

“УТВЕРЖДАЮ”

Приказ Генерального директора ООО “ЭЛБИ”

от “22” июля 2011 года № 3
Генеральный директор ООО «ЭЛБИ»

_____ Э.Ф. Шпаковский

ПОЛИТИКА

осуществления прав голоса по акциям, составляющим

Открытый индексный паевой инвестиционный фонд «Объединенный – Индекс ММВБ» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «ЭЛБИ – Инвестиционные Процессы»

1. Общие положения

1.1. Настоящая политика ООО «ЭЛБИ – Инвестиционные Процессы» - управляющей компании открытого индексного паевого инвестиционного фонда «Объединенный – Индекс ММВБ», которой управляющая компания будет придерживаться при осуществлении прав голоса по акциям, составляющим паевой инвестиционный фонд (далее - Политика) выработана в соответствии с Положением о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, утвержденного приказом ФСФР России № 05-23/пз-н от 22 июня 2005 г.

1.2. Настоящая Политика отражает позицию ООО «ЭЛБИ – Инвестиционные Процессы» (далее - Управляющая компания) при осуществлении прав голоса по акциям, составляющим открытый индексный паевой инвестиционный фонд «Объединенный – Индекс ММВБ» под управлением общества с ограниченной ответственностью «ЭЛБИ – Инвестиционные Процессы» (далее - паевой инвестиционный фонд).

1.3. Политика базируется на стратегии Управляющей компании, которая в свою очередь ориентирована на сохранность вложений, составляющих паевой инвестиционный фонд, а также на получение стабильного дохода, процентов и дивидендов по ценным бумагам, составляющим паевой инвестиционный фонд.

1.4. В случае изменения Политики Управляющей компании по тем или иным вопросам, Управляющая компания публикует данные изменения в порядке установленном нормативными правовыми актами федерального исполнительного органа по рынку ценных бумаг.

2. Общие принципы голосования

2.1. При голосовании по вопросам о реорганизации, о ликвидации, 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 выплате дивидендов, о дроблении акций, о консолидации акций, об определении размера вознаграждений и компенсаций членам совета директоров (наблюдательного совета), об освобождении (или о внесении в устав 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 принадлежащие им обыкновенные акции и эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, акционерного общества, 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, включенным в повестку дня общего собрания акционеров общества, акции которого составляют Фонд (далее - Общество), УК будет голосовать таким образом, чтобы обеспечить соблюдение интересов владельцев инвестиционных паев Фонда, а также требований Федерального закона "Об инвестиционных фондах", нормативных правовых актов Российской Федерации и правил Фонда.

2.2. В частности, Управляющая Компания будет исходить из того, что в интересах владельцев инвестиционных паев Фонда принимать такие решения, в результате принятия которых произойдет увеличение стоимости (рыночной цены) акций Общества до окончания планируемого срока нахождения акций Общества в составе имущества Фонда (до планируемого момента реализации акций Общества, составляющих имущество Фонда).

3. Голосование по отдельным вопросам

3.1. При голосовании по вопросу о выплате дивидендов по акциям Общества, составляющим имущество Фонда, УК будет голосовать "против" в случае, если принятием решения о выплате дивидендов Общества будут нарушены ограничения на выплату дивидендов, установленные действующим российским законодательством. Во всех остальных случаях голосования по указанному вопросу Управляющая компания будет голосовать, исходя из имеющейся в распоряжении УК информации о размерах дивидендов, выплачиваемых другими акционерными обществами, хозяйственная деятельность которых и финансовые результаты сходны (аналогичны) с хозяйственной деятельностью и финансовыми результатами Общества, а при отсутствии такой информации - из предоставленной Обществом информации о планируемых направлениях расходования нераспределенной прибыли, остающейся в распоряжении Общества после выплаты дивидендов, и мнении УК о влиянии этих мероприятий на повышение стоимости (рыночной цены) акций Общества.

3.2. При голосовании по вопросу об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций УК будет голосовать «За»:

- если это повлечёт сохранение или увеличение процента голосов, предоставляемых акциями Общества, принадлежащими Фонду, по отношению к общему количеству голосов, предоставляемых всеми размещенными акциями Общества.
- если средства, полученные Обществом от размещения дополнительных акций, будут направлены на цели, способствующие по мнению УК повышению стоимости (рыночной цены) акций Общества.

3.3. При голосовании по вопросу о размещении облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг (кроме акций) Общества УК будет голосовать "за":

- если средства, полученные от такого размещения будут направлены Обществом на цели, способствующие по мнению УК повышению стоимости (рыночной цены) акций Общества, в том числе, за счет развития основной деятельности Общества.
- В остальных случаях УК будет голосовать "против" по указанному вопросу.

3.4. При голосовании по вопросу об определении размера вознаграждений и компенсаций членам совета директоров (наблюдательного совета) Общества, УК будет голосовать, исходя из имеющейся в распоряжении УК информации о размерах указанных вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых

членам советов директоров (наблюдательных советов) других акционерных обществ, хозяйственная деятельность которых и финансовые результаты сходны (аналогичны) с хозяйственной деятельностью и финансовыми результатами Общества, а при отсутствии такой информации - воздерживаться от голосования по указанному вопросу.

3.5. При голосовании по вопросу о консолидации акций и об освобождении (или о внесении в устав 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 принадлежащие им обыкновенные акции и эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, акционерного общества Управляющая Компания будет голосовать «ПРОТИВ».