

**ПОЛИТИКА НА УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО „КАРОЛ КАПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ”
ЕАД ЗА УПРАЖНЯВАНЕ ПРАВОТО НА ГЛАС, ПРОИЗТИЧАЩО ОТ ФИНАНСОВИТЕ
ИНСТРУМЕНТИ В УПРАВЛЯВАНИТЕ ОТ НЕГО ПОРТФЕЙЛИ**

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. Настоящата политика има за цел да регулира начина, по който Управляващо дружество „Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД („Управляващото дружество“) упражнява правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти, включени в портфейлите на управляваните от него Договорни фондове („Фондовете“) и в индивидуалните портфейли на клиенти, с които Управляващото дружество има сключен договор за доверително управление, 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 съответните Фондове, съответно инвестиционните цели и ограничения на съответния клиент по доверително;

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 вътрешните 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 съответния Фонд или клиент по доверително.

(2) Управляващото дружество участва в съответните корпоративни събития с оглед запазване и защита интересите на своите инвеститори.

(3) В случай, че участието в корпоративни събития (на чуждестранни компании) би довело до направата на разходи за инвеститорите или Управляващото дружество, то взема решение в интерес на инвеститора.

II. РЕД ЗА ПРИЛАГАНЕ НА НАСТОЯЩАТА ПОЛИТИКА

Чл. 3. (1) Управляващото дружество своевременно се информира за всички корпоративни събития на емитенти, във финансовите инструменти на които то е инвестирало средства на управлявани от него Фондове или на клиенти, с които има сключен договор за доверително управление, 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.

(2) Упълномощен представител на Управляващото дружество 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, като извършва наблюдение, анализ и оценка на съответния емитент с цел адекватна преценка на позицията на Дружеството при упражняване правото на глас, съобразно интересите на съответния Фонд или клиент по доверително управление.

(3) Управляващото дружество може да поиска включване и на други въпроси в дневния ред на общото събрание по начина и в сроковете, указани в закона, в случай, че счита че е необходимо.

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

1. правото на глас следва да се упражни в съответствие с инвестиционната политика и цели на съответния Фонд/ съответния клиент, с който Управляващото дружество има сключен договор за доверително управление, като се отчетат спецификите;

2. правото на глас се упражнява в интерес и защита на съответния Фонд/ съответния клиент, с който Управляващото дружество има сключен договор за доверително управление;

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 Фондове и клиенти по доверително управление следва да се третират равнопоставено;

б) не може да се предпочете интереса на даден Фонд / клиент по доверително управление пред интереса на друга Фонд / клиент по доверително управление;

в) интересите на Фондовете / клиентите по доверително управление следва да се предпочетат пред интереса на самото Управляващо дружество и/или на лицата, работещи по договор за него;

4. в случай на упражняване правото на глас от името на клиент(и) на Управляващото дружество 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 Управляващото дружество счита, че така указаният начин на гласуване не е в интерес и полза на клиента, Управляващото дружество е длъжно своевременно и обосновано да му изложи своята преценка. Преценката на Управляващото дружество не обвързва клиента, а има само препоръчителен характер.

Чл. 5. Във връзка с упражняване правото на глас Управляващото дружество 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 съответния Фонд / клиент по доверително управление.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 7. Информация за подробности относно действията, предприети във връзка с настоящата политика, се предоставя на притежателите на дялове от управляваните Фондове, както и на клиентите по договор за доверително управление, безплатно и при поискване от тяхна страна.

Настоящата политика е приета с решение на Съвета на директорите на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД по протокол от 29.03.2012 г. и изменена с решение на СД от 02.06.2015 г.