

NAUDOJIMOSI BALSAVIMO TEISĖMIS STRATEGIJA

1. Priemonės ir procedūros, skirtos užtikrinti, kad balsavimo teisėmis naudojamasi laikantis atitinkamo investicinio fondo investavimo tikslų ir investavimo strategijos:
 - 1.1. Valdytojas yra atsakingas už naudojimąsi balsavimo teisėmis, kurias suteikia fondą sudarančios akcijos.
 - 1.2. Valdytojas įvertina kiekvieną balsavimo atvejį atskirai, vadovaudamasis gairėmis (žr. 1.4. d.) priima sprendimą, siekdamas geriausio rezultato investiciniam fondui / klientui.
 - 1.3. Valdytojas gali nesivadovauti gairėmis siekiant geriausiai atstovauti fondo / kliento interesus, tačiau apie tokius atvejus turi pranešti Atitikties pareigūnui. Atitikties pareigūnas dokumentuoja kiekvieną Valdytojo pateiktą pranešimą.
 - 1.4. Naudojimosi balsavimo teisėmis **gairės**:
 - 1.4.1. Balsavimas prieš:
 - 1.4.1.1. Pasiūlymai susiję su valdybos įsitvirtinimu (angl. - *board entrenchment*) ir priemonių prieš perpirkimus įtvirtinimu (angl. - *anti-takeover measures*).
 - 1.4.1.2. Pasiūlymai įgaliojantys kompanijos valdybą priimti ar pakeisti įstatus be akcininkų sutikimo.
 - 1.4.1.3. Pasiūlymai įgaliojantys kompanijos valdybą ar vadovybę vykdyti akcijų supirkimus, mokant premiją prie rinkos kainos, be akcininkų sutikimo.
 - 1.4.1.4. Pasiūlymai dėl darbuotojų akcijų pirkimo planų, kai akcijos parduodamos darbuotojams už kainą, kuri yra 15% ar daug žemesnė nei rinkos kaina.
 - 1.4.1.5. Pasiūlymai dėl nepriklausomo valdybos pirmininko.
 - 1.4.1.6. Pasiūlymai dėl valdybos pirmininko ir direktoriaus ofisų atskyrimo.
 - 1.4.1.7. Akcininkų balsavimo dėl vadovybės atlyginimo politikos (akcininkai turėtų balsuoti dėl valdybos rinkimo, kuri būtų atsakinga už vadovybės atlyginimų politiką).
 - 1.4.1.8. Pasiūlymai, iškelti kitų akcininkų dėl socialinių, politinių, gamtosauginių įmonės nuostatų, jei jiems nepitaria valdyba.
 - 1.4.1.9. Pasiūlymai apribojantys valdybos atsakomybę.
 - 1.4.2. Balsavimas už:
 - 1.4.2.1. Vadovybės pasiūlymai dėl valdybos narių kandidatūrų, išskyrus atvejus, kai yra nesutarimų tarp pagrindinių akcininkų ir vadovybės dėl valdybos narių kandidatūrų, tada balsuojama atsižvelgiant į individualias aplinkybes.
 - 1.4.2.2. Vadovybės siūlomus auditorius, išskyrus atvejus, kai bandoma pakeisti esamus auditorius dėl nesutarimų dėl išvadų.
 - 1.4.2.3. Pasiūlymai dėl visuotino akcininkų susirinkimo datos ir laiko.
 - 1.4.2.4. Pasiūlymai limituojantys aukojimus ir kompensacijas teisininkams už konsultacijas.

- 1.4.2.5. Pasiūlymai ratifikuoti valdybos sprendimus nuo praėjusio visuotino akcininkų susirinkimo.
- 1.4.2.6. Pasiūlymai dėl slapto balsavimo.
- 1.4.2.7. Pasiūlymai dėl nepriklausomos daugumos valdyboje.
- 1.4.2.8. Pasiūlymai dėl akcijų supirkimo (išskyrus privalomus oficialius siūlymus).
- 1.4.2.9. Pasiūlymai dėl pavadinimų pakeitimo.
- 1.4.2.10. Pasiūlymai dėl akcininkų pritarimo dėl iškeitinių kompensacijų, kurios 200 % viršija metinį atlyginimą ir bonusus.
 - 1.4.3. Balsavimas pagal kiekvieno individualaus atvejo aplinkybes (angl. - case by case basis):
 - 1.4.3.1. Pasiūlymai mokėti valdybai vien akcijų pavidalu.
 - 1.4.3.2. Pasiūlymai susiję su kompensacija valdybai ir vadovybei akcijų pavidalu.
 - 1.4.3.3. Pasiūlymai dėl amžiaus apribojimo valdybos nariams.
 - 1.4.3.4. Pasiūlymai dėl rotacijos principu pagrįsto visuotino akcininkų surinkimo vietos ir laiko parinkimo.
 - 1.4.3.5. Pasiūlymai dėl vadovybės atlygio susieto su rezultatais.
 - 1.4.3.6. Pasiūlymai dėl susijungimo ir restruktūrizavimo.
 - 1.4.3.7. Kitų akcininkų pasiūlymai, jei tai neaptarta kituose punktuose.
- 1.5. Tam tikrai atvejais, siekiant užtikrinti fondo / kliento interesus, Valdytojas gali priimti sprendimą nepasinaudoti balsavimo teise, pavyzdžiui:
 - 1.5.1. Klientas pasilieka balsavimo teises. Jei yra rašytinis susitarimas su klientu, jog klientas pasilieka balsavimo teisę sau ar ją perduoda tretiesiems asmenims, Valdytojas tokiais atvejais nesinaudos balsavimo teise ir nebalsuos akcininkų susirinkime. Gavęs informaciją apie balsavimo teisę, ją peradresuos klientui ar kliento nurodytam trečiajam asmeniui.
 - 1.5.2. Kai uždaryta kliento sąskaita. Jei gaunamos balsavimo teisės po sutarties nutraukimo, Valdytojas nesinaudos balsavimo teise ir nebalsuos akcininkų susirinkime. Informacija gauta apie balsavimo teises bus peradresuojama klientui ar jo deleguotam trečiajam asmeniui.
 - 1.5.3. Nepateisinamos išlaidos. Jei Valdytojo nuožiūra išlaidos, susijusios su balsavimo teisės panaudojimu, viršija galimą naudą iš balsavimo teisių panaudojimo, Valdytojas nepasinaudos balsavimo teise ir nebalsuos akcininkų susirinkime.
 - 1.5.4. Neaiški vertė. Jei pasinaudojimas balsavimo teisėmis neatneš ekonominės naudos fondui / klientui arba nauda nereikšminga ar jos negalima nustatyti, Valdytojas gali nepasinaudoti balsavimo teisėmis.

1.5.5. Kliento apribotos akcijos. Valdytojas nesinaudos balsavimo teisėmis susijusiomis su akcijomis, kurių disponavimas yra apribotas kliento prašymu.