

Политика, которой будет придерживаться Общество с ограниченной ответственностью «Пенсионный Резерв» при осуществлении прав голоса по акциям, составляющим имущество открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Накопительный резерв» под управлением ООО «Пенсионный Резерв».

1. Политика **Общества с ограниченной ответственностью «Пенсионный Резерв»** при осуществлении прав голоса по акциям, составляющим имущество паевых инвестиционных фондов (далее – Политика) разработана в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 22 июня 2005 г. № 05-23/пз-н «Об утверждении Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации».

2. Политика содержит изложение позиции, которой будет придерживаться **Общество с ограниченной ответственностью «Пенсионный Резерв»** (далее – Управляющая компания) при голосовании на общих собраниях акционеров акционерных обществ, акции которых входят в состав имущества открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Накопительный резерв» под управлением ООО «Пенсионный Резерв» (далее – Фонд).

3. При осуществлении права голоса по акциям, составляющим имущество Фонда, Управляющая компания будет придерживаться следующей политики:

3.1. Управляющая компания рассматривает обыкновенные (голосующие) акции открытых акционерных обществ, составляющих имущество Фонда, в качестве портфельных инвестиций.

3.2. Управляющая компания не ставит своей целью участие в управлении открытыми акционерными обществами, акции которых составляют имущество Фонда.

3.3. Политика Управляющей компании при осуществлении прав голоса по акциям, составляющим паевой инвестиционный фонд, направлена на обеспечение:

- защиты прав и интересов владельцев инвестиционных паев Фонда;
- сохранности и прироста имущества Фонда;
- эффективности и прозрачности деятельности акционерного общества;
- ответственности и подотчетности Совета директоров акционерного общества.

3.4. Управляющая компания в случае, если имущество Фонда составляет пакет обыкновенных (голосующих) акций в размере не более 10% от общего числа размещенных акций открытого акционерного общества, не участвует в голосовании повестки дня общего собрания акционеров указанного общества.

3.5. В случае если имущество Фонда составляет пакет обыкновенных (голосующих) акций в размере 10% и более от общего числа размещенных акций открытого акционерного общества, Управляющая компания при голосовании по вопросам повестки дня общего собрания акционеров акционерного общества будет руководствоваться следующим:

- по вопросам о реорганизации или ликвидации акционерного общества Управляющая компания будет защищать права миноритарных акционеров;

- по вопросам об определении количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями, об увеличении уставного капитала акционерного общества, об уменьшении уставного капитала акционерного общества, о размещении облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг (кроме акций), о дроблении акций, о консолидации акций Управляющая компания будет действовать в целях улучшения финансового положения акционерного общества, расширения бизнеса, увеличения капитализации и рыночной стоимости акций акционерного общества;
- по вопросам о выплате дивидендов Управляющая компания будет придерживаться позиции, способствующей справедливому и равноправному распределению результатов деятельности акционерного общества между акционерами, включая миноритарных акционеров, учитывая, в тоже время, влияние выплаты дивидендов на рост капитализации акционерного общества;
- по вопросам об определении размера вознаграждений и компенсаций членам совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества Управляющая компания будет руководствоваться финансовыми показателями деятельности общества за отчетный период и придерживаться позиции, способствующей выработке эффективной стратегии управления акционерным обществом;
- Управляющая компания будет голосовать «ПРОТИВ» освобождения (или внесения в устав акционерного общества изменений, предусматривающих освобождение) лица, которое самостоятельно или совместно со своим аффилированным лицом (лицами) приобрело 30 и более процентов размещенных обыкновенных акций, от обязанности предложить акционерам продать ему(им) принадлежащие обыкновенные акции и эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, акционерного общества;
- по вопросам о внесении в устав или иные внутренние документы, регулирующие деятельность органов акционерного общества, положений, препятствующих приобретению 30 и более процентов размещенных обыкновенных акций акционерного общества) Управляющая компания будет голосовать «ЗА», в случае, если будут приняты положения, обязывающие лицо, которое самостоятельно или совместно со своим аффилированным лицом (лицами) приобрело 30 и более процентов размещенных обыкновенных акций, предложить акционерам продать ему(им) принадлежащие обыкновенные акции и эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, акционерного общества, по цене, обеспечивающей Управляющей компании требуемый уровень доходности вложений средств Фонда в указанные выше акции.
- Управляющая компания будет голосовать «ВОЗДЕРЖАЛСЯ» по вышеуказанным вопросам, включенным в повестку дня общего собрания акционеров акционерного общества в случае, если по мнению Управляющей компании ее участие в таком голосовании может привести к конфликту интересов различных владельцев инвестиционных паев Фонда, либо на момент голосования Управляющая компания не может определить наличие интереса владельцев инвестиционных паев Фонда в том или ином решении по конкретному вопросу повестки дня общего собрания акционеров.

4. Для реализации данной политики Управляющая компания в интересах владельцев инвестиционных паев Фонда осуществляет следующие действия:

- участвует в Общих собраниях акционеров путем заочного голосования бюллетенями, полученными по почте;

- в случае необходимости истребует бухгалтерские и другие документы для анализа финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества и действий исполнительных органов акционерного общества;

5. Управляющая компания вправе изменять Политику с соблюдением требований федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

6. В случае изменения Политики Управляющая компания публикует сообщение об изменении указанной Политики с учетом требований законодательства РФ к содержанию, порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов. Это сообщение об изменении Политики, а также изложение существа указанного изменения публикуется на сайте Управляющей компании в сети Интернет в течение 3 дней с даты принятия Управляющей компанией решения об изменении указанной Политики. В случае, если инвестиционные паи Фонда допущены к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, сообщение об изменении Политики публикуется также в ленте новостей Агентства «Интерфакс» и в ленте новостей Информационного агентства «АК&М» в течение 1 дня с даты принятия Управляющей компанией решения об изменении указанной Политики.

При изменении требований нормативных актов РФ к содержанию, порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, Управляющая компания публикует сообщение об изменении Политики в соответствии со вступившими в силу изменениями в указанные нормативные акты.