

**УТВЕРЖДЕНО**

**Внеочередным Общим  
собранием участников  
Протокол № 07/07 от «09» июля 2007 г.**

**Председатель собрания**

\_\_\_\_\_ / **Кривошеева И.В.**

**ПОЛИТИКА**  
**осуществления прав голоса по акциям, составляющим**  
**Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций**  
**«Альфа-Капитал Фонд пенсионных резервов»**  
**под управлением**  
**Общества с ограниченной ответственностью**  
**«Управляющая компания «Альфа-Капитал»**

**Москва, 2007 год**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### **1. Общие положения**

### **2. Политика осуществления прав голоса по акциям**

#### **1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1.1. Настоящая Политика осуществления прав голоса по акциям, составляющим Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Альфа-Капитал Фонд пенсионных резервов» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал» (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 22.06.2005 № 05-23/пз-н.

1.2. Политика содержит изложение позиции, которой будет придерживаться Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал» (далее – «Управляющая компания»), действующее в качестве управляющей компании Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Альфа-Капитал Фонд пенсионных резервов» (далее – «Фонд») при голосовании по отдельным вопросам на общих собраниях акционеров акционерных обществ, акции которых входят в состав имущества Фонда.

#### **2. ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ГОЛОСА ПО АКЦИЯМ**

2.1. Настоящая Политика определяет позицию Управляющей компании при голосовании по вопросам:

- реорганизации;
- ликвидации;
- определения количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- увеличения уставного капитала акционерного общества;
- уменьшения уставного капитала акционерного общества;
- размещения облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг (кроме акций);
- выплаты дивидендов;
- дробления акций;
- консолидации акций;
- определения размера вознаграждений и компенсаций членам совета директоров (наблюдательного совета);
- освобождения (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;
- внесения 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 Фонда имеет право не участвовать в голосованиях, в случае если доля акций конкретного акционерного общества, входящих в состав имущества Фонда, составляет менее 0,1% от общего объема эмиссии эмитента.

2.2. Управляющая компания Фонда в зависимости от количества (размера пакета) акций конкретного акционерного общества, входящих в состав имущества Фонда, голосует «за», «против» или «воздержался», руководствуясь следующими принципами:

2.2.1. Управляющая компания Фонда обязана действовать разумно и добросовестно, то есть с той степенью осмотрительности и заботливости, которая требуется от управляющей компании Фонда с учетом специфики ее деятельности и практики делового оборота.

2.2.2. Для определения позиции при голосовании по вопросам, определенным в п. 2.1., Управляющая компания Фонда обязана провести анализ соответствующего акционерного общества. При принятии решения Управляющая компания оценивает последствия принятия того или иного решения, руководствуется принципом стимулирования роста акционерного общества в интересах владельцев инвестиционных паев Фонда.

2.2.3. При голосовании по вопросам в каждом отдельном случае решение принимается на внутреннем инвестиционном комитете Управляющей компании на основании проведенного в соответствии с настоящей Политикой анализа. Информация о принятых решениях, протоколы голосований хранятся в Департаменте финансов и бизнес операций Управляющей компании.

2.2.4. Законные права и интересы владельцев инвестиционных паев Фонда ставятся выше интересов управляющей компании Фонда, заинтересованности ее должностных лиц и сотрудников в получении материальной и (или) личной выгоды.

2.2.5. Управляющая компания Фонда предпринимает все необходимые меры, направленные на сохранность и прирост имущества Фонда.

2.2.6. Управляющая компания Фонда не допускает предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам владельцев инвестиционных паев Фонда при осуществлении прав голоса по акциям.

2.3. С целью раскрытия информации о деятельности Управляющей компании Фонда Политика осуществления прав голоса по акциям, составляющим Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Альфа-Капитал Фонд пенсионных резервов» под управлением Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал», публикуется на официальном сайте Управляющей компании в сети Интернет по адресу [www.alfacapital.ru](http://www.alfacapital.ru).