

**СТРАТЕГИИ НА „ЕКСПАТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД 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**

**Глава първа  
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

**Чл. 1.** Настоящите Стратегии се приемат в изпълнение на чл. 130 от Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества.

**Чл. 2.** (1) „Стратегии“ са мерки и процедури за:

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

(2) „Управляващо дружество“ е „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД.

**Глава втора  
МЕРКИ И ПРОЦЕДУРИ ЗА НАБЛЮДЕНИЕ НА СЪОТВЕТНИТЕ КОРПОРАТИВНИ  
СЪБИТИЯ**

**Чл. 3.** (1) „Съответни корпоративни събития“ са всички събития, знанието за които е обективно необходимо за упражняването на правото на глас в съответствие с изискванията на Глава трета и Глава четвърта, като например:

1. общи събрания на акционерите на наблюдаваните дружества;
2. общи събрания на облигационерите на наблюдаваните дружества;
3. заседания на управителните органи на наблюдаваните дружества;
4. заседания на контролните органи на наблюдаваните дружества;
5. други значими събития.

(2) „Наблюдавани дружества“ са дружествата, в които Управляващото дружество има право на глас, произтичащо от финансовите инструменти в управляваните от него портфейли по смисъла на чл. 130 от Наредба № 44.

(3) Управляващото дружество наблюдава само тези корпоративни събития, информацията за които е достъпна в качеството му на притежател на правото на глас или която е общодостъпна. Общодостъпна е тази информация, която е достъпна чрез средствата за масово осведомяване.

**Чл. 4.** (1) Управляващото дружество възлага на свои служители наблюдението на корпоративните събития по предходния член.

(2) Служителите по ал. 1 трябва да притежават съответна професионална квалификация и умения, за да извършват подходящо и ефективно процедурите, предвидени в тази глава.

**Чл. 5.** Процедурите по тази глава включват:

1. наблюдение и регистриране на корпоративните събития;
2. анализ на корпоративните събития.

**Чл. 6.** Чрез анализа по т. 2 от предходния член служителите отчитат значението на съответните корпоративни събития и техните последствия за наблюдаваните дружества във връзка с управляваната от Управляващото дружество колективна инвестиционна схема.

### Глава трета

#### **МЕРКИ И ПРОЦЕДУРИ ЗА ГАРАНТИРАНЕ, ЧЕ УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО НА ГЛАС Е В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА СЪОТВЕТНАТА КОЛЕКТИВНА ИНВЕСТИЦИОННА СХЕМА**

**Чл. 7.** Управляващото дружество упражнява правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти в управляваните портфейли, с оглед постигане на инвестиционните цели на съответната управлявана колективна инвестиционна схема.

**Чл. 8.** При упражняване на правото на глас Управляващото дружество действа честно, справедливо, като професионалист, полага грижата на добрия търговец за интересите на съответно управляваната от него колективна инвестиционна схема.

**Чл. 9.** Лицата, които упражняват правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти в управляваните портфейли, съобразяват освен предвиденото в тази глава, също и резултата от анализа на корпоративните събития по Глава втора.

### Глава четвърта

#### **МЕРКИ И ПРОЦЕДУРИ ЗА ПРЕДОТВРЯВАНЕ ИЛИ УПРАВЛЕНИЕ НА ВСЯКАКВИ КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ, ВЪЗНИКВАЩИ ОТ УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО НА ГЛАС**

**Чл. 10.** Управляващото дружество приема мерките и процедурите по тази глава, за да се създадат условия за установяване и избягване на конфликти на интереси при упражняването на правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти в управляваните портфейли, в изключителен интерес на съответната колективна инвестиционна схема, а когато такива конфликти възникнат – за справедливо третиране на различните колективни инвестиционни схеми на Управляващото дружество и предотвратяване увреждането на интересите на тези схеми.

**Чл. 11.** „Конфликт на интереси“ е ситуация, която възниква във връзка с упражняването на правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти в

управляваните портфейли, и може да накърни интереса на управлявана от него колективна инвестиционна схема.

**Чл. 12.** При установяване на видовете конфликти на интереси Управляващото дружество отчита обстоятелството дали то, лице, което работи по договор за него, или лице, пряко или непряко свързано с него чрез контрол, попада в някоя от следните хипотези в резултат от упражняване на правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти в управляваните портфейли:

1. има възможност да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на съответната колективна инвестиционна схема;
2. има интерес от упражняването на правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти в управляваните портфейли, който интерес е различен от интереса на съответната управлявана от Управляващото дружество колективна инвестиционна схема;
3. има финансов или друг стимул да предпочете интереса на една управлявана от дружеството колективна инвестиционна схема или група от такива, пред интереса на друга управлявана от дружеството колективна инвестиционна схема или група от такива;
4. също управлява колективни инвестиционни схеми.

**Чл. 13.** Управляващото дружество предотвратява упражняването на глас, произтичащо от финансовите инструменти в управляваните портфейли, което отговаря на следните условия:

1. свързано е със злоупотреба или неправомерно разкриване на поверителна информация;
2. което е в противоречие или може да доведе до противоречие със задължение на Управляващото дружество съгласно ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му или с друга императивна правна норма.

**Чл. 14.** При конфликт на интереси между интересите на колективната инвестиционна схема и Управляващото дружество (или лице, пряко или непряко свързано с Управляващото дружество чрез контрол), винаги се предпочита интересът на колективната инвестиционна схема пред този на Управляващото дружество или пред интереса на лице, пряко или непряко свързано с Управляващото дружество чрез контрол.

**Чл. 15.** Когато възникне конфликт на интереси между колективни инвестиционни схеми на Управляващото дружество, резултат от упражняването на правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти в управляваните портфейли, се прилагат следните принципи:

1. равнопоставеност на интересите на колективните инвестиционни схеми и недопускане на предимство на интереса на една колективна инвестиционна схема пред интереса на друга;
2. спазване на строга поверителност от страна на Управляващото дружество за извършваните действия с цел избягване на реално възникване на конфликт на интереси.

**Чл. 16.** (1) Служителите по чл. 4 уведомяват своевременно лицата, представляващи Управляващото дружество, за възникнали конфликти на интереси, предприетите мерки и начините за тяхното отстраняване.

(2) Ако служителите по предходната алинея не могат да решат възникналите конфликти на интереси, незабавно уведомяват лицата, представляващи Управляващото дружество. В този случай възникналите конфликти на интереси се решават от лицата, представляващи Управляващото дружество.

## **Глава пета**

### **ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

**Чл. 17.** Настоящите „Стратегии на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД 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“ са приети от Съвета на директорите с Протокол № 84 от 30.03.2012 г. от заседание на Съвета на директорите.

**Чл. 18.** При встъпване в длъжност или при започване на дейност членовете на Съвета на директорите и всички други лица, които имат задължения във връзка с настоящите Стратегии, се запознават с тези Стратегии.

**Чл. 19.** За неуредените от настоящите Стратегии случаи се прилагат съответните нормативни актове, приложими по отношение на дейността на Управляващото дружество.

#### **Съвет на директорите на**

**„Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД:**

- 1. Николай Василев Василев**
- 2. Никола Симеонов Янков**
- 3. Марина Пламенова Тодорова**