

## **ПОЛИТИКА ЗА АНГАЖИРАНост на ИП „АВАЛ ИН“ АД**

### **Чл. 1. Общи положения и обхват**

(1) ИП „АВАЛ ИН“ АД (ИП) в качеството му на лице, което предоставя услуга по управление на портфейли на клиенти, включващи акции на дружества със седалище в държава членка, допуснати до търговия на регулиран пазар в държава членка, приема и публикува настоящата политика в съответствие с изискванията на ДИРЕКТИВА (ЕС) 2017/828 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 17 май 2017 година за изменение на Директива 2007/36/ЕО (Директивата) по отношение на насърчаването на дългосрочната ангажираност на акционерите и чл.75а на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ).

(2) Настоящата политика описва начина, по който ИП включва ангажираността на акционерите в своята инвестиционна стратегия. В политиката се описва как ИП наблюдава съответните аспекти 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. В настоящата политика ИП спазва принципите за пропорционалност.

(3) Политиката се прилага по отношение на следните лица, клиенти на ИП:

1. по договори за доверително управление на индивидуален портфейл по собствена преценка на ИП;
2. по договори за извършване на сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти, които са избрали финансовите им активи да се съхраняват при ИП като попечител;

(4) Политиката за ангажираност се прилага по отношение на акции на дружества със седалище в държава-членка на Европейския съюз, които са допуснати до търговия на регулиран пазар в държава-членка.

### **Чл. 2. Наблюдение и контрол върху дейността на емитентите, в които ИП инвестира активите на своите клиенти**

(1) ИП счита, че полагането на дължимата грижа е съществена част от отговорността му като инвеститор в капитала на емитентите от името на своите клиенти. Основните цели на тази политика за ангажираност са насочени към подобряване на дългосрочното създаване на стойност от емитентите, в които се инвестира и съответно към дългосрочното управление на риска на инвестициите на клиентите.

(2) Контролът, който упражнява ИП е насочен в четири основни аспекта: проверка, ангажираност, гласуване и евентуални съдебни спорове с емитенти/акционери.

(3) ИП взаимодейства с емитентите, в чиито акции е инвестирало, като от особено значение представляват следните аспекти от дейността на емитентите: стратегията на емитента, бизнес модел, финансови и нефинансови резултати и риск, капиталова структура, социално въздействие, въздействие върху околната среда и корпоративно управление. Съществените въпроси са тези, за които е вероятно да окажат значително влияние върху способността на емитентите да създават дългосрочна стойност за своите акционери.

### **Чл. 3. Комуникация с емитентите**

(1) ИП приема, че активната комуникация с емитентите е от съществено значение за подобряване на устойчивостта, корпоративното поведение и ефективното изпълнение на заложените бизнес цели.

ИП непрекъснато следи информацията, която емитентите оповестяват публично.

(2) При необходимост служители на ИП изискват допълнителна информация за емитента от директора за връзки с инвеститорите или от представляващите на дружеството.

### **Чл. 4. Упражняване на правото на глас и на други права на акционера**

(1) ИП има за цел да гарантира, че правата на глас в общите събрания на емитентите се упражняват след като е взето информирано решение. Самото гласуване е насочено към защита интересите на клиентите. Преди участието си на ОСА ИП задължително се запознава с публикуваните материали и ако е необходимо изисква и допълнителна информация от емитентите.

(2) Предвид че ИП инвестира основно в емитенти, които са публични дружества по смисъл на ЗППЦК, гласуването на ОСА се осъществява от изрично упълномощени лица, като пълномощното е със съдържанието, посочено в ЗППЦК. На пълномощника задължително се указва дали да гласува по всяка конкретна точка от дневния ред, както и начина на гласуване. При чуждестранни емитенти ИП ще упражнява правото на глас в съответствие с приложимите нормативни правила и вътрешни актове на емитента, както и с оглед правилата на депозитарите по веригата на съхранение на акциите.

(3) При упражняване на останалите права, които дават акциите в капитала на емитента, извън правото на глас – като правата на миноритарните акционери за свикване на ОСА, за включване на допълнителни точки в дневния ред и т.н. - ИП действа в най-добър интерес на своите клиенти.

(4) ИП ще прилага следните критерии за незначително гласуване на ОСА на емитенти:

1. Предмета на гласуването – доколко е съществено и оправдано участието на ИП в съответното събрание;
2. Размера на дяловото участие в дружеството – ИП приема, че няма изричен ангажимент да гласува за клиенти в общи събрания на емитенти, когато гласуването следва да се извърши с финансови инструменти, съвкупно представляващи под 0,1 % от съответния клас финансови инструменти на емитента. Процентното участие в капитала на емитент под прага по предходното изречение ИП ще разглежда, като незначително дялово участие;
3. Разходите за участие в ОСА – в случаите, когато разходите на ИП за участие значително биха надхвърлили ползите и интереса на клиентите;

Горното изброяване е неизчерпателно, като ИП ще преценява за всеки конкретен случай доколко едно гласуване е незначително с оглед интереса на своите клиенти и важноста на определени точки от дневния ред и дългосрочната си стратегия.

### **Чл. 5. Сътрудничество и комуникация с други акционери и заинтересовани лица**

ИП се стреми да действа в най-добър интерес на своите клиенти чрез съвместни действия и комуникация с други инвеститори. Наред с останалите акционери, ИП активно взаимодейства с останалите участници на капиталовия пазар в Република България, както и със съсловни организации, като Българска асоциация на

лицензираните инвестиционни посредници, Българска асоциация на управляващите дружества, Асоциацията на банките в България и др.

#### **Чл. 6. Конфликт на интереси**

(1) ИП ще наблюдава всички гласове, подадени чрез пълномощник за потенциални конфликти на интереси, които биха могли да се разглеждат като влияещи върху резултата от решението за гласуване.

(2) ИП се стреми да установи процедури, които да гарантират, че дейностите по гласуване чрез пълномощник съответстват на целта за увеличаване на дългосрочната стойност за акционерите и/или облигационерите, от името на които ИП упражнява правото им на глас. ИП прилага политики и процедури за справяне и смекчаване на всеки действителен или предполагаем конфликт на интереси, свързан с упражняване на правото на глас чрез пълномощник.

(3) Политиката на ИП обикновено е да гласува за всички събрания и предложения чрез пълномощник, по един и същи начин за всички свои клиенти, освен ако клиентът не подаде конкретни инструкции във връзка с това как иска ИП да гласува по отношение на финансовите инструменти, държани от негово име. Такива конкретни правила или инструкции биха заменили одобрените насоки на ИП по отношение на акциите на този клиент.

#### **Чл.7. Предаване на информация**

(1) ИП е длъжен да предава своевременно следната информация от емитента на акционерите и облигационерите или на трето лице, определено от тях:

1. информацията, която дружеството 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;

2. в случаите, когато информацията, посочена в буква а) е на разположение на интернет сайта на дружеството - съобщение, указващо къде на интернет сайта може да бъде намерена тази информация.

(2) ИП своевременно предава на дружеството, в съответствие с указанията на акционерите или облигационерите, получената от тях информация, отнасяща се до упражняването на произтичащите им от капиталовите, дълговите или хибридните финансови инструменти права.

#### **Чл.8. Улесняване упражняването на правата на акционерите**

(1) ИП улеснява упражняването на правата от акционера, включително правото да участва и гласува на общи събрания, посредством най-малко един от следните елементи:

а) посредникът извършва необходимото, за да може акционерът или облигационерът, или определено от него трето лице да упражни правата;

б) посредникът упражнява правата, произтичащи от акциите, след като е получил изрично разрешение и указания от акционера и в полза на акционера.

(2) Когато посредникът получи информация по ал.1, той я предава на акционера или на определено от него трето лице.

### **Чл.9. Недискриминация, пропорционалност и прозрачност по отношение на разходите**

(1) ИП оповестява публично всички приложими разноси във връзка с услуги, предоставяни по отношение на упражняването на някои права на акционерите, произтичащи от акциите във връзка с общи събрания, чието седалище се намира в държава членка на ЕС и чиито капиталови 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.

(2) Разноските, които ИП може да прехвърля на акционерите 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.

### **Чл. 10. Изпълнение на политиката за ангажираност**

ИП ежегодно оповестява на интернет страницата си <https://aval-in.com> информация за изпълнението на тази Политика, която включва общо описание на начина на гласуване на ОСА, обяснение на най-важните гласувания и използването на услугите на упълномощени съветници и информация как е упражнено правото на глас в ОСА на емитентите. Информацията се публикува в срок до 3 (три) месеца от края на финансовата година, в която е упражнено правото на глас.

### **Заклучителни разпоредби**

§1. Настоящата Политика е приета на заседание на Съвета на директорите на ИП „Авал Ин“ АД проведено на 24.09.2020 г.