

**ПОЛИТИКА ЗА АНГАЖИРАНОСТ**  
**НА УД ”СМАРТ ФЪНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД**

I. Настоящата Политика е приета на заседание на Съвета на директорите на УД „Смарт Фънд Асет Мениджмънт” ЕАД /наричано по-долу „Дружеството”/ на 25.09.2020г..

Основанието за приемането на Политиката за ангажимент са :

а/ 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, допуснати до търговия на регулиран пазар в РБългария и в други държави членки на ЕС, при управление на инвестициите и дейността на колективните инвестиционни схеми и при управлението на индивидуални портфейли.

б/ ДИРЕКТИВА /ЕС/2017/828 на ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ /ЕП/ И на СЪВЕТА от 17 май 2017г. за изменение на ДИРЕКТИВА 2007 /36/ЕО по отношение на насърчаването на дългосрочната ангажираност на акционерите.

Дружеството публично оповестява ежегодно изпълнението на Политиката, относно начина на гласуване, пояснения за най-важните гласувания, как представителите на Дружеството са гласували на Общите събрания на дружества, информация за използването на услугите на упълномощен съветник по смисъла на § 1, т. 55 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в които управляваните КИС притежават акции.

**II. Основни принципи на ангажираността.**

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 по управление на индивидуални портфейли и в съответствие с чл.13, ал.2 от ЗДКИСДПКИ.

В съответствие с цитираните по-горе нормативна уредба и вътрешни документи се определя дали акциите, включително тези търгувани на регулиран пазар в РБългария 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 тази инвестиция в портфейла, определения географски или икономически сектор, изискванията за диверсификация и други. Дружеството, 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.

### **III. Обхват на Политиката за ангажираност.**

1. Инвестиционният консултант на Дружеството осъществява наблюдение върху :

а/ 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.

б/ дейността на дружествата, в които Дружеството 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, вътрешна информация, която публичните дружества разкриват, съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК /, актовете по прилагането му, Регламент /ЕС/ № 596/2014 на ЕП и на Съвета от 16 април 2014г., относно пазарната злоупотреба и за отмяна на Директива 2003/6/ ЕО на ЕП и на Съвета и Директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ ЕО на Комисията, и друга информация, която публичните дружества разкриват в съответствие с действащата нормативна уредба. Източници на публично достъпна информация са информационните агенции, които компаниите използват за разкриване на информация, както и техните интернет страници.

Дружеството 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. Съществен момент от ангажираността е осъществяването на комуникация с дружествата, в които Дружеството инвестира. В зависимост от установената практика за всяко конкретно дружество тя може да се осъществява пряко или чрез друго овластено лице, или представител. При определяне на начина за осъществяване на такава комуникация се взима предвид процента на притежаваните от Дружеството акции в капитала на дружествата, което по същество се постига с упражняването на право на глас в съответствие с притежаваните акции.

### **III. Упражняването на правото на глас и на други права, свързани с акциите на Дружеството .**

1. Дружеството взема решение относно времето и начина, по които ще бъде упражнявано правото на глас като взема предвид следните, но не само, изброени критерии:

а/ Размер на инвестицията на съответната КИС или в портфейл на индивидуален инвеститор в дружеството емитент;

б/ Дневния ред на Общото събрание и приоритетно по въпросите, свързани със :

- 1.1. стратегията и финансовите резултати на дружеството- емитент;
- 1.2. състава на управителните и контролни органи;
- 1.3. избори и възнаграждения;
- 1.4. избор на независим одитор;
- 1.5. Промени в устава или другите учредителни документи;
- 1.6. Промени в съставите на управителните и/или контролни органи;
- 1.7. Подходи към корпоративната социална отговорност;
- 1.8. Вземане на решение за разпределяне на печалба и изплащане на дивиденди;
- 1.9. Приемане на годишния финансов отчет;
- 1.10. Приемане на решения за сключване на сделки на голяма стойност или с участието на заинтересовани лица по чл.114 от ЗППЦК.
- 1.11. Предложенията на управителния орган за решения по точките от дневния ред;
- 1.12. Предложенията на управителния орган за решения по точките от дневния ред.

Всички тези действия следва да са в съответствие с приложимото законодателство в РБългария или в държавата членка.

## 2. Разходи във връзка с упражняването правото на глас.

Дружеството упражнява правото на глас в изключителен интерес на съответната КИС или инвеститор, чийто портфейл управлява, независимо от интересите на трети лица.

в/ При упражняване правото на глас Дружеството 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:

1.1. Доброто корпоративно управление;

1.2. Справедливо и равностойно третиране на акционерите;

1.3. Редовно публикуване на финансови отчети и съобщения за финансовото състояние;

1.4. Отговорност и компетентност на управителните органи, резултати от дейността им,

1.5. Отношение към акционерите и служителите на компанията.

При взимане на решение относно упражняването на правото на глас в предстоящо Общо събрание, Дружеството 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, Дружеството 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.

Дружеството 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. Правото на глас по акциите, притежавани от КИС, се упражняват от законните представители на Дружеството 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 Общо събрание, в

писмена форма и да съдържа конкретни указания относно начина на гласуване, като се спазват изискванията и процедурите, определени в приложимото законодателство по регистрация на публичното дружество. Дружеството може да възложи на банката депозитар, представителството в общи събрания. В този случай овластяването следва да бъде извършено съгласно разпоредбите на приложимото законодателство и при спазване на принципите на тази Политика. Дружеството следва да спазва и разпоредбите за участие в Общо събрание, определени в устава или други устройствени актове на публично дружество.

По отношение на представляване на инвеститор –клиент по договор за управление на индивидуален портфейл, Дружеството може да участва на Общо събрание и да го представлява, само ако е снабдено с изрично писмено пълномощно за конкретното Общо събрание, отговарящо на изискванията на приложимото законодателство в РБългария и в държава членка, както и на устава, и другите устройствени актове на дружеството.

Дружеството 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 договор за управление на индивидуален портфейл (под 5 % от нетната стойност на активите) и/или ако това е свързано с административни или други разходи за Дружеството, 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.

По отношение на представляването на клиент по договор за управление на индивидуален портфейл, Дружеството може да участва в Общо събрание и да го представлява, само ако е налице изрично писмено пълномощно за конкретното Общо събрание, отговарящо на изискванията на приложимото законодателство в РБългария или друга държава членка, както на устава или други устройствени актове на емитента на акциите.

Ако клиент по договор за управление на индивидуален портфейл е посочил начина на упражняване на правото на глас в пълномощното за представляване на Общо събрание, Дружеството не може да се отклони от определените от инвеститора действия. Дружеството се придържа към посочените по-горе принципи, когато в пълномощното липсват конкретни

указания от клиента и/или Дружеството е овластено да упражни правото на глас по своя преценка. Дружеството не ползва услугите на упълномощен съветник по смисъла на §1, т. 55 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

#### **IV. Сътрудничеството с другите акционери и общуването с други заинтересовани лица.**

Като правило Дружеството действа отделно за всяка КИС, съответно инвеститор – клиент по договор за управление на индивидуален портфейл, когато 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, Дружеството може да осъществи контакт с други акционери с оглед упражняване правата на миноритарните акционери, предвидени в чл.118 от ЗППЦК или в съответствие със законодателството на държавата-членка.

Съгласно разпоредбата на чл.118 от ЗППЦК се дава възможност акционери, притежаващи заедно или поотделно поне 5% от капитала :

а/ да предявят пред съда исковете на Дружеството, когато управителните му органи бездействат;

б/ да предявят пред окръжния съд по седалището на дружеството иск за обезщетение за вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членове на управителните или контролните органи и на прокуристите на дружеството;

в/ да искат от Общото събрание или от окръжния съд, назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;

г/ да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;

д/ да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон, като това право не се прилага, когато в дневния ред на общото събрание е включена точка, чийто предмет е взимане на решение по чл.114, ал.1 от ЗППЦК- лицата по чл.118, ал.1 нямат право да включват в дневния ред на общото събрание нови точки за взимане на решения по чл.114,ал.1 от ЗППЦК.

Дружеството може да търси контакт с други акционери в публично дружество и с цел, осъществяване на ефективна комуникация с мениджмънта.

#### **V. Управление на реалните и потенциалните конфликти на интереси.**

Дружеството винаги действа в интерес на инвеститорите в КИС, съответно в интерес на инвеститорите -клиенти по договор за управление на индивидуален портфейл.

Дружеството полага всички усилия за избягването на конфликти между собствените си интереси и тези на КИС и клиенти по управление на индивидуален портфейл, както и между интересите на отделни инвеститори. Дружеството винаги поставя интереса на инвеститорите пред собствения си интерес. Дружеството 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, когато възникнат.

Дружеството прилага приетите и действащи Политика за избягване и за третиране на конфликтите на интереси на УД "СМАРТ ФЪНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД , както и на Политика на УД "СМАРТ ФЪНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД , относно определянето на стратегия за упражняване на правото на глас.

Дружеството ще следва една и съща политика и цели при управление на инвестициите, в т.ч. по отношение на начина и на упражняването на правото на глас в случай на управление на инвестиции на активите на няколко КИС в акции на едно и също публично дружество, като тук не се предполага 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 Дружеството 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 Дружеството упражнява правата на глас по акциите на КИС по своя преценка, в съответствие с принципите изложени в настоящата политика, а във втория случай Дружеството 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, Дружеството ще се стреми да третира фондовете, и съответно клиентите си, справедливо и равностойно.

#### **VI. Публикуване на Политиката. Информация за нейното изпълнение.**

Дружеството публикува настоящата Политика на интернет страницата си в седемдневен срок от приемането ѝ.

След всяко изменение и /или допълнение на тази Политика, Дружеството публикува на интернет страницата си актуализираната Политика в седемдневен срок от решението за приемане на измененията и допълненията.

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 изменена и допълнена с протоколно Решение на Съвета на директорите на УД „Смарт Фънд Асет Мениджмънт” АД № 165/14.09. 2021г.