

ДОКЛАД НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД” АД ПРЕЗ 2018 Г.

със съдържание съгласно чл. 100н от ЗППЦК, чл. 32 от Наредба № 2 на
КФН, чл. 39 от ЗСч и чл. 247 от ТЗ

Дата: 22.03.2019 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено	6
1.1. Обща информация за Дружеството	6
1.2. Развитие на дейността и състояние на Дружеството през 2018 г.	6
1.3. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите.....	8
1.4. Всички важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет	8
1.5. Вероятно бъдещо развитие на предприятието	8
1.6. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност	9
1.7. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон	9
1.8. Наличието на клонове на предприятието	9
1.9. Използвани от предприятието финансови инструменти	9
2. Информация по Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН от 17.09.2003 г.	10
2.1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.....	10
2.2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента	10
2.3. Информация за сключени съществени сделки.....	10
2.4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента	10
2.5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.....	10
2.6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки	

са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента	11
2.7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране	11
2.8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.....	11
2.9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати	11
2.10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.....	11
2.11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати	11
2.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им	12
2.13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.....	12
2.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.....	13
2.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове	13
2.16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.....	14
2.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:	14
2.18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните	

книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.....	15
2.19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери	15
2.20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.....	15
2.21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция	15
2.22. Промени в цената на акциите на дружеството.....	15
3. Декларация за корпоративно управление съгласно ЗППЦК.....	16
4. Информация по Приложение № 11 от Наредба № 2 на КФН от 17.09.2003 г.	17
4.1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.....	17
4.2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер	17
4.3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите (към 31.12.2018 г.)	17
4.4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.....	17
4.5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.....	17
4.6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите	18
4.7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.....	18
4.8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава	18
4.9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.....	18

4.10.	Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона	19
4.11.	Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане...	19
5.	Информация по чл. 247, алинея 2 от Търговския закон	20
5.1.	Информация относно възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите	20
5.2.	Информация относно придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството.	20
5.3.	Информация относно правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството	20
5.4.	Информация относно участието на членовете на съветите 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.	20
5.5.	Информация относно договорите по чл. 240б от ТЗ, сключени през годината.....	21
5.6.	Планирана стопанска политика през следващата година, в това число очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.	21

1. Обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено

1.1. Обща информация за Дружеството

„ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД („Дружеството“) е акционерно дружество, което осъществява дейност по извършване на инвестиции в недвижими имоти, вземания, обезпечени с недвижими имоти с цел придобиване на обезпечението, дялове и акции на търговски дружества, държавни ценни книжа и други финансови инструменти.

„ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 14 април 2015 г. с ЕИК 203494225.

Дружеството е вписано в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН с Решение № 645 – ПД на КФН от 10 септември 2016 г. В изпълнение на изискванията на чл. 110, ал. 6 от ЗППЦК на 21.09.2016 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията беше отбелязано обстоятелството, че „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

През четвъртото тримесечие на 2016 г. на проведено заседание на Съвета на директорите на „Българска фондова борса-София“ АД ("БФБ – София" АД) на 29.12.2016 г. е взето решение за прекратяване регистрацията на емисията ценни книжа на Дружеството на Основен пазар BSE, Сегмент акции „Standard“, считано от 03.01.2017 г. На основание чл. 41, ал. 4 от част III, от Правила за допускане до търговия на БФБ, емисията акции на Дружеството бе допусната до търговия на Алтернативен пазар BaSE, сегмент акции, с ISIN код BG1100003158, борсов код PR3, считано от 03.01.2017 г.

Съгласно Устава на „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД Дружеството е учредено за неограничен срок.

1.2. Развитие на дейността и състояние на Дружеството през 2018 г.

През първото тримесечие и в законово определените срокове Дружеството е представило на надзорните органи и обществеността документите относно годишното приключване на 2017г., включително годишния финансов отчет за 2017 г., одитиран и заверен от назначения от Агенцията по вписванията одитор, годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от Съвета на директорите, както и останалите документи и приложения към тях, изисквани от закона.

На проведеното редовно годишно общо събрание на акционерите на „Принц Фон Пройсен Кепитъл Лимитед“ АД на 28.06.2018 г. бяха представени 96 % от акциите от капитала. На ОСА бяха приети Докладът на управителните органи за дейността на Дружеството през 2017 г., Годишният доклад на Одитния комитет на Дружеството за дейността през 2017 г., Докладът на избрания регистриран одитор по годишния финансов отчет на Дружеството за 2017 г., Годишният финансов отчет на Дружеството за 2017 г., както и Отчетът на Директора за връзка с инвеститорите. Акционерите приеха решение реализираната печалба от дейността на Дружеството за 2017 г. в размер на 4 хил. лева да не бъде разпределяна и с нея да бъде покрита загубата от дейността на Дружеството в предходни периоди. Членовете на Съвета на директорите бяха освободени от отговорност за дейността им през 2017 г. Във връзка с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Правилника (Статута) на

одитния комитет общото събрание на акционерите определи мандата на одитния комитет на 3 години, считано от датата на провеждане на ОСА. ОСА взе решение за промяна на адреса на управление на Дружеството, който се мести на ул. „Граф Игнатиев“ № 24, първи надпартерен етаж, с оглед на което беше приета и съответна промяна в Устава на „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД. От състава на Съвета на директорите на Дружеството бяха освободени Виктор Димитров Токушев и Иван Христов Антоу.

Материалите от проведеното редовно годишно ОСА на „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД за 2017 г. бяха представени на надзорните органи, на обществеността и на акционерите по реда и в сроковете, предвидени в закона. Промените в състава на управителния орган и адреса на управление на Дружеството, както и актуалният устав бяха обявени по електронното дело на „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел, воден от Агенция по вписванията, с вписване № 20180709145814, а годишният финансов отчет – с вписване № 20180709142712.

През четвъртото тримесечие беше освободен от длъжност директорът за връзки с инвеститорите на „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД – Милен Божилов. В законоустановения срок по чл. 116г, ал. 1 ЗППЦК за нов директор за връзки с инвеститорите беше назначена Светлана Фотева-Божилова.

Дружеството обяви в Търговския регистър (30.11.2018 г.) покана за свикване на Общо събрание на акционерите, което се проведе през първото тримесечие на 2019 г. (14.01.2019 г.), на което бе прието решение за попълване състава на Съвета на директорите с двама нови независими членове – Пенчо Пенчев и Димитър Събев.

През отчетния период не са настъпили други важни събития, свързани с дейността на „Принц Фон Пройсен Кепитъл Лимитед“ АД.

С оглед посоченото по-горе през разглеждания отчетен период беше отбелязана текуща загуба в размер на 8 000 лева (закръглена за целите на счетоводното отчитане).

Натрупаната загуба е свързана с покриване на административните разходи и регулаторни такси на Дружеството през разглеждания период.

Обобщени финансови данни

Представената по-долу таблица представлява кратко извлечение от отчетите на „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД за 2018 г. (Баланс):

Текущи активи - в хил. лв.	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Парични средства и еквиваленти	50	60
Капитал - в хил. лв.	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Регистриран капитал	50	50
Натрупана печалба/ загуба от минали години	4	-
Финансов резултат за текущата година	-8	4
Текущи пасиви - в хил. лв.	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Търговски и други задължения	4	6

1.3. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите

Съответните данни са представени в годишните финансови отчети и допълнителните обяснения във връзка с тях.

1.4. Всички важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

След датата на отчетния период, на 14.01.2019 г., се проведе извънредно Общо събрание на акционерите, на което бе взето решение за попълване състава на Съвета на директорите с двама нови независими членове – Пенчо Пенчев и Димитър Събев. Промяната бе отразена в Търговския регистър с вписване № 20190122154052.

През първото тримесечие на 2019 г. бе подадено искане до Агенцията по вписванията за назначаване на нов одитор на Дружеството (вх. № 20190125165940). Дружеството е подало искане за назначаване на нов одитор поради невъзможност от страна на избрания от Общото събрание на акционерите на Дружеството регистриран одитор да провери и завери годишния финансов отчет на „Принц Фон Пройсен Кепитъл Лимитед“ АД за 2018 г. В съответствие с подаденото искане Агенцията по вписванията е назначила „ЕКОВИС ОДИТ БЪЛГАРИЯ“ ООД, с ЕИК 131039504, представлявано от управителя Георги Стоянов Тренчев, регистриран одитор с Диплома ИДЕС № 647, който е изразил съгласие да провери и завери годишния финансов отчет на Дружеството за 2018 г.

На 18.02.2019 г. Арбитражния съд при БТПП постанови решение, с което отхвърли предявен срещу Дружеството иск.

Дружеството обяви в Търговския регистър (на 01.02.2019 г.) покана за свикване на извънредно Общо събрание на акционерите, което се проведе през първото тримесечие на 2019 г. (05.03.2019 г.), на което бе прието решение за избор на нов Одитен комитет в състав: Галина Захариева Стефанова, Юлиан Живков Живков и Пенчо Георгиев Пенчев. Общото събрание на акционерите взе решение за определяне на мандата на Одитния комитет на 3 години. С решението бе одобрен Правилник (Статут) на Одитния комитет, в съответствие с изискването на чл. 107, ал. 7 от ЗНФО, а Съвета на директорите бе овластен да определи възнаграждението на членовете на Одитния комитет.

1.5. Вероятно бъдещо развитие на предприятието

Към датата на настоящия финансов отчет Дружеството не е извършвало инвестиции, няма инвестиции в процес на изпълнение и не е поемало твърди ангажименти за извършване на инвестиции, в това число не е продавало продукти или извършвало услуги, свързани пряко с предмета му на дейност.

Вероятното бъдещо развитие на дружеството е свързано със заложените пред него цели за започване на своята инвестиционна дейност. На 31.08.2017 г. Съветът на директорите прие решение за увеличаване на капитала на дружеството чрез емитиране при условията на първично публично предлагане на емисия на обща стойност 3 000 000 лв. Предвид постановения с Решение № 1514-Е от 05.12.2017 г. на Комисията за финансов надзор отказ за издаване на потвърждение на проспекта и

текущата процедура по обжалване на отказа пред Върховния административен съд, към датата на настоящия финансов отчет Дружеството очаква окончателно решение по административното производство, за да състави своя бизнес план за бъдещо развитие.

Намеренията на дружеството са да се финансира чрез увеличаване на капитала и/или чрез емитиране на облигации в същия размер, или чрез банкови кредити при необходимост.

Към датата на настоящия финансов отчет „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД не е ползвало заемни средства.

С оглед стратегическите намерения на Дружеството и неговия мажоритарен акционер, г-н Майстерханс ще продължи да оказва нужната подкрепа на Дружеството до започване на същинската инвестиционна дейност.

Подробна информация се съдържа в проспекта за допускане до търговия на ценните книжа, публикуван на страницата на КФН на интернет адрес www.fsc.bg, на страницата на „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – София“ АД - <http://bse-sofia.bg/>, както и на интернет страницата на дружеството - www.pvp-capital.com .

1.6. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност

Неприложимо за извършваната от дружеството дейност.

1.7. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон

Не е извършвано.

1.8. Наличието на клонове на предприятието

„ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД не е създадо и регистрирало клонове през 2018 г.

1.9. Използвани от предприятието финансови инструменти

Неприложимо.

2. Информация по Приложение № 10 от Наредба № 2 на КФН от 17.09.2003 г.

2.1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Дружеството не е извършвало същинска инвестиционна дейност. Няма промени в дейността, настъпили през отчетната финансова година. Реализираната загуба през 2018 г. е свързана с покриване на административните разходи и регулаторни такси на Дружеството през разглеждания период.

2.2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

Неприложимо, доколкото дружеството не е извършвало същинска инвестиционна дейност през отчетната финансова година.

2.3. Информация за сключени съществени сделки

Не са сключвани съществени сделки през разглеждания период.

2.4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

Не са сключвани сделки между емитента и свързани лица през разглеждания период.

През 2018 г. не са постъпвали други предложения за сключване на сделки със свързани лица, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружеството е страна.

2.5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2018г. не са настъпили събития и показатели с необичаен характер, които биха оказали съществено влияние върху дейността на Дружеството и реализираните от него приходи и извършени разходи.

2.6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента

През 2018 г. няма сделки, които да са водени извънбалансово от Дружеството. Дружеството няма условни ангажименти.

2.7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране

Емитентът няма дъщерни дружества.

2.8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

През 2018 г. Дружеството не е сключвало сделки в качеството на заемополучател.

2.9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

През 2018 г. дружеството не е сключвало договори за заем в качеството му на заемодател.

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

През 2018 г. Дружеството не е емитирало нова емисия ценни книжа. Изготвеният проспект за първично публично предлагане на емисия акции в размер на 3 000 000 лв. не е одобрен от Комисията за финансов надзор. Решението на надзорния орган е в процес на обжалване и не е влязло в сила.

2.11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

„ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД не е публикувало прогнози за очакваните финансови резултати, но в резултат от дейността си през 2018 г. активите на дружеството възлизат общо на 60 000 лева. Към 31 декември 2018 г. дружеството отчита текуща загуба от дейността през отчетния период в размер на 8 000 лева (закръглена за целите на счетоводното отчитане).

Към 31 декември 2018 г. не са налице промени в нетекущите активи на „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД.

Дружеството няма дългосрочни задължения. Текущите задължения на Дружеството възлизат на 4 000 (четири хиляди) лева. Капиталовият ресурс на дружеството към края на годината се формира от собствения капитал и е в размер на 48 000 лева.

2.12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

„Принц Фон Пройсен Кепитъл Лимитед“ АД е дружество с капитал от 50 000 лв., което до момента не е извършвало активна инвестиционна дейност. С оглед постановления с Решение № 1514-Е от 05.12.2017 г. на Комисията за финансов надзор отказ за издаване на потвърждение на проспекта за първично публично предлагане на емисия акции с общ номинален размер от 3 000 000 лв. и предвид текущата процедура по обжалване на отказа пред Върховния административен съд, към датата на настоящия финансов отчет Дружеството очаква окончателно решение по административното производство, за да състави бизнес план за бъдещото си развитие. При необходимост, средства могат да бъдат привлечени и чрез банкови кредити.

2.13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Към този момент „Принц Фон Пройсен Кепитъл Лимитед“ АД счита, че собствените средства на дружеството не са достатъчни за финансиране на инвестиционните му намерения, и поради това е предприело действия по увеличение на капитала чрез публично предлагане на акции. С оглед постановления от Комисията за финансов надзор отказ за потвърждение на проспекта за първично публично предлагане на емисия акции с общ номинален размер от 3 000 000 лв. и процедурата по обжалване, Дружеството очаква окончателно произнасяне на Върховния административен съд по административното производство, за да състави бизнес план за бъдещото си развитие.

Освен със собствени средства, „Принц Фон Пройсен Кепитъл Лимитед“ АД може да финансира своята дейност, в това число и инвестициите в недвижими имоти и дружества, с помощта на заемни средства. Външното финансиране ще бъде под формата на:

- банкови кредити;
- емитиране на облигации.

Съгласно действащия Устав, Съветът на директорите е овластен да емитира облигации до достигане на максимален размер от 20 000 000 (двадесет милиона) лева.

Изборът на външно финансиране ще бъде съобразен с пазарните условия и наличието на ресурси, както и с изхода от обжалването на Решение № 1514-Е от 05.12.2017 г. на Комисията за финансов надзор, като ще бъде избрана форма, която минимизира цената на привлечения ресурс, при отчитане на необходимостта от гъвкавост при усвояване на средствата за финансиране на инвестиционните проекти с

оглед спецификата на нуждите от парични средства на различните етапи от реализирането на проектите (придобиване на недвижим имот, съответно вземания, обезпечени с недвижими имоти, и/или придобиване на дялове и акции от дружества). Използването на външно финансиране ще даде възможност на Дружеството да разполага с повече средства, което ще позволи съставянето на диверсифициран портфейл от активи и ще максимизира възвращаемостта на акционерите.

2.14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

През 2018 г. не са настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството.

2.15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете

Финансовите отчети на Дружеството са изготвени при спазване на българското законодателство и приложимите международни счетоводни стандарти.

Предприятията от обществен интерес по § 1, т. 22, буква „а“ от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството (каквото се явява Дружеството), включват в своя доклад за дейността декларация за корпоративно управление със съдържание съгласно чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК, която е представена като отделен доклад, публикуван заедно с този доклад за дейността.

Отчетите са заверени от независим одитор, който потвърждава съответствието им с българското законодателство и приложимите счетоводни стандарти, и представя декларация със съдържание по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК.

Одитният комитет на дружеството осъществява дейностите, посочени в чл. 108, ал. 1 от Закона за независимия финансов одит.

Основните рискове и несигурности, пред които е изправено дружеството са рискове, типични за сектора, в който то действа (недвижимите имоти и дялово инвестиране), както и общи рискове, типични за всички стопански субекти в страната.

Инвестирането в акциите, издадени от „Принц Фон Происен Кепитъл Лимитед“ АД, е свързано с редица рискове, които могат да окажат влияние върху тяхната стойност и доходност. Приходите, печалбата и стойността на акциите на дружеството могат да бъдат неблагоприятно засегнати от множество фактори: конюнктура на пазара на недвижими имоти; икономическия климат в страната; риск, свързан с липсата на история в реализирането на инвестиционни проекти; риск от неправилен избор на стратегия за развитие и други, измежду които са и:

Рискове, свързани с неблагоприятни изменения на пазарните цени. Дружеството ще инвестира в недвижими имоти или дружества, инвестиращи в недвижими имоти. Поради това, динамиката на цените на пазара на недвижими имоти в широк смисъл, включително размера на наемите и други свързани услуги (застраховки, поддръжка, административни разходи и т.н.), ще има определящ ефект върху печалбата на Дружеството и стойността на неговия капитал.

Рискове, свързани с използването на дългово финансиране. Дружеството би могло да финансира част от инвестиционната си програма чрез привличане на дълг под формата на кредити или облигационен заем. Това излага Дружеството на рисковете, характерни за дълговото финансиране, включително риска от това оперативните приходи да бъдат недостатъчни за обслужване на заемите и разпределянето на дивиденди.

Ценови риск. Пазарната стойност на акциите на дружеството след регистрацията им за търговия на БФБ се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите ще се влияе както от икономическите и финансовите резултати на дружеството и другата публично оповестена информация, така и от общите фактори, оказващи влияние върху капиталовия пазар в страната. В резултат на това, Дружеството не може да гарантира постигането или поддържането на определена цена на неговите акции.

Подробна информация за рисковете, на които е изложено дружеството се съдържа в проспекта за допускане до търговия на ценните книжа, публикуван на страницата на КФН на интернет адрес www.fsc.bg, на страницата на „Българска Фондова Борса – София“ АД - <http://bse-sofia.bg/>, както и на интернет страницата на емитента – www.pvp-capital.com.

2.16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

Дружеството е с едностепенна система на управление.

През отчетната финансова година - на проведеното редовно годишно Общо събрание на акционерите на Дружеството (28.06.2018 г.) - бе взето решение, с което от състава на Съвета на директорите на Дружеството бяха освободени Виктор Димитров Токушев и Иван Христов Антоу.

След отчетния период Общо събрание на акционерите с решение от 14.01.2019 г. попълни състава на Съвета на директорите с двама нови независими членове – Пенчо Пенчев и Димитър Събев.

2.17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) Получени суми и непарични възнаграждения; б) Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент; в) Сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

През 2018 г. не са изплащани възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Дружеството. Няма изплатени и не се предвиждат изплащания под формата на отсрочена компенсация или обезщетения в натура. Дружеството няма обособен фонд, в който да се натрупват средства за обезщетения и компенсации.

2.18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите

Член на Съвета на Директорите	брой акции към 31.12.2018 г.	% от капитала
Урс Майстерханс	48 000	96 %

Уставът на „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД не предвижда привилегии, ограничения и опции, относно възможността да придобиват ценни книжа, емитирани от Дружеството. На членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са предоставяни опции от емитента върху издадената единствена емисия ценни книжа.

2.19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

Не са известни такива.

2.20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Към 31.12.2018 г. Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания, в размер най-малко на 10 на сто от собствения му капитал.

2.21. Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция

Милен Максимов Божилов, адрес: гр. София, ул. „Граф Игнатиев“ № 24, ет. 1, **телефон:** 02 980 12 51; **e-mail:** ird@pvp-capital.com

Считано от 01.10.2018 г. на позиция директор за връзки с инвеститора е назначена Светлана Фотева-Божилова, адрес: гр. София, ул. „Граф Игнатиев“ № 24, ет. 1, **телефон:** 02 980 12 51; **e-mail:** ird@pvp-capital.com

2.22. Промени в цената на акциите на дружеството

Към 31 декември 2018 г. няма съществени промени в цената на акциите.

3. Декларация за корпоративно управление съгласно ЗППЦК

Предприятията от обществен интерес по смисъла на § 1, т. 22, букви "а" от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството (каквото се явява Дружеството), включват в своя доклад за дейността декларация за корпоративно управление със съдържание съгласно чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, която е представена като отделен доклад, публикуван заедно с този доклад за дейността.

С Решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г., заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ е одобрил Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ), създаден през 2007 г. и утвърден от Националната комисия по корпоративно управление, последващо изменен през февруари 2012 година и април 2016 година, като кодекс за корпоративно управление по смисъла на чл. 100н, ал. 8, т. 1 от ЗППЦК. „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД ще спазва по целесъобразност принципите на НККУ и ще извършва дейността си в съответствие с разпоредбите му. Спазването на Кодекса се отчита на принципа „спазвай или обяснявай“, който означава, че препоръките на кодекса се спазват и когато има отклонение от тях или неспазване, ръководството обяснява причините за това.

4. Информация по Приложение № 11 от Наредба № 2 на КФН от 17.09.2003 г.

4.1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Дружеството се контролира от Урс Майстерханс, акционер, притежаващ 48 000 броя акции, представляващи 96 % от гласовете в Общото събрание на „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД.

„ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД няма ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга страна членка.

4.2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер

Не съществуват ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, в т.ч. ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаването на одобрение от Дружеството или друг акционер.

4.3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите (към 31.12.2018 г.)

Дружеството се контролира от Урс Майстерханс, акционер, притежаващ 48 000 броя акции, представляващи 96 % от гласовете в Общото събрание на „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД.

4.4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права
Дружеството няма акционери със специални контролни права.

4.5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

Извън ограниченията на чл. 220 от Търговския закон и изискванията на Наредбата за минималното съдържание на пълномощно за представителство на акционер в Общото събрание на Дружество, чиито акции са били предмет на публично предлагане, „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД няма специална система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

4.6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Не съществуват ограничения върху правата на глас. Крайните срокове за упражняване на правото на глас са съгласно разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

4.7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

Дружеството няма информация относно споразумения между акционерите, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

4.8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

„ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД има едностепенна система на управление. Органите на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години, като първият Съвет на директорите се избира за срок от 3 (три) години. Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничения. След изтичане на мандата им, членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов съвет.

Съгласно Устава на дружеството Съветът на директорите се избира с обикновено мнозинство от представения на Общото събрание на акционерите капитал. Членовете на Съвета могат да бъдат преизбирани без ограничения. След изтичане на мандата им, членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов съвет.

Уставът се променя от Общото събрание с мнозинство 2/3 от представените на Общото събрание акции с право на глас.

Правилата са подробно описани в Устава на дружеството, който е обявен по електронното дело на Дружеството в Търговския регистър - <http://www.brra.bg>, давайки възможност на всички трети лица да се запознаят с него.

4.9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Правомощията на Съвета на директорите са посочени в чл. 32 от Устава на Дружеството. Обратно изкупуване на акции към момента не е предвидено в Устава на Дружеството и се регулира от специалните разпоредби на чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК.

Емитирането на акции и облигации се регулира от разпоредбите на чл. 32, ал. 4, 5, 6 и 7 от Устава:

- (4) Този устав овластява Съвета на директорите в продължение на 5 (пет) години, считано от възникване на Дружеството, да увеличава капитала на Дружеството

по свое решение, чрез издаване на нови акции до достигане на максимален размер от 20 000 000 (двадесет милиона) лева, независимо от броя на емисиите. За всяко решение за увеличаване на капитала Съветът на директорите представя на следващото редовно общо събрание на акционерите доклад, в който обосновава класа акции и обема на издадената емисия.

•(5) Този устав овластява Съвета на директорите в продължение на 5 (пет) години, считано от вписване на Дружеството, да емитира облигации до максимален размер от 20 000 000 (двадесет милиона) лева, независимо от броя на емисиите. Съветът на директорите е свободен в преценката при определянето на вида на облигациите, обезпечеността на облигационните заеми, размера на лихвените плащания и начина за погасяване на главницата, като се съобразява с нуждите на дружеството и условията на пазара за привличане на външно финансиране. За всяко решение за емитиране на облигации Съветът на директорите представя на следващото редовно общо събрание на акционерите доклад, в който обосновава обема на издадената емисия и предоставените обезпечения.

•(6) С този Устав се овластява Съветът на директорите в срок до 5 години, считано от възникване на Дружеството, по своя преценка и като определи всички параметри на съответната емисия да издава емисии варианти и/или конвертируеми облигации, въз основа на които капиталът на Дружеството може да достигне максимален размер от 50 000 000 лв. (петдесет милиона лева). При издаване на конвертируеми облигации Съветът на директорите е овластен да определи параметрите на конвертиране на облигациите в акции дори и след срока по предходното изречение, ако емисията е издадена в този срок.

•(7) Решенията за сключване на сделките по предходните алинеи се вземат с единодушие от всички членове на Съвета на директорите.

4.10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

„ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД няма съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Дружеството при осъществяването на задължително търгово предлагане. „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД не е било предмет на търгово предлагане.

4.11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане

Не съществува споразумение между „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД и управителния му орган или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

5. Информация по чл. 247, алинея 2 от Търговския закон

5.1. Информация относно възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите.

През 2018 г. не са изплащани възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

5.2. Информация относно придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството.

През 2018 г. не е имало придобити и прехвърлени акции и облигации от членовете на Съвета на директорите на Дружеството. Дружеството се контролира от Урс Майстерханс, изпълнителен директор, притежаващ 48 000 броя акции, представляващи 96 % от гласовете в Общото събрание на „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД. Останалите членове на Съвета на директорите не притежават акции от Дружеството.

5.3. Информация относно правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Уставът на Дружеството не предвижда особени права на членовете на Съвета на директорите при придобиването на акции и облигации на дружеството.

5.4. Информация относно участието на членовете на съветите 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.

През разглеждания период, участията на членовете на съветите в търговски дружества, са както следва:

№	Дружество	Вид свързаност
1.	УД „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД	Виктор Токушев е член на съвета на директорите
2.	„Евърхолд“ АД	Виктор Токушев е член на съвета на директорите
3.	ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД	Иван Антоф е член на съвета на директорите
4.	„Фючър Енерджи Инвестмънтс“ АД	Иван Антоф е член на съвета на директорите, притежава 50% от капитала
5.	„Вип Карс Лимитед“ ЕООД	Иван Антоф е съдружник, 80 % от капитала
6.	„Солар Юг“ ООД	Иван Антоф е съдружник, 50 % от капитала
7.	„Сопот Солар“ ООД	Иван Антоф е съдружник, 50 % от капитала
8.	„Легаком Билд“ ООД	Иван Антоф е съдружник, 33.33 % от капитала
9.	„Стелар Пропърти“ ЕООД	Урс Майстерханс е едноличен собственик на капитала, управител
10.	„Принц фон Пройсен България“ ЕООД	Урс Майстерханс е едноличен собственик на капитала, управител
11.	„Принц Фон Пройсен“ ООД	Урс Майстерханс е съдружник, 35 % от капитала

- | | |
|--|--|
| 12. „Фрайхоф“ АГ, Швейцария | Урс Майстерханс е изпълнителен директор и председател на Съвета на директорите |
| 13. „Транслукс“ АГ, Швейцария | Урс Майстерханс е изпълнителен директор и председател на Съвета на директорите |
| 14. „Хосур Корпорейшън“ СА, Люксембург | Урс Майстерханс е изпълнителен директор и председател на Съвета на директорите |

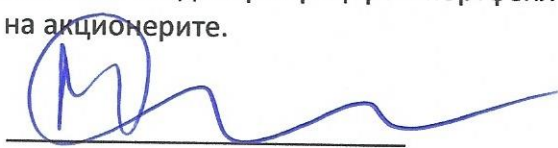
5.5. Информация относно договорите по чл. 240б от ТЗ, сключени през годината

През 2018 г. няма сключени договори между Дружеството и членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица по чл. 240б от ТЗ.

5.6. Планирана стопанска политика през следващата година, в това число очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

„Принц Фон Пройсен Кепитъл Лимитед“ АД е приело, че собствените средства на дружеството не са достатъчни за финансиране на инвестиционните му намерения, с оглед на което на 31.08.2017 г. Съветът на директорите е приел решение за увеличаване на капитала на дружеството чрез емитиране при условията на първично публично предлагане на емисия на обща стойност 3 000 000 лв. Предвид постановения с Решение № 1514-Е от 05.12.2017 г. на Комисията за финансов надзор отказ за издаване на потвърждение на проспекта и текущата процедура по обжалване на отказа пред Върховния административен съд, към датата на настоящия финансов отчет Дружеството очаква окончателно решение по административното производство, за да състави бизнес план за бъдещото си развитие.

Освен със собствени средства, „Принц Фон Пройсен Кепитъл Лимитед“ АД може да финансира своята дейност, в това число и инвестициите в недвижими имоти и дружества, с помощта на заемни средства. Външното финансиране ще бъде под формата на: банкови кредити; емитиране на облигации. Към датата на настоящия финансов отчет „ПРИНЦ ФОН ПРОЙСЕН КЕПИТЪЛ ЛИМИТЕД“ АД не е ползвало заемни средства. Съгласно действащия Устав, Съветът на директорите е овластен да емитира облигации до достигане на максимален размер от 20 000 000 (двадесет милиона) лева. Изборът на външно финансиране ще бъде съобразен с пазарните условия и наличието на ресурси, както и с изхода от обжалването на Решение № 1514-Е от 05.12.2017 г. на Комисията за финансов надзор, като ще бъде избрана форма, която минимизира цената на привлечения ресурс, при отчитане на необходимостта от гъвкавост при усвояване на средствата за финансиране на инвестиционните проекти с оглед спецификата на нуждите от парични средства на различните етапи от реализирането на проектите (придобиване на недвижим имот, съответно вземания, обезпечени с недвижими имоти, и/или придобиване на дялове и акции от дружества). Използването на външно финансиране ще даде възможност на Дружеството да разполага с повече средства, което ще позволи съставянето на диверсифициран портфейл от активи и ще максимизира възвращаемостта на акционерите.



Урс Майстерханс

изпълнителен директор