефект върху резултатите от дейността и финансовото състояние на "Грийн Енерджи Кепитъл" АД.

Основните рискове за емисията финансови инструменти

Ценови риск

Цената на акциите на "Грийн Енерджи Кепитъл" АД, търгувани на MTF SOFIA на Сегмент „ПАЗАР ЗА РАСТЕЖ“ може да се променя в посока увеличение или намаление, понякога много бързо и непредвидимо. Рискът за потенциалните инвеститори се изразява във възможността да реализират загуби в следствие на тези промени в цените на акциите.

Вероятността от възникване на този риск зависи от общите тенденции на пазара на ценни книжа, обемът на свободно търгуеми акции – т. нар. „free-float“, наличието на продажби на значителни обеми акции, липсата на инвеститорски интерес към страната и/или към конкретното дружество, както и доходността, която се реализира при алтернативни инвестиции.

Ликвиден риск и рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Съществува несигурност за наличието на активно пазарно търсене на акциите на "Грийн Енерджи Кепитъл" АД. Ликвидният риск произтича от наличието на затруднения за покупка или продажба на определени ценни книжа в кратки срокове и при минимални разходи. Рискът за потенциалните акционери е те да не успеят да продадат в желания момент всички или част от акциите си, или да са принудени да ги продадат на значително по-ниска цена, отколкото е тяхната справедлива стойност или последна борсова цена. Ликвидността на акциите на дружеството зависи и от ликвидността на пазара на който те се търгуват.

Основните рискове пред които са изправени инвеститорите, инвестиращи на българския капиталов пазар са свързани с изключително ниската ликвидност на пазара, липсата на достатъчно добри инструменти и компании за инвестиране, както и липсата на инструменти с достатъчно голям обем за привличане на големи институционални инвеститори. Тези фактори влияят пряко на състоянието на пазара, оценката на търгуваните компании и са основна причина за липса на интерес от страна на местни и чуждестранни институционални инвеститори към българския капиталов пазар. От друга страна е възможно инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества, търгувани на други пазари на ценни книжа.

Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута - лева. Инфлационните процеси водят до намаляване на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Инвестирането в ценни книжа се смята за основен инструмент за застраховане срещу инфлационен риск, тъй като нарастването на общото равнище на цените води и до нарастване на пазарната стойност на притежаваните от дружеството реални активи, а от там - до повишаване на нетната стойност на активите, разпределена на една акция.

Валутен риск

Валутният риск, който носят акциите на "Грийн Енерджи Кепитъл" АД, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга

валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута. Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Българският лев е фиксиран със закон към еврото, което премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. До премахването на системата на валутен борд в страната, валутният риск при инвестиране в акции на Дружеството ще бъде сведен до риск от обезценка на еврото.

Риск от разводняване на капитала

“Трийн Енерджи Кепитъл”АД може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Риск от разводняване на капитала съществува при реализация на последващи емисии акции, в случай че емисионната им стойност е по-ниска от балансовата стойност на една акция преди увеличението на капитала, а така също при конвертиране в акции на издадени облигации или варанти, и при упражняване на опции.

Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа

Към датата на изготвяне на настоящия документ капиталовата печалба от продажба на акции на пазар за растеж до 2025 г., съгласно § 77 от Преходни и Заключителни разпоредби към Закона за изменение и допълнение на закона за данък върху добавената стойност, до 2025 г. е необлагаема. Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа в посока на увеличаване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби.

Риск от волатилност

След приемането за търговия на MTF SOFIA на Сегмент „ПАЗАР ЗА РАСТЕЖ“ на емитираните от Дружеството акции, “Трийн Енерджи Кепитъл”АД не може да даде гаранции, че няма да има колебания в цените. Развиващите се пазари на акции, като този в България, често се характеризират със сериозни колебания на цените на акциите, дължащи се на фактори, много от които са извън възможностите на Дружеството за противодействие. Динамиката на цените може да бъде значителна в посока увеличение или намаление, като колебанията понякога могат да бъдат бързи, големи и непредвидими. В редица случаи появата на такива колебания не е свързана или не съответства на резултатите от дейността на Дружеството и не могат да бъдат предвидени.

Механизми за контрол на конфликт на интереси:

Съгласно чл. 9, ал. 1 от Устава, акциите на Дружеството дават право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

Според чл. 14, ал. 2 от Устава, капиталът на Дружеството не може да бъде увеличен чрез непарични вноски, под условие или чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции. Другите възможни начини за ограничаване на възможна злоупотреба, за да не се злоупотребява с този контрол са предвидени в следните разпоредби:

- Съгласно чл. 240а от ТЗ, акционери, притежаващи поне 10 на сто от капитала на дружеството могат да предявяват иск за търсене на отговорност от членове на Съвета на директорите за вреди, причинени на дружеството.
- Съгласно чл. 223, ал. 1 от ТЗ, Общото събрание на акционерите може да бъде свикано и от акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.
- Съгласно чл. 223, ал. 2 от ТЗ, ако в едномесечен срок от искането по ал. 1 на акционерите, притежаващи поне 5 на сто от капитала, то не бъде удовлетворено или ако общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд свиква общо

събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

- Съгласно чл. 223а, ал. 1 от ТЗ, акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството, могат след обявяване в Търговския регистър или изпращане на поканата да включат и други въпроси в дневния ред на общото събрание.

3. Информация за емисията

Вид на финансови инструменти:	Обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции, с право на глас
Брой акции предложени за допускане до търговия:	134 885
Размер на емисията:	134 885 лв.
Валута на издаване:	BGN
Емисионна стойност:	Неприложимо
Номинална стойност:	1.00 лв. на всяка акция
Ограничения за прехвърляне:	За акциите, обект на този документ, не съществува ограничение във връзка с прехвърлянето им.
Права по акциите:	Право на един глас в Общото събрание на акционерите на Емитента, пропорционално право на дивидент и ликвидационен дял.
Срок на инструмента:	Безсрочен
Приложими разходи за инвеститорите:	Разходите, които ще се удържат от акционерите, във връзка с изпълнение на нареждане за покупко-продажба на допуснатите акции за търговия, са различни и ще зависят конкретно от тарифата на избрания инвестиционен посредник, чрез който ще се подават тези нареждания. Инвеститорите трябва да се запознаят с приложимите от избраният от тях инвестиционен посредник правила и разходи, свързани с изпълнения на нареждания за посоченият инструмент, както и други допълнителни такси и комисионни, ако са налице.
Основание за искане за допускане до търговия на емисията:	Решение на ОСА на Емитента от 09.11.2023 г.

Съгласно приетия Устав под условие:

Органи на управление на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. В Общото събрание на акционерите участват всички акционери – притежатели на акции с право на глас. Акционерите участват в Общото събрание лично или чрез представител. Един представител може да представлява с тяхно съгласие няколко акционери. Ако изрично не е посочено друго, пълномощното на съответния представител е в сила само за едно заседание на Общото събрание. Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в Централния регистър на ценни книжа 14 дни преди датата на общото събрание.

Общото събрание се провежда най-малко веднъж годишно в седалището на Дружеството. За всяко заседание Общото събрание избира Председател, който ръководи заседанието, а също и секретар/и, които могат и да не са акционери.

Свикването на Общо събрание на акционерите е чрез покана, която се обявява в Търговския регистър и се оповестява най-малко 30 (тридесет) дни преди откриването на общото събрание на акционерите. При липса на кворум в случаите по чл. 227, ал. 1 и 2 от Търговския закон може да се насрочи ново заседание не по-рано от 14 дни и то е законно независимо от представения на него капитал. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Решенията на общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено по решение на същия. Решенията относно изменение и допълнение на Устава, увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на Дружеството, избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите, назначаването на ликвидатори на Дружеството се вписват в Търговския регистър и влизат в сила след вписването им в Търговския регистър.

Решението по чл. 27 от приетия Устав под условие, състоящо се във вземане на решение за прекратяване търговията с финансови инструменти на Дружеството на сегмент „Пазар за растеж“, организиран от MTF-София, се приема с мнозинство от 95 на сто от общия брой гласове на представените в Общото събрание гласове.

Разпределението на печалбата се изготвя по предложение на Съвета на директорите, одобрено от Общото събрание на акционерите в съответствие с изискванията на закона и Устава на Дружеството. 1/10 (една десета) част от печалбата се отделя във фонд „Резервен“. Когато средствата от фонд „Резервен“ надхвърлят 1/10 (една десета) от капитала, по-големият размер може да бъде използван и за увеличение на капитала.

Съгласно чл. 46 от приетия Устав под условие, дивиденди и лихви по чл. 190, ал. 2 от ТЗ се изплащат само ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или устав. Чистата стойност на имуществото е разликата между стойността на правата и задълженията на Дружеството, съгласно баланса му. Изплащането на дивидентите става в срок, определен от решението на годишното отчетно събрание, на което е взето решение за изплащане на дивидент.

Съгласно чл. 12, т.1 б. „а“ от приетия Устав под условие, право да получат дивидент имат лицата, вписани в Централния регистър на ценни книжа, като такива на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет одитирания годишен, съответно одитирания 6-месечен финансов отчет на Дружеството, и е взето решение за разпределение на печалбата.

4. Първоначална референтна цена или ценови диапазон на емисията финансови инструменти.

Първоначалната референтна цена на емисията финансови инструменти се определя на 50 лв.

5. Разводняване на капитала и дялово участие след емитирането

Неприложимо.

6. В случаите на подписка

Неприложимо.

7. Предупреждения към инвеститорите, включително, че на базата на настоящия Информационен меморандум:

„Пазар за растеж“ на MTF SOFIA не е регулиран пазар по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти.

Допускането на финансови инструменти до търговия на пазара за растеж на MTF SOFIA не следва да се счита за еквивалентно на допускането на финансови инструменти на регулирания пазар.

Инвеститорите следва да са запознати с рисковете, свързани с инвестициите във финансови инструменти, допуснати до търговия на пазара за растеж на MTF SOFIA и преди да вземат решение за инвестиране, при необходимост да потърсят допълнителна информация или професионална консултация.

Инвеститорите следва да са наясно относно това, че:

1. Емитентът няма задължения за последващо разкриване на информация по реда на ЗППЦК;
2. Емисията финансови инструменти няма да бъде вписана в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН);
3. Финансовите инструменти няма да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар.

8. Позоваване на източниците на информация, както и изявление, че данните в информационния меморандум са актуални.

Предоставената информация от трети страни е публична и е възпроизведена точно и доколкото Дружеството е осведомено и може да провери информацията, публикувана от тези трети страни, дали не са били пропуснати някакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща. Източниците са посочвани своевременно при използването на информацията и включват:

- ✓ Българска народна банка (www.bnb.bg);
- ✓ Министерство на финансите (www.minfin.bg);
- ✓ Национален статистически институт (www.nsi.bg);
- ✓ Търговски регистър към Агенция по вписванията (www.brra.bg).

В настоящият Меморандум не са използвани изявления и доклади от експерти.

9. Дата и срок на валидност на информационния меморандум.

Валидността на настоящия информационен Меморандум не е ограничена със срок.

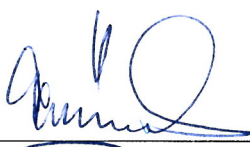
10. Декларация от Емитента

Аз, долуподписаният Росен Събев Чаталбашев, в качеството ми на представляващ **“Грийн Енерджи Кепитъл” АД**, ЕИК 115132126, със седалище и адрес на управление: гр. Асеновград, бул. „България“ № 75

Декларирам следното:

Доколкото ми е известно, информацията, съдържаща се в Информационния Меморандум, съответства на фактите и няма пропуски, които може да засегнат неговия смисъл.

Известна ми е наказателната отговорност по чл. 313 от Наказателния кодекс за деклариране на неверни обстоятелства.

Подпис: 

Росен Събев Чаталбашев – Прокурист на “Грийн Енерджи Кепитъл” АД

11. Съобщение, указващо къде са достъпни финансовите отчети на емитента, както и актуалния устав на дружеството.

Посочените по-долу документи могат да бъдат разгледани, както следва:

1. Устав на “Грийн Енерджи Кепитъл” АД, приет под условие с решение на ОСА от 09.11.2023 г. – в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; на електронната страница на Търговския регистър към Агенция по вписвания (<https://portal.registryagency.bg>); на електронната страница на Дружеството www.greenenergycapital.eu

2. Докладите на независимият одитор – в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; на електронната страница на Търговския регистър към Агенция по вписвания (<https://portal.registryagency.bg>); на електронната страница на Дружеството www.greenenergycapital.eu

3. Годишните одитирани финансови отчети на Емитента за 2020 г., 2021 г., 2022 г. и междинния неаудитиран финансов отчет към 30 юни 2023 г. – в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/, на електронната страница на Дружеството www.greenenergycapital.eu и на електронната страница на Търговския регистър към Агенция по вписвания (<https://portal.registryagency.bg>).

4. Информационен меморандум - в Дружеството на физически носител на посочените в Документа адрес и телефон и на електронната страница на дружеството www.greenenergycapital.eu на електронната страница MTF SOFIA – (www.mtfsofia.bg).

12. Изявление във връзка с одобрението на настоящия документ.

Комисията за финансов надзор (КФН) не одобрява информационния меморандум и не носи отговорност за верността на данните, съдържащи се в него.

13. Информация за предлагания на ценни книжа, ако има такива, през последните дванадесет месеца.

Не са извършвани предлагания на ценни книжа, издадени от Емитента през последните дванадесет месеца.

14. Изявление за отговорност.

Комисията за финансов надзор (КФН) и КАПМАН АД, в качеството му на организатор на MTF SOFIA, не носят отговорност за верността на съдържащите се в информационния меморандум данни.