

УТВЕРЖДАЮ:

Финансовый директор
ЗАО «Управляющая компания «Ермак»

А.Ю. Матвеев

ПОЛИТИКА

Закрытого акционерного общества «Управляющая компания «Ермак» - управляющей компании открытого паевого инвестиционного фонда акций «Ермак – проекция рынка», которой будет придерживаться общество при осуществлении права голоса по акциям, составляющим паевой инвестиционный фонд

г. Пермь

20 марта 2008 г.

1. Настоящая политика Закрытого акционерного общества «Управляющая компания «Ермак» - управляющей компании открытого паевого инвестиционного фонда акций «Ермак – проекция рынка» (далее – Управляющая компания) выработана в соответствии с п. 3.20. Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, утверждённого приказом ФСФР России № 05-23/пз-н от 22.06.2005 г., и отражает позицию Управляющей компании при осуществлении прав голоса по акциям, составляющим паевой инвестиционный фонд.

2. Стратегия Управляющей компании ориентирована на сохранность вложений, составляющих паевой инвестиционный фонд, получение стабильного дохода, процентов и дивидендов по ценным бумагам, в целом увеличение активов общества. В случае участия Управляющей компании в голосовании по тем или иным вопросам, включённым в повестку дня общего собрания акционеров, Управляющая компания будет голосовать, соответственно, «ЗА», «ПРОТИВ» или «ВОЗДЕРЖАЛСЯ». При этом позиция Управляющей компании может не совпадать с позицией исполнительных органов акционерного общества.

3. Управляющая компания при осуществлении прав голоса по акциям будет придерживаться позиции, исходя из интересов, прежде всего, миноритарного акционера (акционеров) общества, голосуя соответственно «ЗА», «ПРОТИВ» или «ВОЗДЕРЖАЛСЯ» по тем или иным вопросам, и преследуя, главным образом, основную цель деятельности общества – достижение максимального финансового результата.

В частности, по вопросам о реорганизации и ликвидации общества, 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, об определении размера вознаграждений и компенсаций членам совета директоров (наблюдательного совета), 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.

4. 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 будет голосовать преимущественно «ПРОТИВ».

5. В случае изменения политики Управляющей компании по тем или иным вопросам последняя обязуется опубликовать в сети Интернет на сайте Управляющей компании сообщение об изменении указанной политики в течение 3 дней с даты принятия соответствующего решения, а также, если это предусмотрено правилами, в печатном издании – в течение 7 дней с указанной даты.