
**WYCIĄG z REGULAMINU
ZARZĄDZANIA FUNDUSZAMI
INWESTYCYJNYMI
W BALTIC CAPITAL TFI S.A.**

BALTIC CAPITAL TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Bagno 2/244, 00-112 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000593350, posiadająca numer REGON 363314289 oraz NIP 5252640776 z kapitałem zakładowym w wysokości 1 600 000,00 zł opłaconym w całości

§ 1. ZASADY OGÓLNE

1. Ilekroć w regulaminie jest mowa o:
 - 1) **Informacji Poufnej** – rozumie się przez to informację poufną w rozumieniu Regulaminu zapobiegania ujawnieniu informacji;
 - 2) **Regulaminie** - rozumie się przez to niniejszy regulamin;
 - 3) **Tajemnicy Zawodowej** – rozumie się przez to tajemnicę zawodową w rozumieniu Regulaminu zapobiegania ujawnieniu informacji;
 - 4) **Towarzystwie** – rozumie się przez to BALTIC CAPITAL TFI S.A.;
 - 5) **Regulaminie zapobiegania ujawnieniu informacji** – rozumie się przez to Regulamin zapobiegania ujawnianiu informacji, których wykorzystanie mogłoby naruszać interes uczestników funduszu inwestycyjnego lub interes nabywców papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w BALTIC CAPITAL TFI S.A.;
 - 6) **Zarządzający** – osoba odpowiedzialna za zarządzanie danym Funduszem;
 - 7) **Inspektor Nadzoru** – osoba zatrudniona w Towarzystwie na stanowisku inspektora nadzoru.

§ 3.

Strategia wykonywania prawa głosu

1. Towarzystwo w sposób stały monitoruje udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych w spółkach przez Fundusze zarządzane przez Towarzystwo.
2. W przypadku spółek publicznych monitorowanie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, polega w szczególności na bieżącej analizie raportów bieżących spółek będących w posiadaniu Funduszy, w terminach umożliwiających wypełnienie obowiązków dotyczących znacznych pakietów akcji.
3. Towarzystwo będzie brało udział w walnych zgromadzeniach spółek, w których, w imieniu Funduszy zarządzanych przez siebie, dysponuje pakietem akcji równym lub większym niż [50] % ogólnej liczby głosów.
4. W przypadku posiadania udziału mniejszego niż [50] % ogólnej liczby głosów Towarzystwo weźmie udział walnym zgromadzeniu spółki, na którym przedmiotem obrad są istotne sprawy spółki, a zaniechanie wykonywania prawa głosu mogłoby zwiększyć ryzyko istotnego zmniejszenia wartości posiadanych akcji.
5. Towarzystwo może rozważyć korzyści i koszty związane z udziałem na walnym zgromadzeniu i w przypadku uznania, że poniesione koszty będą nieproporcjonalne do ewentualnie osiągniętych korzyści, nie wzięć udziału w takim walnym. Zasada ta odnosi się zarówno do przypadku dysponowania jak i niedysponowania znaczącymi pakietami akcji.
6. Towarzystwo przyjmuje następujące zasady jakimi będzie się kierować przy wykonywaniu prawa głosu:
 - 1) celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną Funduszu;

BALTIC CAPITAL TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Bagno 2/244, 00-112 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000593350, posiadająca numer REGON 363314289 oraz NIP 5252640776 z kapitałem zakładowym w wysokości 1 600 000,00 zł opłaconym w całości

- 2) w przypadku wyboru niezależnego członka rady nadzorczej Towarzystwo będzie głosowało na kandydata niezwiązanego w żaden sposób ze spółką, a w szczególności spełniającego kryteria określone w „Kodeksie dobrych praktyk inwestorów instytucjonalnych” – dokumencie przyjętym przez Izbę Zarządzających Funduszami i Aktywami;
- 3) w przypadku głosowania nad programami motywacyjnymi Towarzystwo uznaje za zasadne wiązanie wynagrodzenia członków zarządów spółek z wynikami finansowymi spółki, przy czym Towarzystwo będzie głosować przeciwko programowi motywacyjnemu, który może prowadzić do nadmiernego obciążenia finansowego spółki, nieuzasadnionego wzrostu liczby akcji czy też zakładać sprzedaż akcji lub innych instrumentów finansowych po cenie znacząco odbiegającej od wartości rynkowej lub zakładającej krótki okres, po którym akcje lub inne instrumenty będą mogły zostać sprzedane;
- 4) w przypadku próby wprowadzenia ograniczenia lub wyłączenia odpowiedzialności finansowej członków zarządu danej spółki Towarzystwo będzie głosować przeciw.

BALTIC CAPITAL TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Bagno 2/244, 00-112 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000593350, posiadająca numer REGON 363314289 oraz NIP 5252640776 z kapitałem zakładowym w wysokości 1 600 000,00 zł opłaconym w całości