

ПОЛИТИКА ЗА АНГАЖИРАНОСТ НА УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО „ЕКСПАТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД

Глава първа ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Правно основание

Чл. 1. Настоящата Политика за ангажираност на управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД (дружеството) се приема на основание чл. 105а, ал. 1 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) и е със съдържанието по чл. 105а, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ.

Приложно поле

Чл. 2. (1) Настоящата политика се приема и прилага във връзка с дейността на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД по чл. 86, ал. 1, т. 1 и 2 и ал. 2, т. 1 и 2, при която дружество инвестира в акции на дружества със седалище в държава членка, допуснати до търговия на регулиран пазар в държава членка.

(2) Политиката се прилага от дружеството при управлението на инвестициите на:

- колективни инвестиционни схеми (КИС);
- национални инвестиционни фондове (НИФ);
- клиенти по договори за управление на портфейл (клиенти).

Предмет на политиката

Чл. 3. (1) В политиката за ангажираност дружеството посочва начина, по който включва в своята инвестиционна стратегия ангажираността на колективната инвестиционна схема, съответно на лицето, чийто портфейл управлява.

(2) Настоящата политика описва как дружеството обикновено изпълнява ангажираността от името на своите клиенти, чиито портфейли управлява, но може да търпи промени според конкретни инструкции за инвестиране, които клиентите дават на управляващото дружество.

(3) Политиката посочва основните принципи на ангажираност и основните отговорности на дружеството във връзка с ангажираността.

Глава втора ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ НА АНГАЖИРАНост

Основни принципи

Чл. 4. (1) При вземането на решенията относно инвестициите дружеството се ръководи основно от правилата и останалите документи на управляващото дружество, на управляваните КИС и на управляваните НИФ.

(2) При инвестирането в акции за сметка на КИС, НИФ или индивидуални клиенти дружеството се ръководи и от възможността за постигане на положителен резултат от инвестицията в дългосрочен план, изразяващ се както в нарастване на пазарната цена на акциите, така и в реализиране на текущ доход под формата на дивидент.

(3) При инвестирането в акции дружеството се стреми да увеличава стойността на инвестициите и чрез ангажираност и участие в управлението, политиките и социалните дейности на съответните дружества, в чиито акции инвестира. Ангажираността включва както ангажираност към търговската дейност на съответните дружества, в чиито акции се инвестира, така и ангажираност към тяхното социално въздействие и въздействие върху околната среда.

(4) При инвестирането в акции дружеството се стреми да работи в сътрудничество със съответните дружества, в чиито акции инвестира, за да адресира съществени за тези дружества въпроси по управлението, дейността, социалната дейност и околната среда, по начин, в интерес на КИС, НИФ или клиентите, за сметка на които е инвестицията.

Глава трета ОСНОВНИ ОТГОВОРНОСТИ НА ДРУЖЕСТВОТО ВЪВ ВРЪЗКА С АНГАЖИРАНОСТТА

Осъществяване на наблюдение

Чл. 5. (1) Инвестиционните консултанти, които работят за дружеството, осъществяват непрекъснато наблюдение върху дружествата, в чиито акции дружеството инвестира или възнамерява да инвестира за сметка на КИС, НИФ или индивидуални клиенти.

(2) Наблюдението се осъществява върху всички основни аспекти от дейността на дружествата по ал. 1, включително стратегия, финансови и нефинансови резултати и риск,

капиталова структура и социално въздействие, въздействие върху околната среда и корпоративно управление.

(3) Наблюдението по ал. 1 се осъществява, като инвестиционните консултанти, които работят за дружеството, редовно следят информацията за дружествата, в чиито акции се инвестира, разкривана публично съгласно нормативните актове, приложими за публичните дружества според законодателството на съответната държава членка, в това число публикуваните периодични отчети за дейността (годишни и междинни), публично разкривана вътрешна информация, уведомления за разкриване на дялово участие и друга регулирана периодична или инцидентно разкривана информация.

(4) Инвестиционните консултанти, работещи за дружеството, следят информационните агенции, които дружествата, в чиито акции се инвестира, са длъжни да разкриват информация, съгласно нормативните актове, приложими за публичните дружества според законодателството на съответната държава членка, както и интернет страниците на тези дружества.

(5) Инвестиционните консултанти, работещи за дружеството, следят и анализират информацията за дружествата по ал. 1, публикувана от съответния регулиран пазар, на който акциите на тези дружества са допуснати до търговия.

(6) Инвестиционните консултанти, работещи за дружеството, следят и анализират информацията за дружествата по ал. 1, публикувана от специализирани агенции за финансови новини и анализи, както и всяка друга релевантна информация.

Осъществяване на комуникация с дружествата, в които се инвестира

Чл. 6. (1) Дружеството се стреми да установи и поддържа ефективен контакт и комуникация с мениджмънта на дружествата, в чиито акции се инвестира. Ефективната комуникация включва даване на мнение по съществени въпроси и посочване на конкретни проблеми и възможни решения за тях.

(2) Дружеството се стреми да установи такъв контакт по съществени за дружествата по ал. 1 въпроси.

Съществени въпроси са:

- въпросите, свързани с резултатите от дейността на дружествата по ал. 1;
- въпросите, свързани със социалното въздействие, на дружествата по ал. 1;

- въпросите, свързани с въздействието върху околната среда на дружествата по ал. 1;
- въпросите, свързани корпоративното управление на дружествата по ал. 1.

В допълнение, за съществени могат да се приемат всички други въпроси, които са от значение за дългосрочния растеж на дружествата по ал. 1 и за дългосрочната стойност на акциите на тези дружества и на инвестицията като цяло.

(3) Комуникацията по ал. 1 се осъществява обикновено по един или повече от следните начини:

- с мениджмънта на дружествата по ал. 1;
- с директора за връзки с инвеститорите;
- на общите събрания на акционерите, включително и чрез упражняване на правото на глас;
- на други корпоративни събития с участие на акционери, ако има такива.

Упражняване на право на глас и на други права, свързани с акциите

Чл. 7. (1) Когато инвестира в акции за КИС, НИФ или клиенти, дружеството упражнява правото на глас и други права, свързани с акциите, ако има такива. Правото на глас се упражнява по следния начин:

- по отношение на акции, притежавани от управлявани КИС или НИФ – дружеството участва на общите събрания на акционерите и упражнява правото на глас чрез представляващите дружеството лица или упълномощено от тях лице;
- по отношение на акции, притежавани от клиенти по договори за управление на портфейл – дружеството участва на общите събрания на акционерите и упражнява правото на глас въз основа на изрично писмено пълномощно за конкретното събрание и отговарящо на изискванията на чл. 116 от ЗППЦК или в съответствие с приложимото законодателство на съответната държава членка.

(2) Дружеството упражнява правото на глас и други права, свързани с акциите, ако има такива, винаги в интерес на съответните КИС, НИФ или клиенти, собственици на акциите.

(3) При упражняване на правото на глас дружеството взема предвид също така и следните фактори и принципи:

- доброто корпоративно управление;
- справедливо и законосъобразно третиране на акционерите;
- растежа на дружеството и на стойността на акциите;
- добрите финансови резултати;
- редовното оповестяване на финансовите отчети;
- редовното публикуване на финансова и друга съществена информация;
- нормативното съответствие;
- компетентността на управителните органи;
- резултатите от дейността и отговорността на управителните органи;
- компетентността на независимия одитор;
- степента на независимост на одитора.

(4) Когато упражняването на правото на глас се осъществява по отношение на акции, притежавани от клиенти по договори за управление на портфейл и съответният клиент в изричното писмено пълномощно е посочил начина на гласуване, дружеството няма правото на преценка и не може да се отклонява от посочения в пълномощното начин на гласуване.

(5) При участие в общото събрание на акционерите и при упражняване на правото на глас дружеството спазва специалните правила на ЗППЦК или на приложимото законодателство на съответната държава членка.

(6) Дружеството прилага следните критерии за незначително гласуване поради предмета на гласуването:

В конкретни случаи дружеството може да прецени да не участва в общото събрание на акционерите и да не гласува, когато гласуването е по въпроси, които не са съществени за съответното дружество, в чиито акции се инвестира, и/или за инвестицията.

Дружеството приема, че съществени за съответното дружество, в чиито акции се инвестира, и за инвестицията са следните въпроси за гласуване:

- изменение на устава или на друг аналогичен документ;
- преобразуване и прекратяване на дружеството;
- промяна на членовете на управителния орган;
- одобряване на годишния финансов отчет;
- приемане на решение за разпределяне на печалбата;
- назначаване на одитор.

(7) Дружеството прилага следните критерии за незначително гласуване поради размера на дяловото участие в дружеството:

В конкретни случаи дружеството може да прецени да не участва в общото събрание на акционерите и да не гласува, когато размерът на дяловото участие в капитала на дружеството, в чиито акции се инвестира, е несъществен.

Дружеството приема, че размерът на дяловото участие в капитала е несъществен, когато е налице някоя от следните хипотези:

- когато една КИС, НИФ или клиент притежава под 5% от акциите на дружество, в което е инвестирано;
- когато акциите на едно дружество, в което е инвестирано, представляват под 5% от стойността на портфейла на една КИС, НИФ или клиент.

(8) Дружеството не използва услугите на упълномощен съветник по смисъла на § 1, т. 55 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Сътрудничество с другите акционери и заинтересовани страни

Чл. 8. (1) Дружеството може да се стреми да увеличи капацитета на ангажираността си чрез активна комуникация и сътрудничество с другите акционери и съответните заинтересовани страни в дружествата, в които инвестира за сметка на КИС, НИФ или клиенти.

(2) Дружеството действа отделно за всяка КИС, НИФ или клиент, чиито портфейл управлява.

(3) Независимо от определеното в ал. 2, дружеството може да търси сътрудничество с други акционери и заинтересовани страни в някоя от следните хипотези:

- с оглед упражняване на правата на миноритарните акционери, предвидени в чл. 118 ЗППЦК или в аналогични разпоредби на законодателството на съответната държава членка;
- при търсене на контакт и комуникация с мениджмънта на дружеството, в чиито акции се инвестира;
- по други въпроси, които по преценка на дружеството са съществени за растежа на дружеството, в което се инвестира, и на инвестицията.

Управление на конфликти на интереси

Чл. 9. (1) Дружеството винаги се стреми да избягва потенциалните конфликти на интереси и да управлява справедливо реалните конфликти, свързани с акционерното участие в дружествата, в които инвестира.

(2) Дружеството винаги действа в интерес на инвеститорите във всяка КИС или НИФ, съответно в интерес на инвеститорите, клиенти по договор за управление на портфейл.

(3) Дружеството винаги предпочита интересите на инвеститорите пред собствения си интерес.

(4) Дружеството е приело и прилага вътрешни правила и политики, включително и по отношение на управлението на конфликти на интереси, които спазва при осъществяването на дейността си, в това число и дейността по чл. 86, ал. 1, т. 1 и 2 и ал. 2, т. 1 и 2 ЗДКИСДПКИ.

(5) Конкретно при осъществяването на дейностите по ангажираност в тази глава, в това число и упражняването на правото на глас, предотвратяването и управлението на конфликтите на интереси се гарантира по следния начин:

При инвестиране на активите на няколко КИС, НИФ и/или клиенти в акции на едно и също дружество, управляващото дружество ще следва едни и същи принципи и цели по отношение на дейностите по ангажираност, както и едни и същи принципи и цели по отношение на управлението на инвестицията, освен ако даден инвеститор не е инвестирал като клиент по договор за управление, по който има различни инвестиционни цели и/или инвестиционен хоризонт. В последния случай дружеството ще се съобрази с това.

Различия в начина на упражняването на правото на глас е възможно да възникнат, в случай че дружеството е инвестирало активите на няколко КИС, НИФ и/или клиенти в акции на едно и също дружество и даден клиент е предоставил на дружеството изрично писмено пълномощно за конкретно общо събрание на акционерите по чл. 116 от ЗППЦК и в него е посочил конкретен начин на гласуване по въпросите от дневния ред, който се различава от начина, по който дружеството гласува по своя преценка в съответствие с принципите и целите, посочени в тази политика. В тази ситуация дружеството ще се съобрази с указанията за гласуване. Дружеството ще гласува с акциите на клиента в съответствие с указанията на клиента, а с останалите акции, собственост на КИС, НИФ и/или клиенти – по своя преценка в съответствие с принципите и целите, посочени в тази политика.

Глава четвърта ПУБЛИКУВАНЕ

Публикуване на политиката за ангажираност

Чл. 10. (1) Политиката за ангажираност, включително нейните изменения и допълнения, се публикуват на интернет страницата на дружеството в 7-дневен срок от вземане на съответното решение за приемането им.

(2) Достъпът до политиката за ангажираност е безплатен.

Публикуване на информация за изпълнението на политиката за ангажираност

Чл. 11. (1) Управляващото дружество ежегодно публикува на интернет страницата си информация за изпълнение на политиката за ангажираност, която съдържа:

- общо описание на начина на гласуване;
- обяснение на най-важните гласувания;
- информация за използването на услугите на упълномощен съветник по смисъла на § 1, т. 55 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК;
- информация как е упражнено правото на глас в дружествата, в които е инвестирано за сметка на КИС, НИФ и/или клиенти, освен когато гласуването е незначително съгласно критериите, изложени в настоящата политика.

(2) Информацията по ал. 1 се публикува в срок до три месеца след края на финансовата година, в която е упражнено правото на глас, като информацията трябва да остане достъпна до следващото публикуване.

(3) Достъпът до информацията за изпълнение на политиката за ангажираност е безплатен.

Глава пета ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Съответствие с нормативни актове

Чл. 12. В случай на последващи промени в нормативни актове и противоречие на настоящата политика с тях, то съответните разпоредби на политиката се считат за автоматично отменени и заместени от съответните правни норми, дори и преди изричната им отмяна и/или промяна.

Приемане

Чл. 13. Политиката е разработена и приета с Решение на Съвета на директорите на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД № 335 от 25.09.2020 г.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ:

Николай Василев Василев

Никола Симеонов Янков

Даниел Пенев Дончев

Наталия Антонова Тодорова

Константина Димитрова Пергелова-Околийска

NIKOLAY
VASSILEV
VASSILEV

Digitally Signed with a
Qualified E-Signature.
Qualified Time-stamped.
Date: 25.09.2020 07:24:07 Z
Compliant with eIDAS.

NICOLA
SIMEONOV
YANKOV

Digitally Signed with a
Qualified E-Signature.
Qualified Time-stamped.
Date: 25.09.2020 07:41:01 Z
Compliant with eIDAS.

DANIEL
PENOV
DONCHEV

Digitally Signed with a
Qualified E-Signature.
Qualified Time-stamped.
Date: 25.09.2020 08:11:01 Z
Compliant with eIDAS.

NATALIA
ANTONOVA
TODOROVA

Digitally Signed with a
Qualified E-Signature.
Qualified Time-stamped.
Date: 25.09.2020 08:11:43 Z
Compliant with eIDAS.