

ПОЛИТИКА ЗА АНГАЖИРАНОСТ

Настоящата политика е разработена на основание изискванията на чл. чл. 75а и 75б от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), които, от своя страна, транспонират в българското законодателство разпоредбите на Директива (ЕС) 2017/828 на Европейския парламент и на Съвета, за изменение на Директива 2007/36/ЕО, по отношение на насърчаването на дългосрочната ангажираност на акционерите, с които се въвеждат нови правила за по-нататъшно насърчаване на ефективното управление и вземането на решения за дългосрочни инвестиции.

Настоящата политика регламентира дейността на Де Ново ЕАД по наблюдение на дружествата, в които инвестира, включително: стратегия, финансови и нефинансови резултати и риск, капиталова структура и социално въздействие, въздействие върху околната среда и корпоративно управление, водене на диалог с дружествата, в които инвестира, упражняване на правото на глас и на други права, свързани с акциите, сътрудничество с другите акционери, общуване със съответните заинтересовани страни от дружествата, в които инвестира, както и управление на реалните и потенциалните конфликти на интереси по отношение на своята ангажираност.

Настоящата политика допълва клаузите на Общите условия, приложими към договорите с клиенти, по отношение третирането на конфликт на интереси, представителство и заместване на клиенти на Де Ново ЕАД.

ОБЩИ ПРИНЦИПИ

1. Настоящата политика се прилага по отношение на предоставяната от Де Ново ЕАД услуга по управление на индивидуален инвестиционен портфейл от ценни книжа и/или пари.
2. Де Ново ЕАД определя следните основни принципи, като основополагащи в политиката за ангажираност:
 - 2.1. Де Ново ЕАД предоставя на клиента релевантна информация по отношение на ключови финансови и нефинансови критерии, използвани при избора на подходящи финансови инструменти.
 - 2.2. Де Ново ЕАД определя като неподходящи, независимо от финансовото състояние на емитента и/или комплексността на инструментите, всички финансови инструменти емитирани от дружества, които нямат политика за социална ангажираност, не спазват принципите за недискриминация по отношение на служители и контрагенти, дейността им вреди на околната среда, или не спазват принципите за корпоративно управление (ESG критерии).

2.3. Де Ново ЕАД не сключва договори за управление на индивидуален инвестиционен портфейл с клиенти юридически лица, които са дружества, които нямат политика за социална ангажираност, не спазват принципите за недискриминация по отношение на служители и контрагенти, дейността им вреди на околната среда, или не спазват принципите за корпоративно управление.

3. Ограничения по прилагане на политиката за ангажираност:

3.1. Де Ново ЕАД няма изричен ангажимент да предоставя, отделно от емитента, информация или да гласува за клиенти в общи събрания на емитенти извън Република България, когато гласуването следва да се извърши с финансови инструменти съвкупно представляващи под 1% от съответния клас финансови инструменти на емитента. В тези случаи, Де Ново ЕАД може да събира и предоставя допълнителна информация за емитента или финансовите инструменти при изрично писмено възлагане от страна на клиентите срещу договорено възнаграждение в писмено споразумение между посредника и клиентите.

3.2. Де Ново ЕАД няма ангажимент за отделно оповестяване на информация по отношение на публични дружества от ЕС и САЩ, които имат законово определено задължение да публикуват освен финансова информация и информация относно социална политика и нефинансова информация в годишните си финансови отчети. По отношение на такива публични дружества, които нямат законово задължение да публикуват друга освен финансова информация, спазвайки принципите за пропорционалност и разумни разходи и усилия, Де Ново ЕАД събира и предоставя наличната публично достъпна информация по отношение на социална политика и нефинансова информация за тези емитенти.

3.3. По отношение на дружества със седалище извън ЕС, Де Ново ЕАД няма задължение да гласува на Общо събрание на акционерите или Общо събрание на облигационерите на съответния емитент.

3.4. Де Ново ЕАД няма ангажимент за предоставяне на информация по отношение на публични дружества, когато клиентът е дал изрични инструкции за конкретна инвестиция в конкретен финансов инструмент. ИП може да събира и предоставя допълнителна информация при изрично писмено възлагане от страна на клиентите в такива случаи срещу договорено възнаграждение в писмено споразумение между посредника и клиентите.

3.5. При изрично писмено възлагане от страна на клиент, на пазарно проучване за съответен емитент, Де Ново ЕАД може да събира и

предоставя информация срещу договорено възнаграждение в писмено споразумение между посредника и клиентите.

3.6. Когато е упълномощен да упражни право на глас в Общо събрание на акционерите или събрание на облигационерите на един емитент от повече от един клиент, Де Ново ЕАД отказва да изпълни нареждане за упражняване на право на глас от един клиент, когато това би довело до конфликт на интереси с друг клиент възложил упражняване на неговото право на глас, или когато начинът по който е възложено упражняването на глас би било в конфликт с принципите на недискриминация, устойчиво развитие и опазване на околната среда, и общите принципи на настоящата политика, като уведомява писмено клиента за този си отказ. При наличието на конфликт на интереси между няколко клиента, възложили на ИП да упражни тяхното право на глас по отношение на един и същи емитент, за спазване на принципите на равнопоставеност, ИП отказва да упражни право на глас за който и да е от клиентите, за което ги уведомява писмено.

3.7. Де Ново ЕАД не може да упражни право на глас в Общо събрание на акционери или облигационери, от името на клиенти по начин, който целенасочено ще доведе до трайно влошаване на финансовото състояние на емитента.

ПРЕДАВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

4. Де Ново ЕАД е длъжен да предава своевременно следната информация от дружеството-емитент на акционерите и облигационерите или на трето лице, определено от тях:
 - 4.1. информацията, която дружеството-емитент е задължено да предостави на акционера или облигационера, за да му даде възможност да упражнява правата, произтичащи от неговите капиталови или дългови или хибридни финансови инструменти, и която е насочена към всички лица, притежаващи финансови инструменти от съответния клас;
 - 4.2. в случаите, когато информацията, посочена в 4.1. е на разположение на интернет страницата на дружеството-емитент, съобщение, указващо къде на интернет страницата може да бъде намерена тази информация.
5. Де Ново ЕАД своевременно предава на дружеството-емитент, в съответствие с указанията на акционерите или облигационерите, получената от тях информация, отнасяща се до упражняването на произтичащите от капиталовите, дълговите или хибридните им финансови инструменти права.

УЛЕСНЯВАНЕ УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВА

6. Де Ново ЕАД улеснява упражняването на правата от акционера или облигационера, включително правото да участва и гласува на общи събрания или събрания на облигационерите посредством най-малко един от следните елементи:
- 6.1. Де Ново ЕАД извършва необходимото, за да може акционерът или облигационерът, или определено от него трето лице да упражни правата;
- 6.2. Де Ново ЕАД упражнява правата, произтичащи от капиталовите, дълговите или хибридните финансови инструменти, след като е получил изрично разрешение и указания от притежателя им и в полза на притежателя им.
7. Де Ново ЕАД предава съевременно на акционера или облигационера или на определено от него трето лице, информацията относно упражняването на правата.
8. Инвестиционният посредник ежегодно публикува информацията за изпълнение на политиката за ангажираност, която съдържа:
- общо описание на начина на гласуване;
 - обяснение на най-важните гласувания;
 - информация дали са използвани 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, произтичащо от финансовите инструменти в дружествата, в които е инвестирал, освен когато гласуването е незначително.

НЕДИСКРИМИНАЦИЯ, ПРОПОРЦИОНАЛНОСТ И ПРОЗРАЧНОСТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА РАЗХОДИТЕ

9. Де Ново ЕАД оповестява публично всички приложими разноси във връзка с услуги, предоставяни по отношение на упражняването на някои права на акционерите или облигационерите, произтичащи от капиталови, дългови или хибридни финансови инструменти с право на глас, във връзка с общи събрания или събрания на облигационерите на дружества, чието седалище се намира в държава членка на ЕС и чиито капиталови или дългови или хибридни финансови инструменти са допуснати до търговия на регулиран пазар, организирана система за търговия или многостранна система за търговия, намиращ се или действащ в държава членка на ЕС, поотделно за всяка услуга.

10. Разноските, които посредникът може да прехвърля на акционерите или облигационерите са недискриминационни и пропорционални на действително направените разходи за предоставяне на услугите. Всички разлики между разноските, прехвърляни за упражняване на права на национално и трансгранично равнище трябва да са надлежно обосновани и да отразяват изменението на действителните разходи, направени за предоставяне на услугите.

ПРОЗРАЧНОСТ ПО ОТНОШЕНИЕ УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ

11. Веднъж годишно, Де Ново ЕАД оповестява инвестиционна си стратегия и дали нейното изпълнение съответства на приетите договорености с лице по смисъла на чл. 2, буква в) от Директива 2007/36/ЕО, и как допринася за средносрочните и дългосрочните показатели на активите. Това оповестяване включва:

- докладване за съществените, средносрочни и дългосрочни рискове, свързани с инвестициите;
- информация за състава на портфейла;
- информация за обръщаемостта на активите и разходите, свързани с обръщаемостта на активите;
- информация за използването на упълномощени съветници за целите на дейностите по ангажираност и тяхната политика за предоставяне на финансови инструменти в заем и начина, по който тя се прилага, за да се изпълнят дейностите по ангажираността, ако това е приложимо, особено по време на общите събрания на дружествата, в които е инвестирано. Това оповестяване включва също така и информация за това, дали и как ИП взема инвестиционни решения въз основа на оценка на средносрочните и дългосрочните резултати на дружеството, в което е инвестирал, включително нефинансовите резултати.

12. Информацията по т.11, следва да включва също така:

- а) основните характеристики на използваните от ИП методологии и модели;
- б) основните източници на информация, които ИП ползва;
- в) процедури за осигуряване на качество на проучванията;
- г) дали и как ИП отчита националните пазарни условия и националните законови и подзаконови изисквания, както и специфичните за отделните дружества условия;
- д) основните характеристики на политиките за гласуване за всеки пазар;

е) дали ИП води диалог с дружествата, които са обект на проучвания, съвети или препоръки за гласуване, и със заинтересованите страни от дружеството (обхвата и характера на този диалог);

ж) политиката по отношение на предотвратяването и управлението на потенциални конфликти на интереси;

з) наблюдението на съответните аспекти в дейността на дружествата, в които инвестира, включително стратегия, финансови и нефинансови резултати и риск, капиталова структура и социално въздействие, въздействие върху околната среда и корпоративно управление;

и) осъществяването на комуникация с дружествата, в които инвестира;

й) упражняването на правото на глас и на други права, свързани с финансовите инструменти, включително прилаганите критерии за незначително гласуване поради предмета на гласуването или размера на дяловото участие в капиталовите, дълговите и хибридните финансови инструменти на дружеството;

к) сътрудничеството с другите акционери и облигационери и общуването със съответните заинтересовани страни в дружествата, в които инвестира;

л) управлението на реалните и потенциалните конфликти на интереси, свързани с участие в капиталови, дългови и хибридни финансови инструменти на дружествата, в които инвестира, както и за това, дали и какви конфликти на интереси са възникнали във връзка с дейностите по ангажираността и за начина, по който ИП ги е разрешил.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

13. Политиката за ангажираност се преразглежда и одобрява ежегодно или при необходимост.
14. Политиката за ангажираност е публично достъпна на интернет страницата на Де Ново ЕАД www.denovo.bg и достъпът до нея е безплатен.
15. Де Ново ЕАД ежегодно оповестява публично как е била изпълнена политиката за ангажираност. Информацията се оповестява заедно с последния отчет по чл. 85, ал. 1 от ЗПФИ за съответната година.
16. Настоящата Политика за ангажираност е приета на заседание на Съвета на директорите на Де Ново ЕАД, Протокол №83/21.09.2020г.