

ДОКЛАД

От Станимир Каролев - председател на Съвета на директорите и Бистра Коцева - Заместник-председател на Съвета на директорите на Управляващо дружество „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД („Управляващото дружество“, „Дружеството“), в качеството ни на членове на управителния орган на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД, на които не е възложено управлението и които имат опит в управлението на риска и възнагражденията на основание чл.108 ал.7 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ).

Докладът съдържа преглед и оценка на действащата Политика за възнагражденията на Управляващо Дружество „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД, приета с решение на СД на Управляващото дружество от 27.01.2017г., изменена и допълнена с решение на СД от 07.11.2019г. (Политиката). Настоящият доклад е съставен на 20.01.2020г.

1. При извършения преглед се установи, че така изменената Политика съответства на принципите за разумно и ефективно управление на риска, като не поощрява поемането на рискове, които не са съобразени с рисковия профил, устава, правилата и документите на Дружеството и на управляваните от него колективни инвестиционни схеми. Отделно от това Политиката включва мерки за предотвратяване на конфликтите на интереси и е съобразена с бизнес стратегията, целите, ценностите и интересите на Управляващото дружество, на управляваните колективни инвестиционни схеми и на инвеститорите в тях.
2. Към настоящия момент поради размера и организацията на Управляващото дружество, взети в едно със структурата и сложността на извършваната дейност, независимо че Дружеството е предвидило в Политиката за възнаграждения възможността за формиране на комитет по възнагражденията, такъв не е сформиран.
3. Служителите, изпълняващи контролни функции в Дружеството получават възнаграждения, които са съобразени с постигането на целите, свързани с техните функции, независимо от резултатите на секторите, които контролират.
4. При определянето на всички видове възнаграждения, които са обвързани с резултатите от дейността на съответното лице, общият размер на възнаграждението се основава на комбинация от оценката за резултатите на отделното лице и на организационното звено, в което то работи, или на съответната колективна инвестиционна схема, рисковия ѝ профил, както и цялостните резултати на Управляващото дружество. Оценката на индивидуалните резултати се извършва въз основа на финансови и нефинансови показатели, посочени в Политиката и ЗДКИСДПКИ.
5. В Политиката е предвидено, че оценката на резултатите на съответното лице е част от оценъчен процес, който обхваща период от няколко години, съобразен с периода на държане, препоръчан на инвеститорите в колективна инвестиционна схема, управлявана от Управляващото дружество, с цел да се гарантира, че оценяването се основава на по-дългосрочни резултати на колективната инвестиционна схема и рисковия ѝ профил, както и че фактическото изплащане на елементите от възнаграждението, обвързани с резултатите, се разсрочва в същия период, ако е необходимо. Управляващото дружество не изплаща променливо възнаграждение, включително разсрочената част от него, ако то не е съобразено с цялостното финансово състояние на дружеството, резултатите на организационното звено, в което работи лицето, на съответната колективна

инвестиционна схема и на съответния служител. В политиката се допуска възможност при незадоволителни или отрицателни финансови резултати на управляващото дружество или на съответната колективна инвестиционна схема общият размер на променливото възнаграждение да се намалява, включително намаляване на текущи компенсации, намаляване на суми, начислени за минал период, или възстановяване на вече начислено възнаграждение на съответния служител.

6. Заложени са изискванията на чл. 108, ал. 4 т. 7 от ЗДКИСДПКИ за хипотезите на гарантирано променливо възнаграждение.
7. Съгласно законовите изисквания в Политиката за възнагражденията трябва да бъде определено подходящо съотношение между постоянното и променливото възнаграждение, като постоянното възнаграждение да представлява достатъчно висок дял от цялото възнаграждение на служителите и да позволява прилагането на гъвкава политика по отношение на променливите елементи на възнаграждението, включително възможността Дружеството да не изплаща променливо възнаграждение. Дружеството е получило писмо от надзорния орган с изх. № РГ-15-9-1/07.01.2020г., в което са дадени указания за актуализация на Политиката и посочване на подходящо съотношение, както и максимална горна граница на променливото възнаграждение с оглед предвиденото в чл.10 на Политиката на Дружеството. Към момента на изготвяне на настоящия доклад Дружеството е в процес на изпълнение на дадените указания.
8. В Политиката е предвидено изплащане на обезщетения при предсрочно прекратяване на договор на служител. Размерът на тези обезщетения отчита реално постигнатите резултати на служителя и се определя във всеки конкретен случай така, че да не води до възнаграждаване на неуспех или некоректно поведение.
9. В действащата политика, Дружеството е включило разпоредби за случаите, в които ще прилагат изискванията по чл.108, ал. 4, т. 11 – 13 от Закона и за разсрочване. В отделен раздел в Политиката са разписани правила във връзка с обезщетенията при пенсиониране. Правилата са в съответствие на бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Управляващото дружество и на управляваните от него колективни инвестиционни схеми, като при напускане на служител преди пенсиониране обезщетението при пенсиониране се задържа от управляващото дружество под формата на финансови инструменти от съответната управлявана колективна инвестиционна схема, или равностойни права на собственост или инструменти, свързани с акциите, или равностойни непарични инструменти със стимули със същата ефективност като останалите инструменти за срок от 5 (пет) години.

Резултатът от извършения преглед, обективиран в настоящия доклад показва, че разписаните правила в Политиката съответстват в голяма степен с изискванията на чл.108, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ. Дружеството е предприело действия по актуализация с оглед писмо с указания на Комисия за финансов надзор с изх. № РГ-15-9-1/07.01.2020г.

Председател на СД:
/С. Каролев/

Зам.-председател на СД:
/Б. Коцева/