

ОТЧЕТ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

2011 год.

Съгласно изискването на чл. 100н, ал.4, т.3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, годишният финансов отчет следва да съдържа Програма за прилагане на международно признатите стандарти за корпоративно управление, определени от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“.

Съветът на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е приел на свое заседание на 14 април 2008 Програма за добро корпоративно управление, изготвена в унисон с принципите, залегнали в Националния кодекс за корпоративно управление.

Съгласно правилника на „БФБ-София“ АД, съобразяването и прилагането на основните принципи на Националния Кодекс за Корпоративно Управление, е задължително за дружествата, допуснати за търговия на Основния пазар на Българска Фондова Борса-София, сегмент „Premium“. Прилагането на кодекса от дружествата, търгувани на останалите пазарни сегменти е препоръчително, в този смисъл е препоръчително и за „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД.

Емитентите, приели да спазват Националния кодекс за корпоративно управление прилагат принципа „Спазвай или обяснявай“ – и по реда на чл. 100 н, ал.7 от ЗППЦК следва да „обяснят“ в годишния си финансов отчет за дейността, причините, поради които не са спазени отделните такива, съответно мерките за тяхното преодоляване.

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД не е декларирало, че приема спазването на Кодекса и няма задължението за изготвянето на такъв отчет. Въпреки липсата на задължение, дружеството изготвя отчет за корпоративно управление, хармонизиран с прилагането на основните принципи на НККУ, съобразявайки се с обстоятелството, че целта е повишаването равнището на корпоративната култура и че спазването на НККУ гарантира обществения интерес.

Обща информация

Капман Грийн Енерджи Фонд АД е публично дружество, част от Финансова Група Капман. Дейността на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ е пряко свързана с дейността на компаниите, които извършват дейност в областта на производството на енергия добивана от възобновяеми енергийни източници, изграждане на вятърни и соларни паркове, малки ВЕЦ, разработване на геотермални енергийни проекти, оползотворяване на биомаса, изграждане на когенерационни инсталации и биогорива, екологично третиране на отпадъците, енергийна ефективност и търговия с вредни емисии.

Дружеството има едностепенна форма на управление – съвет на директорите. Съветът на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е в състав:

- Детелина Смилова – Председател на Съвета на директорите
- Сибила Любомирова-Грозданова – Независим член на Съвета на директорите
- Николай Петков Ялъмов – Изпълнителен директор, представляващ Капман Консулт ЕООД

Съгласно изискванията на ЗППЦК, от получаване на публичния си статут, дружеството има назначен директор за връзки с инвеститорите - Десислава Пламенова Калискова. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД няма назначени други служители.

Дружеството не извършва активна стопанска дейност. През отчетния период е реализиран отрицателен финансов резултат, основно от плащания, свързани с разходи за възнаграждения, разходи от преценка на финансови инструменти и от тяхната продажба.

Основни насоки за действие през 2011 г. във връзка с изпълнение на Програмата за добро корпоративно управление

- Защита правата на акционерите;
- Разкриване на информация и прозрачност;
- Осигуряване на механизъм за добро управление на дружеството от страна на управителните органи;
- Осигуряване на ефикасен контрол върху управлението.

Действия във връзка защита правата на акционерите

През 2011 год. „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е провело едно редовно и три извънредни общи събрания. Общите събрания са свикани по надлежния ред и съгласно нормативно установените стокове

Директорът за връзки с инвеститорите е поддържал непрекъснато устройствените и вътрешните документи на дружеството в съответствие с изискванията на нормативната уредба и добрите корпоративни практики, както и е информирал надлежно всички заинтересовани лица в срок и съобразно установения ред.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството са уведомявани своевременно за новите моменти в законодателството, свързано с управлението на публично дружество.

Действия във връзка с разкриване на информация и прозрачност

През 2011г., следвайки своите принципи и традиции на прозрачност на дейността на "Капман Грийн Енерджи Фонд" АД, ръководството и директорът за връзки с инвеститорите винаги са изготвяли и предоставяли информацията за дейността на дружеството в срок, максимално пълна и точна. Предоставяната информация включва периодични отчети, промени в уставните документи, управителните органи, информация за провеждане на ОСА. Информацията е предоставяна в Комисия за финансов надзор, Българска фондова борса, оповестявана е на широката общественост чрез бюлетина на Инвестор.БГ, както и е публикувана на уеб страницата на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД (<http://www.capman.bg/?Action=352>)

През годината не са налагани актове за нарушения от регулаторните органи.

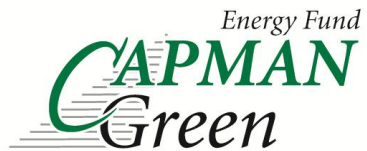
Действия във връзка със осигуряване на механизъм за добро управление на дружеството от страна на управителните органи.

Създаденият ред за свикване и провеждане на заседанията на управителните органи бе спазван и през 2011 г. Заседанията са провеждани редовно, всички членове са информирани за дневния ред и са им предоставени всички материали в срок, който е достатъчен за запознаване с тях преди заседанията.

Протоколите на заседанията са водени надлежно съгласно законовите и вътрешно-нормативни актове.

Действия във връзка с ефикасен контрол на управлението

Корпоративното ръководство, изпълняващо функциите и на комитет по одит, писмено мотивира предложението си за избор на одитор, като се ръководи от установените изисквания за професионализъм.



В заключение може да се каже, че след направения анализ, оценката на програмата за корпоративно управление е, че тя е достатъчно ефективна на етапа, в който дружеството се намира, отговаря на международните стандарти за добро корпоративно управление и способства за постигане на поставените цели за добро корпоративно управление на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД. Ръководството смята, че не се налага съществена преоценка и промяна на Програмата.

Съвет на директорите на

„Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД