

**ПОЛИТИКА НА УД „СМАРТ ФЪНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД  
ОТНОСНО ОПРЕДЕЛЯНЕТО НА СТРАТЕГИЯ ЗА УПРАЖНЯВАНЕ  
НА ПРАВОТО НА ГЛАС**

**Чл. 1.** Настоящата Политика на УД „Смарт Фънд Асет Мениджмънт“ ЕАД относно определянето на стратегия за упражняване на правото на глас (Политиката) се приема на основание чл. 130 от Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Наредба № 44).

**Чл. 2.** Целта на Политиката е да се въведат подходящи и ефективни стратегии за определяне на времето и начина, по които ще бъде упражнявано правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти в управляваните портфейли, в изключителен интерес на съответната колективна инвестиционна схема (КИС), управлявана от управляващо дружество „Смарт Фънд Асет Мениджмънт“ ЕАД (УД).

**Чл. 3.** Политиката включва мерки и процедури за:

1. наблюдение на съответните корпоративни събития;
2. гарантиране, че упражняването на правото на глас в съответното Общо събрание е в съответствие с инвестиционните цели и политика на съответната КИС;
3. предотвратяване или управление на всякакви конфликти на интереси, възникващи от упражняването на правото на глас.

**Чл. 4.** Управляващото дружество упражнява правото на глас в изключителен интерес на съответната КИС и независимо от интересите на трети лица, като напр. инвеститорите в други КИС, Управляващото дружество, неговите акционери или свързани с тях лица, управителните или контролните им органи.

## УД "Смарт Фънд Асет Мениджмънт" ЕАД

**Чл. 5 (1)** УД предоставя на инвеститорите обобщено описание на Политиката и на свързаните с нея стратегии.

(2) Информация за подробности относно действията, предприети във връзка със стратегиите, се предоставя на притежателите на дялове на съответната КИС безплатно при поискване от тяхна страна.

**Чл. 6. (1)** УД, в частност отдел „Управление на портфейли и инвестиционно консултиране“, чрез инвестиционния консултант, извършва постоянно наблюдение на корпоративните събития, свързани с емитентите, в чиито финансови инструменти са инвестирани средства на управляваните от дружеството КИС.

(2) Наблюдението се осъществява, чрез следене на информация за емитента:

а) в Комисията за финансов надзор;

б) при регулираните пазари, на които се търгуват финансовите инструменти на емитента;

в) при депозитаря на емитента;

г) информационните агенции и медиите;

д) чрез всички други възможни източници на информация.

**Чл. 7 (1)** При настъпване на корпоративно събитие, свързани с емитент, в чиито финансови инструменти са инвестирани средства на управлявано от дружеството КИС, ръководителят на отдел „Управление на портфейли и инвестиционно консултиране“ преценява участието на УД в Общото събрание на акционерите на конкретното дружество емитент, съобразно инвестиционните цели и политиката на съответната КИС, управлявана от УД и критериите по чл. 8 от Политиката.

(2) Ръководителят на отдел „Управление на портфейли и инвестиционно консултиране“ на УД информира изпълнителните директори на дружеството относно предстоящото Общо събрание на акционерите на дружеството емитент и им предлага дали и как да се гласува.

(3) Изпълнителните директори на УД могат да приемат предлаганата от ръководителя на отдел „Управление на портфейли и инвестиционно консултиране“ стратегия за упражняване на правото на глас, могат да я изменят или да я отхвърлят.

(4) Когато изпълнителните директори на УД се намесват в предлаганата от ръководителя на отдел „Управление на портфейли и инвестиционно консултиране“ / респ. инвестиционния консултант стратегия за упражняване на правото на глас, тази

## УД "Смарт Фънд Асет Мениджмънт" ЕАД

интервенция трябва да е съобразена с инвестиционните цели и политиката на съответната КИС, управлявана от УД и критериите по чл. 7 от Политиката.

**Чл8. (1)** За всеки конкретен случай УД изготвя отделна стратегия и взема решение относно времето и начина, по който ще бъде упражнявано правото на глас, като взема предвид:

1. размер на инвестицията на съответната КИС/клиент в дружеството емитент;
2. дневния ред на предстоящото корпоративно събитие, като с особен интерес се следят въпросите, свързани:
  - а) със стратегията и финансовите резултати на дружеството емитент;
  - б) с обичайното корпоративно управление като състав на съветите, избори, правопримемство, възнаграждения подходи към корпоративна социална отговорност;
  - в) с избор на одитор;
  - г) с намаляване или увеличаване на капитала;
  - д) с вливания, сливания или разделяния;
  - е) с откриване на клонове и дъщерни предприятия и други;
3. предложенията на управителния орган по точките от дневния ред;
4. разходите във връзка с упражняването на правото на глас;
5. други критерии с оглед спецификата на дружеството емитент.

(2) Преди вземането на решение относно упражняването на правото на глас в предстоящото Общо събрание на дружеството емитент, УД разглежда и анализира предложенията на управителния орган за решения по точките от дневния ред, както и алтернативни предложения за решения по съответните точки, ако такива са постъпили по нормативно установения ред.

(3) Ако е обосновано с оглед интереса на КИС, която УД управлява, и ако е допустимо съгласно приложимото законодателство, УД може:

- а) да предложи включването на точка в дневния ред на Общото събрание на акционерите и/или
- б) да предприеме съвместни действия с други инвеститори, ако това се налага с оглед защита на интересите на съответната КИС.

## УД "Смарт Фънд Асет Мениджмънт" ЕАД

**Чл. 9 (1)** УД гласува на Общото събрание на акционерите на дружеството емитент с всички акции с право на глас, притежавани от съответната КИС, управлявана от него, респективно притежавани от съответния клиент

(2) Правилото на ал. 1 не се прилага, ако финансовите инструменти се притежават от КИС, като обезпечения по репо сделки, сключени за сметка на схемата.

(3) Упражняване на правото на глас се извършва единствено, ако гласуваните предложения са в съответствие с инвестиционните цели и политика на съответната КИС.

**Чл. 10. (1)** УД упражнява правото на глас чрез законните си представители.

(2) УД може да упражни правото на глас и чрез пълномощник, ако, без да се засягат специалните изисквания на приложимото законодателство, лицето е упълномощено от законните представители на УД с изрично за конкретното корпоративно събитие пълномощно в писмена форма и с конкретни указания относно начина на гласуване.

**Чл. 11. (1)** Упражняването на правото на глас се извършва, ако от съответното решение не възникват конфликти на интереси.

(2) Когато такива конфликти възникват, УД е длъжно да гарантира, че КИС, които управлява и притежателите на дялове в тях, а също и другите клиенти и инвеститори на УД са третирани справедливо.

(3) Правото на глас се упражнява от физически лица, които не са в конфликт на интереси нито с конкретното дружество емитент, нито с КИС, която притежава неговите финансови инструменти, нито с инвеститорите, които имат дялове в съответната КИС, нито с УД, нито с останалите клиенти на УД и инвеститори в другите КИС, управлявани от УД.

(4) Ако се окаже невъзможно да бъдат предотвратени конфликтите на интереси, УД предприема действия по тяхното управление съобразно тази Политика и Политиката за избягване и за третиране на конфликтите на интереси на УД "Смарт Фънд Асет Мениджмънт" ЕАД.

**Чл. 12 (1)** Изпълнителните директори и Съвета на директорите на УД, периодично, но не по-рядко от веднъж годишно, преглеждат, оценяват и разглеждат ефективността на

## УД "Смарт Фънд Асет Мениджмънт" ЕАД

Политиката и съответствието ѝ с нормативните изисквания. При необходимост прегледът може да се извършва по-често.

(2) В резултат на извършения преглед органите по ал. 1 предприемат подходящи мерки за отстраняване на слабостите, в случай че са констатирани такива, а също и за отстраняване на евентуални непълноти и противоречия, включително чрез промяна в Политиката.

**Чл13** Настоящата Политика е самостоятелен документ, който се приема от Съвета на директорите на УД, но също така е и част от Правилата относно вътрешната организация на дейността на УД „Смарт Фънд Асет Мениджмънт“ ЕАД.

**Чл. 14.** Настоящата Политика е приета от съвета на директорите на УД „Делтасток управление на активи“ ЕАД на заседание, проведено на 22.08.2016 г., изменена и допълнена от Съвета на директорите на УД „Смарт Фънд Асет Мениджмънт“ ЕАД с протоколно решение 165 от 14.09. 2021г.