



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Za okres 01.01.2012-31.12.2012

22 kwiecień 2013 r.

1. Informacje podstawowe

Global Energy S.A. (dawniej: LIBRA Capital z siedzibą w Warszawie) z siedzibą w Warszawie, ul. Pankiewicza 3, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000017849 (dalej Spółka), jest Spółką która do dnia 29 czerwca 2012 roku prowadziła działalność produkcyjną zlokalizowaną w Krośnie Odrzańskim.

Spółka powstała w wyniku następujących przekształceń:

- Spółka Hardex S.A. powstała dnia 1 czerwca 1992 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa. We wrześniu 1995 roku w wyniku objęcia Spółki Programem Powszechnej Prywatyzacji, akcje spółki zostały wniesione do narodowych funduszy inwestycyjnych. Wiodący pakiet objął Siódmy Narodowy Fundusz Inwestycyjny im. Kazimierza Wielkiego S.A. (po zmianie nazwy BBI Capital NFI S.A.). Podstawowa działalność spółki obejmowała produkcję i sprzedaż płyt pilśniowych twardych, zwykłych i lakierowanych.

- Z dniem 29 czerwca 2012 roku Spółka dokonała sprzedaży przedsiębiorstwa na rzecz spółki działającej pod firmą „Homanit” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krośnie Odrzańskim. W związku z powyższym zmienił się zakres działalności operacyjnej, przeważająca działalność zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD 2007) to 6420Z Działalność holdingów finansowych. Podstawową działalnością firmy jest prowadzenie inwestycji w sektorze energii odnawialnej.

W dniu 9 sierpnia 2012 roku został dokonany przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, Wydział VIII Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego wpis do rejestru zmian Statutu Spółki Hardex S.A, które zostały przyjęte Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Hardex S.A. z dnia 28 czerwca 2012 roku na mocy którego Spółka działa pod firmą Libra Capital S.A.

- z dniem 21 lutego 2013 roku została podjęta Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Global Energy S.A. z siedzibą w Warszawie na mocy której Spółka działa pod firmą Global Energy Spółka Akcyjna.

W związku z powyższym zmianie uległa firma spółki, siedziba. Zakres działalności według klasyfikacji PKD pozostał bez zmian. Aktualnie Spółka działa pod firmą Global Energy S.A., a jej siedzibą jest Warszawa. Kapitał zakładowy spółki wynosi 2 735 647,20 zł (słownie: dwa miliony siedemset trzydzieści pięć tysięcy sześćset czterdzieści siedem złotych 20/100) i dzieli się na 11 398 530 (słownie: jedenaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt osiem pięćset trzydzieści) akcji o wartości nominalnej 0,24 zł (słownie: dwadzieścia cztery grosze) akcja.

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Kapitał zakładowy	Liczba akcji	Kapitał zakładowy	Liczba akcji
a) na początek okresu, w tym:	8 502 611,71	1 139 853	8 502 611,71	1 139 853
kapitał zarejestrowany w sądzie	2 735 647,20	-	2 747 045,73	-
kapitał z przeliczenia hiperinflacyjnego (lata 1992-1996)	5 755 565,98	-	5 755 565,98	-
zwiększenia	0,00	10 258 677	0,00	0
zmniejszenia	11 398,53	0	0,00	0
b) na koniec okresu	8 491 213,18	11 398 530	8 502 611,71	1 139 853

W roku obrotowym 2012:

- do dnia 29 czerwca 2012 roku księgowość Spółki, prowadzona była w ramach przedsiębiorstwa,
- Dnia 1 lipca 2012 roku została zawarta Umowa na prowadzenie ksiąg rachunkowych Spółki z firmą TMJ Professional Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

Do dokonania przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 Rada Nadzorcza wybrała firmę WBS Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podstawą jest Uchwała nr VIII/30/2012 z dnia 29 maja 2012 roku.

2. Majątek

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym tj. od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wystąpiło zaniechanie działalności podstawowej związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa „Hardex” dnia 29 czerwca 2012 roku.

W połowie 2012 roku Spółka zbyła wszystkie aktywa z wyłączeniem należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych oraz zobowiązania związane bezpośrednio z tymi aktywami.

Środki w wysokości 30 000 000,00 zł uzyskane ze sprzedaży przedsiębiorstwa oraz aktywów pozwoliły Spółce na rozpoczęcie procesu analizy i przygotowania się do nowej działalności inwestycyjnej w sektorze Odnawialnych Źródeł Energii.

Ponadto Spółka w drugim półroczu dokonała kilku inwestycji w instrumenty finansowe takie jak akcje spółek publicznych i prywatnych oraz obligacje. Na transakcjach tych odnotowała zyski, dzięki czemu w ramach swoich aktywów skumulowania głównie środki pieniężne, które umożliwiły jej z początkiem 2013 roku wejście w nowe inwestycje - projekty Farm Wiatrowych i Solarnych.

Poniższe zestawienie prezentuje wyniki finansowe, aktywa, zobowiązania oraz przepływy pieniężne Spółki na dzień 30.06.2012 roku.

Wyniki	01.01.2012 - 29.06.2012
Przychody netto ze sprzedaży	53 441 957,50
Koszty działalności operacyjnej	-54 168 297,20
Zysk / (strata) ze sprzedaży	-726 339,70
Pozostałe przychody operacyjne	105 502,83
Pozostałe koszty operacyjne	-847 752,42
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	-1 468 589,29
Przychody finansowe	1 156 847,60
Koszty finansowe	-745 533,00
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	-1 057 274,69
Podatek dochodowy	0,00
Zysk (strata) netto przypisana działalności zaniechanej	-1 057 274,69
Całkowite dochody ogółem	-1 057 274,69

Aktywa	29.06.2012
Wartości niematerialne	772 029,72
Rzeczowe aktywa trwałe	5 698 040,86
Należności z tytułu dostaw i usług	11 462 579,07
Inne należności	150 029,07
Pozostałe aktywa	1 917,80
Środki pieniężne	5 454 293,99
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	251 467,71
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23 790 358,22

Zobowiązania	29.06.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 521 922,37
Kredyty i pożyczki	3 962 126,19
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 910 684,75
Inne	411 084,18
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	12 805 817,49

Przepływy środków pieniężnych netto spółki *	01.01.2012 - 29.06.2012
Przepływy z działalności operacyjnej	-3 338 765,97
Przepływy z działalności inwestycyjnej	6 664 291,10
Przepływy z działalności finansowej	1 151 352,40
Wpływy / (wypływy) środków pieniężnych netto	4 476 877,53

* przepływy pieniężne netto spółki prezentują zmiany w działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej za okres 01.01-30.06.2012 roku skorygowane o wartość transakcji sprzedaży przedsiębiorstwa Hardex S.A. oraz stan środków pieniężnych na dzień 29.06.2012 rok.

Zdaniem Zarządu zaprezentowane przepływy od 01.01.2012 r. do 29.06.2012 roku przedstawiają w sposób rzetelny wyniki na działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej na dzień sprzedaży Hardex S.A.

W drugim półroczu firma prowadziła działalność operacyjną w zakresie niezbędnym dla działalności Spółki giełdowej. W okresie tym Zarząd poszukiwał nowych obszarów aktywności celem optymalnego zainwestowania wolnych środków celem budowania wartości firmy.

3. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Według stanu na dzień 31.12.2012 r., Emitent posiada aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, których wartość wynosi 4 070 tys. zł. Główne pozycje wykazane w nocie „aktywa przeznaczone do sprzedaży” dotyczą posiadanych przez Global Energy S.A. akcji spółek notowanych jak i nienotowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych oraz udziału w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością. Jednostka w swoim portfelu inwestycyjnych wykazuje odpowiednio:

- a) 30 000 akcji Orzeł Biały S.A. z siedzibą w Piekarach Śląskich,
- b) 87 809 akcji MCI MANAGMENT S.A. z siedzibą w Warszawie,
- c) 2 500 000 akcji EMALIA OLKUSZ S.A. z siedzibą w Olkuszu,
- d) 1 448 000 akcji Black Lion NFI S.A. z siedzibą w Warszawie,
- e) 1 udział INFOGIS Sp. z o.o.

Nazwa	Cena zakupu	Wycena na dzień 31.12.2012 r.	Wartość sprzedaży w 2013 r.	Wartość bilansowa zaktualizowana
Orzeł Biały S.A.	390 000,00	473 100,00	394 202,60	394 202,60
Emalia Olkusz S.A.	2 500 000,00	2 500 000,00	2 526 939,73	2 500 000,00
Black Lion S.A.	724 000,00	1 100 480,00	731 804,74	731 804,74
MCI S.A.	439 045,00	559 343,33	443 776,10	443 776,10
INFOGIS Sp. z o.o.	500,00	500,00	500,00	500,00
RAZEM	4 053 545,00	4 633 423,33	4 097 223,17	4 070 283,44

Dnia 21 stycznia 2013 roku, Emitent sprzedał wszystkie posiadane w portfelu akcje spółek notowanych na rynku regulowanym (GPW S.A.), nienotowanych oraz posiadany udział w INFOGIS Sp. z o.o.

4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Przychody netto ze sprzedaży ogółem (tj. produktów, towarów i materiałów oraz zmiana stanu produktów) w czterech kwartałach 2012 roku osiągnęły wartość 54 603 848,87 zł. W zestawieniu z równorzędnym okresem roku ubiegłego przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów odnotowały spadek o blisko 50,33%. Istotne zmiany w osiągniętych przychodach ze sprzedaży są konsekwencją sprzedaży przedsiębiorstwa „Hardex” w dniu 29 czerwca 2012 roku i zaniechania podstawowej działalności, wykonywanej do tej pory przez sprzedany podmiot gospodarczy.

Koszty działalności operacyjnej po czterech kwartałach 2012 roku wyniosły 58 174 454,57 zł i stanowią 51,2% sumy kosztów operacyjnych za równorzędny okres roku 2011. Wynik na pozostałej działalności za okres 01.01-31.12.2012 jest równy 5 781 413,72 zł. W wyniku przeprowadzonych zmian w przedsiębiorstwie Global Energy S.A. w okresie 01.01-31.12.2012 roku osiągnęła zysk netto w kwocie 3 552 611,33 zł.

5. Informacja o przewidywanej sytuacji finansowej i perspektywach rozwoju Spółki

W I półroczu 2012 roku zostało sprzedane istniejące przedsiębiorstwo produkcyjne do inwestora strategicznego spółki Homanit Krosno Odrzańskie sp. z o.o. wraz ze wszystkimi aktywami, ruchomościami, nieruchomościami, prawami patentowymi, znakami towarowymi. Spółka otrzymała ze sprzedaży środki w wysokości 30 000 000,00 zł co pozwoliło na uzyskanie dodatniego wyniku finansowego netto na koniec 2012 roku w wysokości 3 552 611,33 zł.

W II połowie 2012 roku spółka prowadziła działania mające na celu przygotowanie się do nowej działalności operacyjnej obejmującej aktywność na rynku energii odnawialnej w zakresie instalacji turbin wiatrowych oraz paneli fotowoltaicznych. Planowane inwestycje przeprowadzane będą na rynku bułgarskim, a po wejściu stosownych regulacji prawnych w zakresie OZE również w Polsce i Chorwacji.

W I kwartale 2013 roku zgromadzone środki pieniężne w znacznej części zostały przeznaczone przez Spółkę na zakup praw do projektów i chodzących instalacji produkujących energię z odnawialnych źródeł na terenie Bułgarii z uwagi na istniejące na tamtejszym rynku regulacje prawne pozwalające generować stałe przychody ze sprzedaży energii przez okres nawet 20 lat, a także ogólnoswiatową tendencję powstawania coraz większej ilości ekologicznych projektów oraz intensywnego rozwoju branży OZE na wszystkich kontynentach. Ponadto Spółka zmieniła nazwę firmy, adres siedziby oraz rozpoczęła nową działalność inwestycyjną. W roku 2013 planowane jest prowadzenie dalszych działań ekspansyjnych mających na celu pozyskiwanie nowych, atrakcyjnych projektów o relatywnie atrakcyjnej stopie zwrotu. W II półroczu 2013 roku w ramach nabywanych projektów planowane jest rozpoczęcie budowy instalacji paneli fotowoltaicznych o mocy do 5Mw oraz uzyskanie pierwszych przychodów z nowej działalności w branży OZE.

6. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

W roku 2012 do momentu sprzedaży przedsiębiorstwa „Hardex” podstawowa działalność operacyjna prowadzona była w siedzibie firmy.

7. Inne informacje, które zdaniem Libra Capital SA są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Global Energy S.A.

W dniu 29.06.2012 roku Zarząd Libra Capital SA (dawniej Hardex S.A.) zawarł z „Homanit Krosno Odrzańskie” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością umowę sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki za cenę 30 000 000,00 zł (trzydzieści milionów złotych) w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego. W skład przedsiębiorstwa wchodzi: zespół składników służących prowadzeniu działalności w zakresie produkcji płyt pilśniowych i działalności w przemyśle drzewnym w szczególności: własność nieruchomości i aktywa produkcyjne i inne aktywa ruchome, wierzytelności i środki pieniężne, patenty i inne prawa własności przemysłowej, majątkowe prawa autorskie, majątkowe prawa pokrewne, prawa wynikające z zawartych umów i decyzji administracyjnych, tajemnice przedsiębiorstwa, księgi i dokumenty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej. W skład przedsiębiorstwa wchodzi wszyscy pracownicy zatrudnieni w spółce. Strony ustaliły wzajemnie, że Sprzedający ponosi odpowiedzialność za wymagalne zobowiązania Spółki do dnia zawarcia umowy sprzedaży przedsiębiorstwa, a Kupujący za wszystkie zobowiązania, które staną się wymagalne po dniu sprzedaży. Na dzień sprzedaży wszystkie wymagalne zobowiązania Spółki zostały spłacone.

W wyniku sprzedaży przedsiębiorstwa „Hardex” w dniu 29 czerwca 2012 roku, nastąpiła zmiana prezentacji w sprawozdaniu całkowitych dochodów pozycji „wynik finansowy”. W rezultacie, wynik finansowy z działalności kontynuowanej w okresie 01.01-31.12.2011 oraz 01.01-29.06.2012 roku przeniesiono na działalność zaniechaną.

Poza opisanymi powyżej informacjami nie występują inne istotne informacje dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Global Energy S.A.

8. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Ważnym zdarzeniem mającym wpływ na działalność Spółki w roku obrotowym jak i w następnych latach była sprzedaż przedsiębiorstwa „Hadrex” inwestorowi strategicznemu za cenę 30 000 000,00 zł. Dzięki temu Spółka na koniec roku obrotowego osiągnęła dodatni wynik finansowy w wysokości 3 552 611,33 zł.

Po sprzedaży przedsiębiorstwa „Hardex” obrany został nowy kierunek działalności inwestycyjnej Spółki, która w roku 2013 rozpoczęła inwestycje w sektorze energii z odnawialnych źródeł.

9. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego, nie posiada żadnych zobowiązań długoterminowych, a na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania posiada płynność finansową, dzięki której na bieżąco reguluje wszystkie swoje zobowiązania.

10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Na dzień 31.12.2012 Spółka posiadała własne źródło finansowania.

Po dniu bilansowym zostały podjęte decyzje o realizacji następujących transakcji:

Dnia 5 lutego 2013 roku Global Energy S.A. zawarła z firmą Spilaro Limited Umowę Zbycia udziałów. Tym samym Spółka Global Energy S.A. nabyła 500 (pięćset) udziałów reprezentujących 100 proc (sto procent) kapitału zakładowego spółki Geotherm Energy EOOD utworzonej zgodnie z prawem Republiki Bułgarii, z siedzibą w Bułgarii, w Sofii posiadającej 10% udziałów w kapitale zakładowym spółki Eko Novenergy OOD, holdingu który realizuje projekty w sektorze energii odnawialnej na terenie Bułgarii. Cena transakcyjna wyniosła 17 180 000,00 zł.

Dnia 25 marca 2013 roku Global Energy S.A. zawarła z firmą Markova Mogila Wind Farm Limited Umowę Zbycia Akcji. Na mocy Umowy Spółka Global Energy SA nabyła 5 100 akcji (reprezentujących 100% kapitału zakładowego) Spółki New Vision Managment EAD, spółki akcyjnej utworzonej zgodnie z prawem Republiki Bułgarii, z siedzibą w Sofii, która realizuje projekty z sektora energii odnawialnej (farmy wiatrowej o mocy do 60Mw i instalacji paneli fotowoltaicznych o mocy do 5Mw) na terenie Bułgarii. Cena transakcyjna wyniosła 14 850 000,00 zł.

Po realizacji ww. transakcji, które miały miejsce w lutym i marcu 2013 roku Spółka nie posiada wystarczających środków na dalsze akwizycje dlatego planuje pozyskać kolejne środki z nowej emisji akcji oraz finansowania dłużnego na zakup kolejnych projektów i instalacji z obszaru OZE.

Ponadto na dzień przygotowania sprawozdania finansowego za ostatni rok obrotowy została podjęta decyzja o dalszych zamierzeniach inwestycyjnych oraz sposobach pozyskania środków finansowych na ich realizację m.in. poprzez zawarcie Umowy z profesjonalnym podmiotem na pozyskanie kwoty do 100.000.000 USD, która zostanie przeznaczona na budowę farm wiatrowych i solarnych.

11. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem strategii rynkowej przez niego wypracowanej

Na osiągnięte przez Spółkę wyniki w roku obrotowym 2013 będzie miała wpływ:

- koniunktura na rynku energetycznym oraz wysokość stawek oferowanych przez Zakłady Energetyczne z tytułu odkupienia energii wyprodukowanej z instalacji farm wiatrowych oraz paneli fotowoltaicznych na rynku Bułgarskim, Chorwackim i Polskim;
- kurs EUR/PLN co w znacznym stopniu będzie miało przełożenie na uzyskiwane przychody z działalności inwestycyjnej (zwłaszcza dla inwestycji prowadzonych poza granicami Polski);
- przyjęcie w Polsce Ustawy o odnawialnych źródłach energii;
- zmiana kursu PLN/EUR oraz możliwy wzrost cen zakupu turbin wiatrowych oraz paneli fotowoltaicznych z uwagi na odnotowywane od dłuższego czasu bardzo duże spadki cen tych instalacji

Zarząd Spółki prowadzi działania mające na celu zakup projektów o wysokiej stopie zwrotu przy jednoczesnej optymalizacji kosztów. W trakcie prowadzenia działalności operacyjnej na bieżąco prowadzona będzie weryfikacja kosztów oraz kontrola struktury portfela realizowanych projektów pod względem zdolności wygenerowania zysku. Spółka dopuszcza możliwość wpuszczania do realizowanych projektów partnerów zewnętrznych, którzy będą w stanie dostarczyć efekt synergii zarówno w obszarze finansowym jak i organizacyjnym. W Spółce planowane jest również usprawnienie działalności organizacyjnej oraz wdrożenie strategii rozwoju na kolejne lata.

12. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

Ze względu na sprzedaż przedsiębiorstwa „Hardex” w Spółce zmienił się kierunek podstawowej działalności operacyjnej, a co za tym idzie struktura organizacyjna, struktura zatrudnienia, Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Nowy sposób zarządzania ma na celu poprawę przepływu informacji w przedsiębiorstwie oraz prowadzenie racjonalnej polityki kadrowej i finansowej.

13. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Nie dotyczy.

14. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.

Nie dotyczy.

15. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowników

Nie dotyczy.

16. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka, identyfikując poszczególne rodzaje ryzyk finansowych związanych z jej działalnością, stara się je ograniczyć, głównie poprzez dobór optymalnych instrumentów finansowych. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń ani nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi. Główne rodzaje ryzyka wynikające z posiadanych instrumentów finansowych obejmują: ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko makroekonomiczne. Zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej.

Spółka bierze pod uwagę możliwości finansowania swojej działalności kapitałami obcymi w postaci pożyczek lub kredytów bankowych. Ewentualny wzrost stóp procentowych, przy ewentualnym wysokim zadłużeniu Emitenta, może przełożyć się na wystąpienie trudności związanych z jego obsługą.

Ryzyko makroekonomiczne

Spółka narażona jest na ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i zmniejszeniem tempa wzrostu gospodarczego w Polsce. Wpływ na ryzyko może mieć również pogorszenie sytuacji na rynku kapitałowym oraz ryzyko związane z poziomem rynkowych stóp procentowych.

17. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Global Energy S.A. na dzień przekazania raportu rocznego ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym i zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Libra Capital SA w okresie od poprzedniego raportu rocznego.

Według wiedzy Emitenta, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy na dzień 31.12.2012 roku posiadają:

- Family Fund Sp. z o.o. S.K.A., mieszczący się przy ul. Stefana Batorego 25, 31-135 Kraków posiadający 3 760 000 akcji, które stanowią 32,99% udziału w kapitale zakładowym Spółki,
- Superkonstelacja Limited posiadający 3 327 346, które stanowią 29,19% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Według wiedzy Emitenta, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy na dzień przygotowania sprawozdania posiadają:

- Family Fund Sp. z o.o. S.K.A., mieszczący się przy ul. Stefana Batorego 25, 31-135 Kraków posiadający 3 760 000 akcji, które stanowią 32,99% udziału w kapitale zakładowym Spółki (32,99% głosów na walnym zgromadzeniu),
- Supernova Financial Services Sp. z o.o. ERGO S.K.A. posiadający 3 327 346 akcji, które stanowią 29,19% udziału w kapitale zakładowym Spółki.
- AKB „LANTA-BANK” (ZAO), która poprzez spółkę Supernova Financial Services Sp. z o.o. ERGO S.K.A. posiada w sposób pośredni 3 327 346 akcji, tj. 29,19% udziału w kapitale zakładowym Spółki, 3 327 346 głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu co stanowi 29,19% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (29,19% głosów na walnym zgromadzeniu).

Od momentu przekazania raportu okresowego za 2012 do dnia 22 kwietnia 2013 r według wiedzy Emitenta wystąpiły następujące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Capital Libra S.A.:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2011		Zmiana		Stan na dzień 22.04.2013	
	liczba akcji (szt.)	udział w kapitale zakładowym (%)	liczba akcji (szt.)	udział w kapitale zakładowym (%)	liczba akcji (szt.)	udział w kapitale zakładowym (%)
BBI Capital NFI S.A.	359.200	31,51	-359.200	-31,51	0	0,00
Skarb Państwa	260.938	22,89	-260.938	-22,89	0	0,00
Maciej Zientara Superkonstelacja Limited	0	0,00	0	0	0	0,00
Family Fund Sp. z o.o. S.K.A.	0	0,00	+ 3.760.000	32,99	3.760.000	32,99
SFS Sp. z o.o. ergo SKA	0	0,00	+ 3.327.346	29,19	3.327.346	29,19
AKB "LANTA-BANK" (ZAO) - pośrednia forma posiadania akcji	0	0,00	3.327.346	29,19	3.327.346	29,19

18. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

Podstawą funkcjonowania Zarządu są przepisy KSH, Statut oraz Regulamin Zarządu.

Zgodnie z § 11 Statutu, Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką i jej reprezentowania, z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut dla pozostałych władz Spółki.

Zarząd Składa się z jednej do pięciu osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Powołuje ona także Prezesa Zarządu oraz, na jego wniosek lub z własnej inicjatywy pozostałych członków Zarządu.

Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest kadencją wspólną. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.

Zmiany w składzie osób zarządzających w ciągu ostatniego roku obrotowego:

Rezygnacja Prezesa Zarządu Pana Witolda Jesionowskiego z dniem 31.03.2012 roku.

W dniu 20.04.2012r. na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki powołano Pana Macieja Zientarę.

Z dniem 28 czerwca 2012 roku zakończyła się trwająca 3 lata wspólna kadencja Zarządu. Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29 maja 2012 roku Zarząd nad Spółką sprawują:

1. Maciej Zientara – Prezes Zarządu,
2. Inez Krawczyńska – Członek Zarządu.

- Dnia 28 listopada 2012 Pani Inez Krawczyńska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka zarządu spółki Libra Capital S.A.
- Dnia 22 stycznia 2013 roku Pan Maciej Zientara złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Global Energy S.A.
- Dnia 22 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza spółki Global Energy S.A. powzięła Uchwałę w przedmiocie powołania na Prezesa Zarządu Pana Artura Staykova.

Skład organów Jednostki na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd:

- Artur Staykov – Prezes Zarządu

Na dzień przekazania raportu rocznego za rok 2012, według informacji posiadanych przez Spółkę, Prezes Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Global Energy S.A. Zgodnie z art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, cała Rada Nadzorcza wykonuje zadania Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 86 powołanej ustawy,

ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej zgodnie z § 19 Statutu oraz § 3 Regulaminu, należy w szczególności:

- a) Badanie rocznego bilansu, a także rachunków zysków i strat oraz zapewnienie ich weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów,
- b) Badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu,
- c) Badanie i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonywania tych planów,
- d) Składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt a-c,
- e) Badanie i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu wniosków Zarządu, co do podziału zysków i pokrycia strat,
- f) Powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- g) Delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności, w razie zawieszania lub odwoływania członków Zarządu lub gdy członkowie ci z innych powodów nie mogą sprawować swoich czynności,
- h) Uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- i) Zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza składa się nie mniej niż pięciu i nie więcej niż dziewięciu członków. Kadencja trwa trzy lata i jest wspólna.

Zmiany w składzie osób nadzorujących w ciągu ostatniego roku obrotowego:

Dnia 6 sierpnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej: Pana Rafała Abratańskiego, Pana Wojciech Grzybowski, Pana Daniela Wiązika, Pana Witolda Jesionowskiego, Pana Cezarego Olszewskiego. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 6 sierpnia 2012 roku powołało do składu Rady Nadzorczej: Pana Adama Rogalińskiego, Pana Cezarego Olszewskiego, Pana Andrzeja Zientarę, Panią Agnieszkę Gaworcuk, Pana Marcina Zientarę, Pana Daniela Wiązika, Pana Marka Matlaka.

- Dnia 9 stycznia 2013 roku Pani Agnieszka Gaworcuk złożyła pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- Dnia 21 stycznia 2013 roku Pan Marek Matlak złożył pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- Dnia 20 lutego 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panów:
 - Andrzeja Zientarę,
 - Adama Rogalińskiego,

- Marcina Zientarę,
- Daniela Więżika,
- Cezarego Olszewskiego.

Skład organów Jednostki na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd:

- Artur Staykov – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

- Andrzej W. Jasiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Mario Zahariev – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Victor Azmanov – Członek Rady Nadzorczej
- Bartłomiej Korniluk – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Romaniszyn – Członek Rady Nadzorczej

19. Zestawienie stanu posiadania akcji Libra Capital SA lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Libra Capital SA na dzień przekazania raportu rocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego odrębnie dla każdej z osób.

Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31.12.2012 stan posiadania akcji Global Energy S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę jest następujący:

Zarząd:

- Maciej Andrzej Zientara – Prezes Zarządu 3 327 346 akcji

Rada Nadzorcza:

- Andrzej Zientara – Przewodniczący Rady Nadzorczej (nie posiada akcji)
- Agnieszka Gaworczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (nie posiada akcji)
- Cezary Olszewski – Sekretarz Rady Nadzorczej (nie posiada akcji)
- Marcin Piotr Zientara – Członek Rady Nadzorczej (nie posiada akcji)
- Adam Rogaliński – Członek Rady Nadzorczej (nie posiada akcji)
- Daniel Więżik – Członek Rady Nadzorczej (nie posiada akcji)
- Marek Matlak – Członek Rady Nadzorczej (nie posiada akcji)

Skład organów Jednostki na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za 2012 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd:

- Artur Staykov – Prezes Zarządu (nie posiada akcji)

Rada Nadzorcza:

- Andrzej W. Jasiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej (nie posiada akcji)
- Mario Zahariev – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej (nie posiada akcji)
- Victor Azmanov – Członek Rady Nadzorczej (nie posiada akcji)
- Bartłomiej Korniluk – Członek Rady Nadzorczej (nie posiada akcji)
- Wojciech Romaniszyn – Członek Rady Nadzorczej (nie posiada akcji)

20. Opis organizacji grupy kapitałowej Libra Capital SA, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

21. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przyjęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Libra Capital SA, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie dotyczy.

22. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych za rok 2012 i jego poszczególne kwartały.

23. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) Postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Libra Capital SA lub jednostki od niej zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Libra Capital SA, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska Libra Capital SA,
- b) Dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Global Energy S.A., z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem Libra Capital SA w tej sprawie oraz w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczęto postępowania.

Brak takich postępowań.

24. Informacje o udzielaniu przez Global Energy S.A. poręczeń, kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi, jeżeli łączą wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Global Energy S.A. z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia Global Energy S.A. za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy Global Energy S.A., a podmiotem, który zaciągnął kredytu lub pożyczki.

Nie dotyczy.

25. Informacje o zaciągniętych przez Global Energy S.A. kredytach i umowach pożyczek

Nie dotyczy.

26. Emisja papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania wpływów z emisji.

Nie dotyczy.

27. Informacje o znanych Global Energy S.A. umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółka nie posiada żadnych informacji o zawartych umowach, w wyniku których mogą nastąpić w przyszłości zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

28. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które nadają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Global Capital S.A.

Specjalne uprawnienia kontrolne nie występują.

29. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych oraz ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Statut Global Energy S.A. nie przewiduje żadnych ograniczeń w obrocie akcjami na okaziciela Spółki. Obrót akcjami Global Energy S.A. jako akcjami spółki publicznej, podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o Ofercie Publicznej, w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz w Ustawie o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym.

30. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W ramach systemu kontroli i zarządzania ryzykiem proces sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest przez Zarząd, Radę Nadzorczą, pozostałych pracowników w drodze obowiązujących procedur, regulacji wewnętrznych (zakresy obowiązków poszczególnych pracowników) i innych uregulowań. Osoby odpowiedzialne odpowiadają za wdrażanie i monitorowanie skutecznego i wydajnego systemu kontroli wewnętrznej oraz identyfikację i przegląd ponoszonego ryzyka.

Na kontrolę wewnętrzną mającą za zadanie wyeliminowanie ryzyka przy sporządzaniu sprawozdań składa się:

- Bieżące czynności kontrolne podejmowane na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach organizacyjnych;
- Sprawny system przepływu informacji wewnątrz firmy;
- Przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie rocznego sprawozdania finansowego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych;
- Ochrona informacji poufnych,
- Ścisła współpraca i kontrola przez pracowników Spółki, zewnętrznej firmy prowadzącej usługi księgowe oraz przygotowującej okresowe raporty finansowe, mające na celu kontrolę, oraz identyfikację ryzyka i zagrożeń.

Ostateczna treść sprawozdania finansowego zatwierdzana jest przez Zarząd Spółki, który nadzoruje poszczególne obszary działalności.

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Global Energy S.A. w 2012 roku

Zarząd Global Energy S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu GPW oraz zgodnie z uchwałą nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe a także § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, przedstawia raport o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2012 roku.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego
Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegała Spółka w 2012 roku zawarty jest w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, który stanowi załącznik do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 roku. Pełen tekst przedmiotowego zbioru zasad jest ogólnodostępny na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego (www.corp-gov.gpw.pl).
2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane.

Część I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada Nr 5

Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 roku w sprawie odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 roku (2009/385/WE).

Zalecenia zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE) nie stanowiły wzorca do opracowania systemu wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółką. Ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej leży w gestii kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki a wynagrodzenie członków Zarządu do kompetencji Rady Nadzorczej. Wielkość wynagrodzenia odpowiada wielkości Spółki oraz pozostaje w rozsądnym stosunku do jej wyników finansowych.

Zasada nr 9.

GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

Wybór członków Rady Nadzorczej leży w gestii Walnego Zgromadzenia a członków Zarządu w gestii Rady Nadzorczej, kierując się głównie kryteriami wyboru umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji, natomiast inne czynniki, w tym płeć osoby nie powinny stanowić wyznacznika w powyższym zakresie.

Część II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada nr 1.5.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,

Stosowanie tej zasady zależy od otrzymania przez Spółkę od akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu informacji o zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu rady nadzorczej Spółki przed odbyciem walnego zgromadzenia, w terminie umożliwiającym umieszczenie tych informacji o tych kandydatach na stronie internetowej Spółki. Jeżeli Spółka otrzyma uzasadnienia wraz z życiorysami zawodowymi kandydatów i ich zgodę na publikację, informacje te zostaną zamieszczone na stronie internetowej Spółki.

Zasada nr 1.11.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

Zarząd w przypadku złożenia przez Członka RN stosownego oświadczenia, zamieści je na stronie internetowej. Jednakże Zarząd zwraca uwagę, że nie ma żadnych podstaw formalnych do żądania od Członka RN złożenia takiego oświadczenia. Członka RN obowiązuje przede wszystkim zasada lojalności wobec Spółki i w swych działaniach powinien on kierować się wyłącznie interesem Spółki.

Zasada nr 1.14.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.

Spółka stosuje przepisy prawa obowiązujące w tym zakresie.

Zasada nr 2.

Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

Spółka nie stosowała tej zasady. Spółka stoi na stanowisku, że informacje publikowane w języku polskim są wystarczające do komunikacji z akcjonariuszami.

Część III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

Zasada nr 6.

Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Spółka nie stosowała tej zasady. Wybór rady nadzorczej jest decyzją akcjonariuszy Spółki i nie ma uzasadnienia dla ograniczenia w swobodzie wyboru osób do tego organu. Członkowie rady nadzorczej z istoty pełnionej funkcji są niezależni w swych sądach i decyzjach. Spółka stoi na stanowisku, iż wybór rady nadzorczej przez akcjonariuszy, jako „współwłaścicieli” Spółki, jest wyrazem dbałości o interesy Spółki.

Zasada nr 8.

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

Spółka nie stosowała tej zasady. Utworzenie w Spółce komitetu audytu oraz sposób jego funkcjonowania określa ustawa. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 26.09.2012 w oparciu o art. 86 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 2009, Nr 77, poz. 649 z zm.) powołała jako organ kolegialny i doradczy Rady Nadzorczej stały Komitet Audytu liczebność Komitetu została ustalona na trzy osoby. Na Przewodniczącego Komitetu Audytu został wybrany Pan Adam Rogaliński i, a na Członków Komitetu Audytu wybrano Pana Cezarego Olszewskiego oraz Pana Daniela Więziła.

Część IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada nr 1.

Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.

W walnych zgromadzeniach Spółki udział biorą osoby uprawnione i obsługujące Walne Zgromadzenie. Obowiązujące przepisy prawa, w tym Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, w wystarczający sposób, regulują wykonanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i przejrzystości spraw będących przedmiotem obrad WZ. W przypadku pytań dotyczących Walnych Zgromadzeń, kierowanych do Spółki ze strony przedstawicieli mediów, Spółka udziela stosownych odpowiedzi. Ponadto w zakresie tej zasady decydują akcjonariusze obecni na Walnym Zgromadzeniu, w szczególności zaś Przewodniczący.

Zasada nr 9.

Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.

O wartości nominalnej akcji jak i operacjach na akcjach decyduje każdorazowo walne zgromadzenie. Emitent zapewnia, iż podejmowanie jakichkolwiek działań na szkodę potencjalnych akcjonariuszy czy też samej Spółki poprzez stwarzanie zagrożenia dla prawidłowości i wiarygodności jej wyceny nie leży w interesie Spółki ani jej akcjonariuszy.

Zasada nr 10.

Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,

Informacje dotyczące walnych zgromadzeń i ich przebiegu emitent publikuje w formie raportów bieżących oraz informacji zamieszczanych na stronie internetowej Spółki. Emitent stoi na stanowisku, iż nakłady finansowe jakie należałoby ponieść na transmisję obrad i dwustronną komunikację oraz wykonywanie głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej podczas walnego zgromadzenia są niewspółmierne w stosunku do potencjalnych korzyści wynikających z powyższego działania.

31. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zasady powoływania, odwoływania i uprawnienia osób zarządzających określa Statut Spółki.

- Zarząd składa się od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna.
- Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz na jego wniosek lub z własnej inicjatywy pozostałych członków Zarządu.
- Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
- Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu.
- Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.
- Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania i reprezentowania Spółki z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub statut dla pozostałych władz Spółki.

32. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością 3/4 głosów.

33. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Obrady Walnych Zgromadzeń Emitenta odbywają się zgodnie z przepisami: Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

34. Organ uprawniony do zwoływania Walnego Zgromadzenia, sposób zwołania i odwołania

Zgodnie z §21 Statutu:

- 1) Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
- 2) Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

- 3) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.
- 4) Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa ust. 3.
- 5) Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
 - a) w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
 - b) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 3, Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w trybie, o którym mowa w ust. 4.
- 6) Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wybierają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z § 22 Statutu Emitenta:

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej, z wyjątkiem obrad Walnego Zgromadzenia zwoływanych przez Zarząd na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.
2. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Żądanie, o którym mowa w ust. 2, powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.
4. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za pisemną zgodą wnioskodawców. Odwołanie następuje w taki sam sposób jak zwołanie, co najmniej na 26 dni przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.
5. Walne Zgromadzenie może w szczególnych wypadkach, w drodze uchwały podjętej większością 3/4 (trzech czwartych) głosów skreślić z porządku obrad poszczególne sprawy, a także zmienić kolejność omawiania spraw objętych przyjętym porządkiem obrad. Walne Zgromadzenie nie jest jednak uprawnione do skreślenia z porządku obrad lub zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na żądanie akcjonariusza, bez jego zgody.

Uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu

W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć Akcjonariusze osobiście bądź przez pełnomocników.

- 1). W pracach Walnego Zgromadzenia powinni uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to przedstawia się Walnemu Zgromadzeniu.
- 2). Uprawnionym do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu są także członkowie organów Spółki, których mandaty wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia.
- 3). Do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Zarząd może zaprosić inne osoby, których udział jest uzasadniony.
- 4). Biegły rewident dokonujący badania sprawozdania finansowego Spółki powinien uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. W Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu biegły rewident powinien uczestniczyć, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki.
- 5). Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Walnego Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.

Przebieg Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z § 6 Regulaminu Walnego Zgromadzenia:

- 1). Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.

Zgodnie z § 8 Regulaminu Walnego Zgromadzenia:

- 1). Obrady odbywają się według przedstawionego w zawiadomieniu porządku obrad, który jest przyjęty, jeżeli nikt z obecnych nie wniesie wniosku o jego zmianę.
- 2). Walne Zgromadzenie może w szczególnych wypadkach, w drodze uchwały podjętej większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów skreślić z porządku obrad poszczególne sprawy, a także zmienić kolejność omawiania spraw objętych przyjętym porządkiem obrad. Walne Zgromadzenie nie jest jednak uprawnione do skreślenia z porządku obrad lub zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na żądanie Akcjonariusza, bez jego zgody.

Podejmowanie uchwał, głosowanie

Zgodnie z § 13 Regulaminu Walnego Zgromadzenia:

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli Statut lub przepisy Kodeksu Spółek Handlowych nie stanowią inaczej. Uchwała zostaje podjęta, jeżeli w toku głosowania uzyska więcej niż połowę głosów oddanych.
2. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można podjąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu do tyczącego powzięcia uchwały.
3. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalane nawet, jeśli nie były umieszczone w porządku obrad.

4. W przypadkach wyraźnie wymienionych w Kodeksie Spółek Handlowych lub Statucie Spółki kwalifikowanej większości głosów; dotyczy to w szczególności uchwał:
- a) o zmianie Statutu,
 - b) emisji obligacji zmiennych z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
 - c) umorzenia akcji,
 - d) obniżenia kapitału zakładowego
 - e) rozwiązania Spółki.
5. W przypadku uchwały zmieniającej postanowienia Statutu, zwiększających świadczenia lub uszczuplających prawa Akcjonariuszy przyznane osobiście, dla podjęcia uchwały konieczna jest zgoda wszystkich Akcjonariuszy, których zmiana dotyczy.
6. Uczestnikom Walnego Zgromadzenia zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

35. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

Firma Hardex S.A. jest producentem płyt pilśniowych twardych „mokroformowanych”, które znajdują zastosowanie przede wszystkim w:

- Przemysłu meblarskim (tylne ściany szaf, dna szuflad, elementy mebli tapicerowanych);
- Produkcji opakowań (produkcja skrzynek na owoce i warzywa, przekładki na palety, inne elementy opakowań przemysłowych);
- Produkcji elementów tapicerki samochodowej.

Produkty Spółki sprzedawane były na rynku krajowym oraz zagranicznym, głównie w krajach Unii Europejskiej. Najszerszą grupą odbiorców są podmioty działające w sektorze producentów mebli.

Dnia 29 czerwca 2012 Spółka dokonała sprzedaży przedsiębiorstwa na rzecz spółki działającej pod firmą „Homanit” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krośnie Odrzańskim.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym tj. od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. wystąpiło zaniechanie działalności podstawowej związane ze sprzedażą przedsiębiorstwa Hardex S.A. dnia 29 czerwca 2012 roku na rzecz firmy „Homanit” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krośnie Odrzańskim.

W połowie 2012 roku Spółka zbyła wszystkie aktywa z wyłączeniem należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych oraz zobowiązania związane bezpośrednio z tymi aktywami.

Środki w wysokości 30 000 000,00 zł uzyskane ze sprzedaży przedsiębiorstwa oraz aktywów pozwoliły Spółce na rozpoczęcie procesu analizy i przygotowania się do nowej działalności inwestycyjnej.

36. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców

Nie dotyczy.

37. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanym emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Nie dotyczy.

38. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Na dzień 31.12.2012r Global Energy S.A. nie tworzy własnej grupy kapitałowej.

Według wiedzy Emitenta na dzień 31.12.2012 roku:

Jednostką która posiada 32,99% udziału w kapitale zakładowym Spółki jest Family Fund Sp. z o.o. S.K.A.

Jednostką która posiada 29,19% udziału w kapitale zakładowym Spółki jest Superkonstelacja Limited.

Po dniu bilansowym nastąpiły następujące zdarzenia gospodarcze:

Dnia 5 lutego 2013 roku Global Energy S.A. zawarła z firmą Spilaro Limited Umowę Zbycia udziałów. Tym samym Spółka Global Energy S.A. nabyła 500 (pięćset) udziałów reprezentujących 100 proc (sto procent) kapitału zakładowego spółki Geotherm Energy EOOD utworzonej zgodnie z prawem Republiki Bułgarii, z siedzibą w Bułgarii, w Sofii posiadającej 10% udziałów w kapitale zakładowym spółki Eko Novenergy OOD, holdingu który realizuje projekty w sektorze energii odnawialnej na terenie Bułgarii. Cena transakcyjna wyniosła 17 180 000,00 zł.

Dnia 25 marca 2013 roku Global Energy S.A. zawarła z firmą Markova Mogila Wind Farm Limited Umowę Zbycia Akcji. Na mocy Umowy Spółka Global Energy S.A. nabyła 5 100 akcji (reprezentujących 100% kapitału zakładowego) Spółki New Vision Managment EAD, spółki utworzonej zgodnie z prawem Republiki Bułgarii, z siedzibą w Sofii, która realizuje projekty (farmy wiatrowej o mocy do 60Mw i instalacji paneli fotowoltaicznych o mocy do 5Mw) z sektora energii odnawialnej na terenie Bułgarii. Cena transakcyjna wyniosła 14 850 000,00 zł.

Powyższe transakcje zostały sfinansowane ze środków własnych Spółki.

39. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Nie dotyczy.

40. Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

1. Dnia 22 czerwca 2012 roku została zawarta Umowa na przegląd/badanie sprawozdań finansowych oraz badanie prawidłowości ujęcia w księgach rozliczenia transakcji sprzedaży przedsiębiorstwa spółki Hardex S.A. Umowa została zawarta z firmą WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy było:
 - Dokonanie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Global Energy S.A. sporządzanego na dzień 30.06.2012 roku,
 - Zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Global Energy S.A. sporządzonego na dzień 31.12.2012 roku.
 - Zbadania prawidłowości ujęcia w księgach rozliczenia transakcji sprzedaży przedsiębiorstwa spółki Global Energy S.A.

Za wykonanie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego

ustalono wynagrodzenie w wysokości 7 300,00 zł netto. Za wykonanie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ustalono wynagrodzenie w wysokości 9 700,00 zł netto.

2. W roku 2011 Umowę o dokonanie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego wg stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz badania sprawozdania finansowego za rok 2011 zawarto z firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z ww. umowy wyniosła 35 000,00 zł + podatek VAT.

41. Znaczące zdarzenia gospodarcze powstałe pod dniem bilansowym

Dnia 22 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza przedsiębiorstwa Global Energy S.A. powzięła Uchwałę w przedmiocie powołania do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Artura Staykova.

Dnia 20 lutego 2013 roku nastąpiła zmiana nazwy „Libra Capital S.A.” na obecnie funkcjonującą „Global Energy S.A.”.

Dnia 20 lutego 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Global Energy S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Zientarę, Pana Adama Rogalińskiego, Pana Marcina Zientarę, Pana Daniela Więżika oraz Pana Cezarego Olszewskiego. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 20 lutego 2013 roku powołało do składu Rady Nadzorczej następujące osoby Pana Andrzeja Jasińskiego, Pana Victora Azmanova, Pana Bartłomieja Korniluka, Pana Mario Zaharieva, oraz Pana Wojciecha Romaniszyna.

Dnia 5 lutego 2013 roku Global Energy S.A. zawarła z firmą Spilaro Limited Umowę Zbycia udziałów. Tym samym Spółka Global Energy S.A. nabyła 500 (pięćset) udziałów reprezentujących 100 proc (sto procent) kapitału zakładowego spółki Geotherm Energy EOOD utworzonej zgodnie z prawem Republiki Bułgarii, z siedzibą w Bułgarii, w Sofii posiadającej 10% udziałów w kapitale zakładowym spółki Eko Novenergy OOD, holdingu który realizuje projekty w sektorze energii odnawialnej na terenie Bułgarii. Cena transakcyjna wyniosła 17 180 000,00 zł.

AKB "LANTA-BANK" (ZAO), w skutek zawarcia w dniu **05 lutego 2013 roku** umowy nabycia akcji w kapitale zakładowym w spółce Supernova Financial Services spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ergo spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie ("SNFS sp. z o.o. ergo SKA"), oraz uzyskaniem w dniu 13 lutego 2013 roku statusu podmiotu dominującego w rozumieniu art. 4 pkt 14 Ustawy wobec spółki SNFS sp. z o.o. ergo SKA będącej jednocześnie akcjonariuszem Global Energy S.A. zmienił się stan posiadania AKB "LANTA-BANK" (ZAO), w ogólnej liczbie głosów w Global Energy S.A. (29,19% udział w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy).

Dnia 25 marca 2013 roku Global Energy S.A. zawarła z firmą MarkovaMogila Wind Farm Limited Umowę Zbycia Akcji. Na mocy Umowy Spółka Global Energy SA nabyła 5 100 akcji (reprezentujących 100% kapitału zakładowego) Spółki New Vision Management EAD, spółki utworzonej zgodnie z prawem Republiki Bułgarii, z siedzibą w Sofii, która realizuje projekty (farmy wiatrowej o mocy do 60Mw i instalacji paneli fotowoltaicznych o mocy do 5Mw) z sektora energii odnawialnej na terenie Bułgarii. Cena transakcyjna wyniosła 14 850 000,00 zł.

Ponadto z uwagi na fakt, że powyższe transakcje zostały sfinansowane ze środków własnych, Spółka nie posiada wystarczających środków na dalsze akwizycje niezbędne go jej dynamicznego rozwoju dlatego planuje pozyskać kolejne środki z nowej emisji akcji oraz finansowania dłużnego na zakup kolejnych projektów i instalacji z obszaru OZE. W tym celu zawarła m.in. Umowę z profesjonalnym podmiotem na pozyskanie kwoty do 100.000.000 USD, która zostanie przeznaczona na zakup następnych projektów farm wiatrowych i solarnych oraz budowę instalacji turbin wiatrowych i paneli fotowoltaicznych.

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Artur Staykov	Prezes Zarządu	