

## **STRATEGIA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD PORTFELI INWESTYCYJNYCH FUNDUSZY ZARZĄDZANYCH PRZEZ MS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**

Na podstawie Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2014 roku poz..157 z późn. zm.) („Ustawa”), MS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) obowiązane jest działać w interesie uczestników zarządzanych przez siebie funduszy inwestycyjnych („Fundusze”). Fundusz inwestycyjny prowadzi działalność, ze szczególnym uwzględnieniem interesu uczestników funduszu, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka inwestycyjnego określonych w Ustawie.

Wykonywanie prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo jest elementem działalności Towarzystwa w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszy. Towarzystwo działając w interesie uczestników Funduszy i Funduszy wdrożyło „Strategię wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez MS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.” („Strategia”). Strategia wyraża dążenie Towarzystwa do podejmowania działań w następujących obszarach:

1. monitorowania istotnych zmian w spółkach, w których Funduszom przysługuje prawo głosu,
2. wykonywania prawa głosu zgodnie z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną poszczególnych Funduszy,
3. zapobiegania konfliktom interesów wynikającym z wykonywania prawa głosu i zarządzania zidentyfikowanymi przez Towarzystwo konfliktami interesów.

W związku z tym Towarzystwo ustala następujące zasady postępowania:

1. Towarzystwo na bieżąco monitoruje ogłoszenia o walnych zgromadzeniach spółek portfelowych oraz sytuację spółek portfelowych korzystając w tym celu z informacji dostępnych publicznie, informacji udostępnianych przez wspomniane spółki w wykonaniu obowiązków informacyjnych wynikających z przepisów prawa oraz uprawnień korporacyjnych przysługujących Funduszowi zgodnie z właściwymi przepisami prawa jako podmiotowi uprawnionemu.
2. Pełnomocnictwo do udziału walnym zgromadzeniu spółki portfelowej udzielane jest osobie posiadającej w ocenie Towarzystwa właściwe kompetencje, a w szczególności znajomość reguł i zasad odnoszących się do działania podczas walnego zgromadzenia.
3. Zakres pełnomocnictwa i wytyczne udzielone pełnomocnikowi do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu formułowane są w sposób zapewniający wykonywanie prawa głosu w sposób zgodny z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną Funduszy, których pełnomocnictwo dotyczy.
4. Towarzystwo określa szczegółowe zasady dotyczące udziału w walnych zgromadzeniach spółek portfelowych.
5. W zakresie dotyczącym zapobiegania konfliktom interesów wynikającym z wykonywania prawa głosu oraz zarządzania zidentyfikowanymi przez Towarzystwo konfliktami interesów, stosuje się odpowiednio obowiązujący w Towarzystwie „Regulamin zarządzania konfliktem interesów”.