

ОТЧЕТ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ 2009 год.

Оценка на програмата за добро корпоративно управление на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД

След направения преглед на Програмата за добро корпоративно управление /Програмата/ и дейността на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД, може да се направи извода, че действията през 2009 г. в изпълнение на поставените задачи, допринасят за изпълнение на поставените цели на Програмата. Действията на ръководството и директора за връзки с инвеститорите са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, защита правата на акционерите, равнопоставеното им третиране, своевременно, точно и ясно разкриване на информация, както и ефикасен контрол върху управлението.

Дружеството има едностепенна форма на управление – Съвет на директорите. Съветът на директорите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД е в състав: Детелина Смилова, Сибил Грозданова и Капман Ин ЕООД – чрез управителя му Николай Ялъмов.

Съобразно изискванията на ЗППЦК, дружеството има назначен директор за връзки с инвеститорите – Десислава 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 преоценка на финансови инструменти и от тяхната продажба. Към момента дружеството е във **фаза на активно разглеждане и набиране на проекти в областта на възобновяемите енергийни източници**.

Световната финансова и икономическа криза и силно негативното ѝ влияние върху всички фондови пазари, възпрепятства намеренията на Съвета на директорите за осъществяване на увеличение на капитала на дружеството на “Българска Фондова Борса-София” АД. Увеличението ще бъде възможно **след като се установи траен възходящ тренд на българския фондов пазар** и доверието на инвеститорите бъде възстановено.

Основни насоки за действие през 2009 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 2009 година „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД проведе едно редовно и две извънредни общи събрания. Те се проведеха, както следва:

- 25 май 2009 – редовно годишно ОСА
- 12 август 2009 – извънредно ОСА

- 22 декември – извънредно ОСА

На редовното общо събрание, преведено на 25.05.2009, акционерите гласуваха избора на одитен комитет на основание чл. 40е от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), във връзка с §1, т.11, б."а" от Допълнителните разпоредби на ЗНФО. ОСА избра одитен комитет на дружеството в състав: Детелина Светославова Смилова, Данаил Василев Данаилов и Николай Петков Ялъмов – в качеството му на физическо лице, законен представител на Изпълнителния член на СД – "Капман Ин"ЕООД. Дружеството отговаря на изискванията на чл.40ж от ЗНФО.

На извънредното общо събрание, състояло се на 12.08.2009 г., Общото събрание на акционерите овласти Съвета на директорите на "Капман Грийн Енерджи Фонд"АД да увеличава капитала на дружеството при условията на ЗППЦК до номинален размер от 20 000 000 (двадесет милиона) евро, в срок до 5 години от датата на вземане на решението.

На проведеното на 22.12.2009 година извънредно общо събрание на акционерите на „Капман Грийн Енерджи Фонд“ АД и във връзка с получено от независимия член на СД – г-н Данаил Данаилов уведомление, че желае да бъде освободен на основание чл.223, ал. 5 от ТЗ бе обсъдено и гласувано освобождаването на г-н Данаил Данаилов и избирането на негово място г-жа Сибила Любомирова Грозданова. Госпожа Грозданова бе вписана от Търговския регистър като член на Съвета на директорите на 30 декември 2009 г.

На събранието акционерите гласуваха промени в устава, както и за временно спиране на месечното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, считано от 01.01.2010 год. Решението за спиране на заплатите бе продиктувано от финансовата криза.

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 2009г., 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 2009 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**

На редовното общо събрание, преведено на 25.05.2009, акционерите гласуваха избора на одитен комитет. Корпоративното ръководство, изпълняващо функциите и на комитет по одит, писмено ще 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