

**ПОЛИТИКА  
НА УД „АСТРА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД  
ЗА УПРАЖНЯВАНЕ ПРАВОТО НА ГЛАС, ПРОИЗТИЧАЩО ОТ  
ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ В УПРАВЛЯВАНИТЕ ОТ УД ПОРТФЕЙЛИ**

**I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

**Чл. 1.** Настоящата политика има за цел да регулира начина, по който УД „Астра Асет Мениджмънт” АД (УД) следва да упражнява правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти, включени в портфейлите на управляваните от УД колективни инвестиционни схеми (КИС) и в портфейлите на други клиенти, с които УД има сключен договор, ако това е предвидено в конкретния договор (за краткост „правото на глас”), така че да се гарантира:

а) текущо наблюдение върху съответните корпоративни събития (обща събрания) и навременно информиране за тяхното провеждане, включително, но не само, за времето и мястото на провеждане, за дневния ред, изискванията за участие и др.;

б) упражняването на правото на глас да е в съответствие с инвестиционната политика и цели на съответната КИС / съответния клиент на УД;

в) предотвратяване или управление на всякакви конфликти на интереси, които могат да възникнат във връзка с упражняване правото на глас;

г) спазване на действащите законови изисквания, както и на Устава и вътрешнонормативните правила на съответния емитент, във връзка с провеждането на корпоративно събитие.

**Чл. 2.** Разпоредбите на настоящата политика са приложими спрямо всички случаи на упражняване право на глас, като се отчита спецификата на всеки конкретен случай, на съответния емитент, в чиито финансови инструменти е инвестирано, както и спецификата на съответната КИС или клиент на УД.

**II. РЕД ЗА ПРИЛАГАНЕ НА НАСТОЯЩАТА ПОЛИТИКА**

**Чл. 3.** За инвестиции във финансови инструменти, в които УД е инвестирало средства на управлявани от него КИС или на други свои клиенти в размер на 5% и над 5% от съответния вид финансови инструменти (акции, облигации, инструменти на паричния пазар), издадени от един емитент:

(1) УД своевременно се информира за всички значими корпоративни събития на емитенти, във финансовите инструменти на които то е инвестирало средства на управлявани от него КИС или на други свои клиенти, чрез проследяване на информацията, публикувана на интернет страницата на Комисията за финансов надзор, на съответното дружество, в бюлетина на регулирания пазар, на който се търгуват финансовите инструменти (ако са допуснати до търговия на регулиран пазар), в електронната медия или информационна агенция, чрез която съответният емитент публикува информация, по партидата на дружеството в Търговския регистър към Агенцията по вписванията и по други подходящи начини, включително чрез поддържане на контакт с Директора за връзки с инвеститорите на съответния емитент.

(2) Преди вземане на решение за начина на упражняване на правото на глас УД се информира подробно за дневния ред на съответното корпоративно събитие, за предложенията за решения по точките от предварително обявения

дневен ред и се запознава с представените материали. При необходимост се осъществява контакт с Директора за връзки с инвеститорите на съответния емитент за получаване на допълнителна информация и разяснения.

**(3)** Преди вземане на решение за начина на упражняване на правото на глас УД извършва наблюдение, анализ и оценка на съответния емитент с цел адекватна преценка на позицията на УД при упражняване правото на глас, съобразно интересите на съответната КИС или клиент на УД. Ако въз основа на изготвения анализ и оценка на емитента УД прецени, че, с оглед защита интересите на съответната КИС / клиент на УД, следва да се поиска включване и на други въпроси в дневния ред на общото събрание, УД предприема съответните действия по начина и в сроковете, указани в закона.

**Чл. 4.** При вземане на решение за начина на упражняване правото на глас УД се ръководи от следните принципи:

1. правото на глас следва да се упражни в съответствие с инвестиционната политика и цели на съответната КИС / съответния клиент на УД, като се отчетат спецификите;

2. правото на глас се упражнява в изключителен интерес, полза и защита на съответната КИС или клиент на УД;

3. правото на глас се упражнява по начин, който да предотврати и/или да управлява каквито и да било конфликти на интереси, които могат да възникнат при упражняване правото на глас, като се спазват следните принципи:

а) всички КИС /клиенти на УД следва да се третират равнопоставено;

б) не може да се предпочете интереса на дадена КИС / клиент на УД пред интереса на друга(и) КИС / клиент(и) на УД;

в) интересите на КИС / клиенти на УД следва да се предпочетат пред интереса на самото УД и/или на лица, работещи за УД;

4. в случай на упражняване правото на глас от името на клиент(и) на УД съгласно сключен договор за управление на портфейл или на основание на изрично упълномощаване и при условие, че клиентът изрично е указал начините на гласуване по съответните точки от дневния ред, УД следва да се съобрази с тези указания. Ако УД счита, че така указаният начин на гласуване не е в интерес и полза на клиента, УД е длъжно своевременно и обосновано да му изложи своята преценка. Преценката на УД не обвързва клиента, а има само препоръчителен характер.

**Чл. 5.** Във връзка с упражняване правото на глас УД може, при спазване на изискванията на закона, да си сътрудничи с други инвеститори, като участва в предприемането на колективни действия в полза и в защита на интересите на съответната КИС/клиент. Когато УД участва в такива колективни действия, то спазва установените за това регулации и всички приети от него политики и практики, имащи за цел защита интересите на управляваните от него КИС и/или на други негови клиенти.

**Чл. 6.** С оглед гарантиране участието на УД, съответно на негов представител, и валидно упражняване на правото на глас при провеждане на корпоративно събитие, УД предприема необходимите мерки за спазване на закона, Устава и другите вътрешнонормативни правила на емитента, указващи изискванията относно представителството и легитимацията при провеждане на събитието.

### III. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

**Чл. 7.** В случаите когато УД сключва репо сделка и обратна репо сделка за сметка на управлявана от него КИС или за сметка на клиент по договор за управление на портфейл, правата на глас, произтичащи от финансовите инструменти, предмет на репо сделката, се упражняват от прехвърлителя на финансовите инструменти, при условие че договорът за репо сделка и обратна репо сделка е сключен и е със съдържанието съгласно изискванията, заложи в Практиката по третирането на репо сделките и обратните репо сделки с безналични ценни книжа, регистрирани в Централен депозитар, приета от Комисията за финансов надзор с Протокол № 8 от 15.02.2012 г.

**Чл. 9.** „Други клиенти на УД” или „клиенти на УД” по смисъла на настоящата политика са лица, сключили с УД договор за управление на портфейл.

**Чл. 8.** Информация за подробности относно действията, предприети във връзка с настоящата политика, се предоставя на притежателите на дялове от управляваните от управляващото дружество КИС, както и на клиентите по договор за управление, безплатно, при поискване от тяхна страна.

Настоящата политика е приета с решение на Съвета на директорите на УД „Астра Асет Мениджмънт” АД по протокол от 28.12.2012 г.

**За “Астра Асет Мениджмънт” АД:**

.....  
(Стоян Тошев –  
Председател на СД и Изпълнителен  
директор)

.....  
(Денка Асенова –  
Член на СД)