

УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора  
ЗАО "Управляющая компания "ТФБ Капитал"

\_\_\_\_\_ Кабанов Д. В.  
№ \_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

## **ПОЛИТИКА**

**Закрытого акционерного общества « Управляющая компания "ТФБ Капитал"»  
осуществления прав голоса по акциям,  
составляющим имущество паевых инвестиционных фондов**

## **I. Общие положения**

- 1.1 Лицензия управляющей компании на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00309 выдана ФСФР России 10 октября 2006 года.
- 1.2 Закрытое акционерное общество "Управляющая компания "ТФБ Капитал" (далее – Управляющая компания) осуществляет доверительное управление паевыми инвестиционными фондами путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении имущества паевых инвестиционных фондов, в том числе все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющих активы фондов, включая право голоса по голосующим ценным бумагам.
- 1.3 Настоящая Политика осуществления прав голоса по акциям, составляющим имущество паевых инвестиционных фондов, находящихся в доверительном управлении Управляющей компании (далее – Политика), разработана в соответствии с Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и 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 Федеральной службы по финансовым рынкам от 22.06.2005г. № 05-23/пз-н.
- 1.4 Управляющая компания вправе изменять Политику с соблюдением требований действующего законодательства РФ.
- 1.5 В случае изменения настоящей Политики, управляющая компания публикует в течение 3 дней с даты принятия компанией решения об изменении Политики сообщение о внесении изменений в указанную Политику с изложением существа указанных изменений в сети Интернет. Данная Политика и все изменения и дополнения к ней раскрываются на официальном Интернет сайте Управляющей компании: <http://www.capital.tfb.ru>.
- 1.6 Управляющая компания Фонда ежегодно публикует на официальном сайте в сети Интернет отчет о результатах осуществления прав голоса по акциям, составляющим Фонд, с указанием сведений по каждому акционерному обществу и каждому общему собранию акционеров такого акционерного общества, проводившемуся в течение отчетного года не позднее 1 апреля года, следующего за отчетным, в том числе:
- полное фирменное наименование акционерного общества;
  - дата проведения общего собрания акционеров;
  - по каждому вопросу, указанному в Политике составляющим Фонд, - формулировки вопроса в повестке дня общего собрания акционеров и формулировки принятого по нему решения,
  - о результатах голосования Управляющей компании по данному вопросу, и, если голосовала, - как именно ("за", "против" или "воздержался") и соответствует ли позиция Управляющей компании по данному вопросу позиции исполнительных органов акционерного общества.

## **II. Общие принципы осуществления прав голоса по акциям**

- 2.1 Настоящая Политика закрепляет ключевые принципы осуществления прав голоса по акциям и содержит изложение позиции, которой будет придерживаться Управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего при осуществлении прав голоса по акциям на собраниях акционеров акционерных обществ, акции которых входят в состав имущества Фондов, по следующим 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.
- 2.2 При голосовании по вопросам, указанным в п.2.1 Политики, Управляющая компания голосует «за», «против» или «воздержался», руководствуясь следующими принципами:
- Управляющая компания действует в целях защиты прав и интересов владельцев инвестиционных паев Фондов;
  - Управляющая компания обязана действовать разумно и добросовестно, то есть с той степенью осмотрительности и заботливости, которая требуется от управляющей компании Фондов с учетом специфики ее деятельности и практики делового оборота;
  - Управляющая компания предпринимает все необходимые меры, направленные на сохранность и прирост имущества Фондов;
  - Управляющая компания не допускает предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам владельцев инвестиционных паев Фонда.
- 2.3 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 АО для анализа финансово-хозяйственной деятельности эмитента и действий исполнительных органов эмитента.
- 2.4 Управляющая компания самостоятельно решает вопрос об участии в голосовании по вопросам, включенным в повестку дня общего собрания акционеров эмитента. Управляющая компания не принимает участие в голосовании в следующих случаях:
- если по мнению Управляющей компании ее участие в таком голосовании может привести к конфликту интересов различных владельцев инвестиционных паев Фондов;
  - на момент голосования Управляющая компания не может определить наличие интереса владельцев инвестиционных паев Фондов в том или ином решении по конкретному вопросу повестки дня общего собрания акционеров;
  - на дату закрытия реестра количество голосующих акций эмитента, составляющее имущество Фонда, менее 5% размещенных обыкновенных акций эмитента.

### **III. Голосование по отдельным вопросам**

- 3.1 При голосовании по вопросу о выплате дивидендов по акциям Общества, Управляющая компания Фонда будет голосовать "против" в случае, если принятием решения о выплате дивидендов Общества будут нарушены ограничения на выплату дивидендов, установленные действующим российским законодательством.
- 3.2 При голосовании по вопросу об увеличении уставного капитала Общества путем проведения дополнительной эмиссии акций Управляющая компания Фондов будет голосовать "против" в случае, если акции Общества, входящие в состав активов Фондов, составляют не менее 25% от общего количества размещенных акций Общества, и при таком увеличении уставного капитала не будет обеспечиваться преимущественное право акционеров Общества на приобретение дополнительных акций Общества.
- 3.3 При голосовании по вопросу о размещении облигаций или иных эмиссионных ценных бумаг Общества (кроме акций) Управляющая компания Фондов будет голосовать "за" в тех случаях, когда средства, полученные от размещения таких ценных бумаг будут направлены Обществом на цели, способствующие по мнению Управляющей компании Фонда повышению стоимости (рыночной цены) акций Общества, в том числе, за счет развития основной деятельности Общества. В остальных случаях Управляющая компания Фонда будет голосовать "против" по указанному вопросу.
- 3.4 При голосовании по вопросам, отличным от вопросов, указанных в п. 3.1-3.3, Управляющая компания Фондов будет руководствоваться общими принципами голосования, указанными в п.2.2 настоящей Политики.

