

**УТВЕРЖДЕНО**  
общим собранием участников  
ООО "Управляющая компания  
"ОЛМА-ФИНАНС"  
(протокол от 10.09.2015)

**ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ  
ПРАВ ГОЛОСА ПО АКЦИЯМ,  
СОСТАВЛЯЮЩИМ  
ОТКРЫТЫЙ ПАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ  
ФОНД ФОНДОВ "ОЛМА – США"  
ПОД УПРАВЛЕНИЕМ  
ООО "УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ  
"ОЛМА-ФИНАНС"**

**Москва - 2015**

## **1. Общие положения**

1.1. Настоящая Политика осуществления прав голоса по акциям, составляющим Открытый паевой инвестиционный фонд фондов "ОЛМА – США" под управлением ООО "Управляющая компания "ОЛМА-ФИНАНС" (далее - "Политика голосования по акциям ПИФ"), разработана в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах", Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах", Положением 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, утвержденным Приказом ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н, Положением о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов, утвержденным Приказом ФСФР России от 28.12.2010 № 10-79/пз-н, иными нормативными актами в сфере финансовых рынков, а также Правилами доверительного управления Открытым паевым инвестиционным фондом фондов "ОЛМА – США", зарегистрированными ФСФР России 25.07.2006 в реестре за № 0571-94120354, и содержит информацию о политике, которой будет придерживаться Общество с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОЛМА-ФИНАНС" при осуществлении в качестве доверительного управляющего прав голоса по акциям, составляющим Открытый паевой инвестиционный фонд фондов "ОЛМА – США" (далее - "Фонд").

1.2. Формирование и применение настоящей Политики голосования по акциям ПИФ обусловлено возможностью вхождения в состав активов паевых инвестиционных фондов, относящихся к категории фондов фондов, голосующих акций (паев) инвестиционных фондов и осуществлением Обществом с ограниченной ответственностью "Управляющая компания "ОЛМА-ФИНАНС", действующим в качестве доверительного управляющего (Д.У.) имуществом Фонда (далее - "Управляющая компания"), всех прав, удостоверенных ценными бумагами, составляющими Фонд, включая право голоса по голосующим ценным бумагам.

1.3. Политика голосования по акциям ПИФ, а также изменения Политики голосования по акциям ПИФ утверждаются уполномоченным органом Управляющей компании и публикуются в порядке и сроки, установленные настоящим документом.

1.4. В случае изменения Политики голосования по акциям ПИФ Управляющая компания публикует сообщение об изменении Политики голосования по акциям ПИФ с изложением существа указанного изменения.

1.5. Политика голосования по акциям ПИФ, а также сообщение об изменении Политики голосования по акциям ПИФ, указанное в п. 1.4 настоящего документа, публикуются на сайте в сети Интернет, электронный адрес которого включает доменное имя, права на которое принадлежат Управляющей компании (далее - "сайт в сети Интернет"), в течение 3 (Трех) дней с даты принятия Управляющей компанией решения об утверждении (изменении) Политики голосования по акциям ПИФ, а также, если это предусмотрено Правилами доверительного управления Фондом, в печатном издании - в течение 7 (Семи) дней с указанной даты.

Одновременно с сообщением об изменении Политики голосования по акциям ПИФ, указанным в п. 1.4 настоящего документа, на сайте в сети Интернет публикуется Политика голосования по акциям ПИФ с включенными в нее изменениями.

Управляющая компания обеспечивает доступ к Политике голосования по акциям ПИФ с включенными в нее изменениями на сайте в сети Интернет до даты исключения Фонда из реестра паевых инвестиционных фондов либо до опубликования на сайте в сети Интернет сообщения о регистрации изменений и дополнений в Правила доверительного управления Фондом, предусматривающих исключение из числа объектов инвестирования имущества, составляющего Фонд, голосующих акций.

## **2. Принципы политики голосования**

2.1. Управляющая компания определяет свою позицию (принципы голосования), которой будет придерживаться при осуществлении прав голоса по акциям, составляющим Фонд, при голосовании на общих собраниях акционеров по следующим вопросам:

- о реорганизации эмитента;
- о ликвидации эмитента;
- об определении количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- об увеличении уставного капитала эмитента;
- об уменьшении уставного капитала эмитента;
- о размещении эмитентом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг (кроме акций);
- о выплате эмитентом дивидендов;
- о дроблении акций;
- о консолидации акций;
- об определении размера вознаграждений и компенсаций членам совета директоров (наблюдательного совета) эмитента;
  - о порядке и условиях приобретения лицом более 30 (Тридцати) процентов общего количества обыкновенных акций и привилегированных акций эмитента, предоставляющих право голоса в соответствии с п. 5 ст. 32 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах", с учетом акций, принадлежащих данному лицу и его аффилированным лицам.

2.2. При осуществлении прав голоса по акциям, составляющим Фонд, на общих собраниях акционеров по вопросам, указанным в п. 2.1 настоящего документа, Управляющая компания, руководствуется следующими принципами:

- соблюдение требований законодательства Российской Федерации, Правил доверительного управления Фондом, обычаев делового оборота и этических норм;
- разумность и добросовестность действий при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей исключительно в интересах владельцев инвестиционных паев Фонда;
- приоритет интересов владельцев инвестиционных паев Фонда над собственными интересами Управляющей компании, ее органов управления и должностных лиц;
- сохранность вложений в Фонд и прирост стоимости имущества, составляющего Фонд;
- недопущение предвзятости решений Управляющей компании при голосовании на общих собраниях акционеров, независимость позиции Управляющей компании от позиции третьих лиц, в том числе позиции исполнительных органов и органов управления эмитента;
- эффективность и прозрачность деятельности эмитентов;
- ответственность и подотчетность исполнительных органов и коллегиальных органов управления эмитентов.

2.3. В случае, если на момент принятия решения Управляющей компанией не представляется возможным установить вариант голосования, выбор которого в наибольшей мере будет соответствовать принципам, изложенным в п. 2.2 настоящего документа, Управляющая компания осуществляет права голоса по акциям, составляющим Фонд, на общих собраниях акционеров следующим образом:

2.3.1. При голосовании по вопросам о реорганизации эмитента, о ликвидации эмитента, об уменьшении уставного капитала эмитента, о дроблении или консолидации акций эмитента Управляющая компания выбирает вариант "против".

2.3.2. При голосовании по вопросам об определении количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями, об увеличении уставного капитала эмитента, о размещении эмитентом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг (кроме акций) Управляющая компания выбирает вариант "за" в случае, если средства, полученные от размещения акций, облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, эмитент планирует направить на цели, способствующие развитию деятельности эмитента и повышению рыночной стоимости его акций. В остальных случаях Управляющая компания голосует "против".

2.3.3. При голосовании по вопросу о выплате эмитентом дивидендов по акциям Управляющая компания выбирает преимущественно вариант "за", учитывая при принятии решения имеющуюся в ее распоряжении информацию о размерах дивидендов, выплачиваемых другими эмитентами, о планируемых направлениях расходования нераспределенной прибыли, остающейся в распоряжении эмитента после выплаты дивидендов, и характер влияния этих мероприятий на повышение рыночной стоимости акций эмитента.

2.3.4. При голосовании по вопросу об определении размера вознаграждений и компенсаций членам совета директоров (наблюдательного совета) эмитента Управляющая компания голосует исходя из имеющейся в ее распоряжении информации о размерах указанных вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых членам советов директоров (наблюдательных советов) других эмитентов, а при отсутствии такой информации – выбирает вариант «воздержался» по указанному вопросу.

2.3.5. При голосовании по вопросу о порядке и условиях приобретения лицом более 30 (Тридцати) процентов общего количества обыкновенных акций и привилегированных акций эмитента, предоставляющих право голоса в соответствии с п. 5 ст. 32 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах", с учетом акций, принадлежащих данному лицу и его аффилированным лицам, Управляющая компания голосует исходя из количества голосующих акций в составе Фонда (процента голосов к общему количеству голосующих акций эмитента), соблюдая, соответственно, интересы преимущественно миноритарных акционеров.

2.4. В случае, если участие Управляющей компании в голосовании по определенному вопросу (вопросам) повестки дня на общем собрании акционеров может привести к конфликту интересов различных владельцев инвестиционных паев Фонда, Управляющая компания при голосовании выбирает вариант "воздержался".

### **3. Отчетность и иная информация**

3.1. Управляющая компания ежегодно публикует на сайте в сети Интернет сообщение о результатах осуществления прав голоса по акциям, составляющим не менее 5 (Пяти) процентов стоимости активов Фонда, определенной на дату проведения общего собрания акционеров, с указанием по каждому акционерному обществу и каждому общему собранию акционеров такого акционерного общества, проводившемуся в течение отчетного года:

- полного и сокращенного фирменных наименований акционерного общества;
- даты проведения общего собрания акционеров;
- по каждому вопросу, указанному в Политике голосования по акциям ПИФ, формулировки вопроса в повестке дня общего собрания акционеров и формулировки принятого по нему решения, сведений о том, голосовала ли Управляющая компания по данному вопросу, и, если голосовала, - как именно ("за", "против" или "воздержался").

3.2. Сообщение, предусмотренное в п. 3.1 настоящего документа, публикуется на сайте в сети Интернет в сроки, установленные для представления ежегодной отчетности Управляющей компании в Банк России<sup>1</sup>, одновременно со следующими отчетными документами:

- годовым бухгалтерским балансом и отчетом о прибылях и убытках Управляющей компании;
- аудиторским заключением по результатам ежегодного аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Управляющей компании, ведения учета и составления отчетности в отношении имущества, составляющего Фонд, и операций с этим имуществом;
- отчетом о вознаграждении Управляющей компании и расходах, связанных с доверительным управлением Фондом.

3.3. Управляющая компания обеспечивает доступ к отчетности и иной информации, предусмотренной в п. 3.2 настоящего документа, на сайте в сети Интернет в течение 1 (Одного) года с даты ее опубликования на сайте в сети Интернет.

---

<sup>1</sup> В соответствии с п. 1.4 Положения об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда, утвержденного Постановлением ФКЦБ России от 22.10.2003 № 03-41/пс, ежегодная отчетность управляющей компании паевого инвестиционного фонда представляется в Банк России не позднее 1 апреля года, следующего за отчетным.