

ПОЛИТИКА ЗА АНГАЖИРАНост НА СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ АД

Настоящата Политика е приета от „Скай управление на активи“ АД на основание чл. 105а от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), във връзка с осъществяването на дейността на дружеството по чл. 86, ал. 1, т. 1 и 2 и ал. 2, т. 1 и 2 от ЗДКИСДПКИ по инвестиране в акции на дружества със седалище в държава членка, допуснати до търговия на регулиран пазар в държава членка, при управление на инвестициите и дейността на колективните инвестиционни схеми и при управлението на индивидуални портфейли.

Основни принципи

При вземане на решение за инвестиране, УД се ръководи от инвестиционните цели, стратегия и политика определени в Правилата и Проспектите на управляваните колективни инвестиционни схеми (КИС), както и в договорите за управление на индивидуални портфейли. Съобразно тези документи се определя дали акциите, включително тези търгувани на регулиран пазар в България или друга държава членка на ЕС, са допустима инвестиция за съответния фонд или клиент по договор за управление на индивидуален портфейл, вида и дела на инвестицията в портфейла, изискванията за диверсификация, икономическия и географски сектор и др.

УД, съобразено с поетите рискове, инвестира в акции за сметка на КИС или индивидуален инвеститор, за които в дългосрочен план може да се очаква нарастване на пазарната цена на акциите и/или реализиране на текущи доходи под формата на дивиденди.

Политиката за ангажираност има отношение към следните дейности на УД:

1. Осъществяване на наблюдение върху съответните аспекти от дейността на дружествата, в които е инвестирано, като стратегия, финансови и нефинансови резултати и риск, капиталова структура и социално въздействие, въздействие върху околната среда и корпоративно управление

Инвестиционните консултанти и портфолио мениджърите на УД, наблюдават дейността на дружествата, в които УД е инвестирало или възнамерява да инвестира за сметка на КИС или при управлението на индивидуален портфейл, като следи публично достъпната информация за тях, включително и публикуваните периодични финансови отчети, публични съобщения за финансовото състояние, уведомления за разкриване на дялово участие и друга регулирана периодична, вътрешна или инцидентно разкривана информация, която публичните дружества разкриват съгласно приложимата нормативна уредба.

Като публично достъпни източници на информация се разглеждат информационните агенции, които компаниите използват за разкриване на информация, както и техните интернет страници.

УД следи и анализира данните на съответния регулиран пазар за търговията и цените на акции, в които има инвестиции или представляват интерес за инвестиции, както и информацията, публикувана за дружествата в други специализирани информационни агенции за финансови новини, както и предоставена от банката-депозитар на КИС.

2. Осъществяване на комуникация с дружествата, в които инвестира

Установяването на диалог с мениджмънта на компаниите, в които се инвестира може да се осъществява пряко, или чрез друго овластено лице или представител, или чрез директора за връзки с инвеститорите.

3. Упражняването на правото на глас и на други права, свързани с акциите

УД взема решение относно времето и начина, по които ще бъде упражнявано правото на глас като взема предвид следните, неизчерпателно изброени критерии:

- Размер на инвестицията на съответната КИС или в портфейл на индивидуален инвеститор в дружеството емитент;
- Дневен ред на предстоящото корпоративно събитие и особено въпроси, свързани със стратегията и финансовите резултати на дружеството емитент, обичайното корпоративно управление като състав на съветите, управителните и контролни органи, избори, правоприемство и възнаграждения, избор на одитор, подходи към корпоративната социална отговорност, вземане на решение за разпределяне на печалба и изплащане на дивиденди, приемане на решения за сключване на сделки на голяма стойност или с участието на заинтересовани лица при съответното приложимо законодателство у нас или в държава членка;
- Предложенията на управителния орган за решения по точките от дневния ред;
- Разходи във връзка с упражняването на правото на глас.

УД упражнява правото на глас в изключителен интерес на съответната КИС или инвеститор, чийто портфейл управлява, независимо от интересите на трети лица, например инвеститорите в други КИС, Управляващо дружество, неговите акционери или свързани с тях лица, управителните или контролните им органи.

При упражняване правото на глас УД взема предвид и възможното въздействие на всяко решение върху околната среда, социалните ангажименти и доброто корпоративно управление на публичното дружество и се ръководи от принципите на:

- Доброто корпоративно управление;
- Справедливо и равностойно третиране на акционерите;
- Редовно публикуване на финансови отчети и съобщения за финансовото състояние;
- Отговорност и компетентност на управителните органи, резултати от дейността им, отношение към акционерите и служителите на компанията;

При вземане на решение относно упражняването на правото на глас в предстоящо общо събрание, УД разглежда предложенията на управителния орган и други предложения за решения по точките от дневния ред, ако такива са налице. Доколкото е допустимо от приложимото законодателство УД може да предложи включването на точка в дневния ред на общото събрание, както и да предприеме съвместни действия с други инвеститори, ако това се налага с оглед защита интереса на съответната КИС или инвеститор, чийто портфейл управлява.

Управляващото дружество гласува на общото събрание с всички акции с право на глас, притежавани от съответната КИС. Това изискване не се прилага когато акции се притежават като обезпечение по репо сделки, сключени за сметка на КИС.

Правата на глас по акциите, притежавани от КИС, се упражняват чрез законните представители на УД или чрез упълномощено от тях лице. Без да се засягат специалните изисквания на приложимото законодателство, в случай на упълномощаване пълномощното следва да бъде изрично за конкретното корпоративно събитие, в писмена форма и да съдържа конкретни указания относно начина на гласуване. Управляващото дружество може да възложи на банката депозитар, съответно на поддепозитар, представителството в общи събрания. В този случай овластяването следва да бъде извършено съгласно разпоредбите на приложимото право и при спазване на принципите на тази Политика. Спазват се и разпоредбите за участие в общо събрание, определени в устава или други устройствени актове на публично дружество, ако в тях са предвидени допълнителни условия или изисквания за регистрация и участие, включително чрез пълномощник.

По отношение на представяване на клиент/инвеститор по управление на индивидуален портфейл, УД може да участва на общо събрание и да го представлява, само ако е снабден с изрично писмено пълномощно за конкретното общо събрание, отговарящо на изискванията на приложимото законодателство у нас и в държава членка, както и на устава и другите устройствени актове на дружеството.

УД не прилага критерии за незначително гласуване поради предмета на гласуването, но може да прилага критерий за незначително гласуване предвид несъществения размер на дяловото участие в капитала на публичното дружество (под 5 % от капитала на публичното дружество притежаван от отделен КИС) или предвид незначителния дял на акциите в портфейла на КИС или на клиент по управление на индивидуален портфейл (под 5 % от нетната стойност на активите) и/или ако това е свързано с административни или други разходи за УД, които са неоправдани, с оглед интересите на КИС, съответно не се поемат или ще са в тежест на клиент по договор за управление на индивидуален портфейл.

УД може да участва на общо събрание и да представлява клиент по договор на индивидуален портфейл, само ако е снабдено с изрично писмено пълномощно за конкретното общо събрание, отговарящо на изискванията на приложимото законодателство у нас или друга държава членка, както на устава или други устройствени актове на емитента на акциите.

Когато клиент по договор за управление на индивидуален портфейл е посочил начина на упражняване на правото на глас в пълномощното за представяване на общо събрание, УД не може да се отклони от указанията на инвеститора. УД се придържа към посочените по-горе принципи, когато в пълномощното липсват конкретни указания от клиента и/или УД е овластено да упражни правото на глас по своя преценка.

УД не ползва услугите на упълномощен съветник по смисъла на параграф 1, т. 55 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

4. Сътрудничеството с другите акционери и общуването със съответните заинтересовани страни в дружествата, в които инвестира

УД действа отделно за всяка КИС, съответно клиент по управление на индивидуален портфейл, като ги представлява като акционери в общото събрание. В някои случаи, в зависимост от притежавания процент в капитала на публичното дружество и констатираните проблеми в

дейността му, УД може да осъществи контакт с други акционери с оглед упражняване правата на миноритарните акционери, предвидени в приложимото законодателство. УД може да търси контакт с други акционери в публично дружество и с цел, осъществяване на ефективна комуникация с мениджмънта.

5. Управлението на реалните и потенциалните конфликти на интереси, свързани с акционерното участие в дружествата, в които инвестира

УД винаги действа в интерес на инвеститорите в КИС, съответно в интерес на клиентите по договор за управление на индивидуален портфейл. УД се старее да избягва конфликти между собствените си интереси и тези на КИС и клиенти по управление на индивидуален портфейл, както и между интересите на отделни инвеститори.

УД винаги предпочита интереса на инвеститорите пред собствения си интерес.

УД е приело и прилага политика и вътрешни правила и процедури, които регулират дейността му във връзка с избягването на потенциални конфликти на интереси и третирането на реални такива, ако и когато възникнат.

При инвестирането на активите на няколко КИС в акции на едно и също публично дружество (доколкото това е допустимо предвид приложимите инвестиционни ограничения), УД ще следва една и съща политика по отношение на инвестиционния хоризонт и цели при управление на инвестицията, включително по отношение на начина на упражняване на правото на глас. В този случай не се очаква да възникнат конфликти между интересите на отделните управлявани фондове или инвеститорите в тях, освен ако инвеститор е инвестирал индивидуално в даденото дружество и има различни цели при упражняване на правата по индивидуално притежаваните акции.

Ако УД е инвестирало за сметка на управляван фонд и едновременно с това за сметка на клиент по договор за управление на индивидуален портфейл в акции на едно и също публично дружество, при представляването им на общо събрание е възможно УД да гласува по различен начин по едни и същи въпроси от дневния ред, когато упражнява правата на глас по акциите, притежавани от фонд и когато представлява съгласно пълномощно клиент по договор за управление на индивидуален портфейл. В първия случай УД упражнява правата на глас по акциите на КИС по своя преценка, в съответствие с принципите изложени в настоящата политика, а във втория случай УД се съобразява с указанията на клиента – упълномощител, относно начина на упражняване на правото на глас.

Във всички подобни случаи, в които могат да възникнат конфликти на интереси, УД ще се старее да третира фондовете, и съответно клиентите си, справедливо и равностойно.

Публикуване на Политиката. Информация за нейното изпълнение.

УД публикува настоящата Политика на интернет страницата си в седемдневен срок от нейното приемане. При последващи изменения или допълнения в нея, УД публикува на интернет страницата си актуализираната Политика в седемдневен срок от решението за приемане на измененията и допълненията.

Достъпа до политиката е безплатен.

Управляващото дружество ежегодно публикува информацията 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 Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- информация как е упражнено правото на глас в дружествата, в които е инвестирал за сметка на колективната инвестиционна схема, съответно на лицето, чийто портфейл управлява, освен когато гласуването е незначително съгласно критерий за незначителност посочен в т. 3.

Информацията за изпълнение на Политиката 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. Достъпът до информацията и Политиката е безплатен.

Настоящата Политика е приета от Съвета на директорите на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД на заседание проведено на 23.09.2020 г.. При промяна на относимите условия, Политиката може да бъде изменяна, допълвана и отменяна.