



УТВЕРЖДЕНО
решением единственного
учредителя ООО ИФК «Пионер»
«**25**» **апреля 2018** г.



Дата вступления в силу
«**07**» **мая 2018** г.

ПОЛИТИКА
осуществления прав по ценным бумагам,
являющихся объектом доверительного управления
Общества с ограниченной ответственностью Инвестиционная
финансовая компании «Пионер»

г. Тольятти, 2018 г.

Оглавление

1.	Общие положения	3
2.	Принципы политики осуществления прав по ценным бумагам	3
3.	Голосование по отдельным вопросам	5
4.	Осуществление иных прав по ценным бумагам	6
5.	Заключительные положения.....	6

1. Общие положения

- 1.1. Настоящая Политика осуществления прав по ценным бумагам, являющихся объектом доверительного управления, Общества с ограниченной ответственностью Инвестиционная финансовая компания «Пионер» (далее по тексту – Политика) разработана в соответствии с:
 - Положением Банка России от 03.08.2015г. №482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего»,
 - Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденным Банком России 16.11.2017г.,
 - а также иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.
- 1.2. ООО ИФК «Пионер» (далее по тексту – Управляющий) реализует свою деятельность на основании лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 02.06.2009г. №163-12286-001000 (бессрочная), выданной Центральным Банком Российской Федерации.
- 1.3. Целью настоящей Политики является реализация в интересах юридического или физического лица, заключившего с Управляющим Договор доверительного управления активами (далее по тексту - Учредитель управления), права голоса, закрепленного ценными бумагами, находящихся в доверительном управлении, в также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).
- 1.4. При осуществлении прав по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, Управляющий руководствуется требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об акционерных обществах», иных нормативно-правовых актов Российской Федерации.
- 1.5. Настоящая Политика содержит, в том числе, изложение позиции, которой будет придерживаться Управляющий при голосовании по отдельным вопросам на общих собраниях акционеров акционерных обществ, акции которых являются объектом доверительного управления.
- 1.6. Управляющий вправе изменять настоящую Политику при изменении требований действующего законодательства РФ.

2. Принципы политики осуществления прав по ценным бумагам

- 2.1. [Управляющий самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам](#), находящимся в доверительном управлении по всем договорам доверительного управления, заключенным с учредителями управления на основании настоящей Политики (за исключением случаев, когда в Договоре доверительного управления прямо предусмотрено иное¹), в т.ч. решает вопрос об участии в голосовании по вопросам, включенным в повестку дня общего собрания акционеров акционерного общества.
- 2.2. При осуществлении прав по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, [Управляющий руководствуется следующими принципами:](#)
 - 1) соблюдение требований законодательства Российской Федерации, Договора доверительного управления, обычаев и этических норм;
 - 2) разумность и добросовестность при осуществлении прав и исполнении обязанностей исключительно в интересах Учредителя управления;
 - 3) приоритет интересов Учредителя управления над собственными интересами Управляющего, его органов управления и должностных лиц;
 - 4) защита прав и законных интересов Учредителей управления.

¹ Договором доверительного управления может быть предусмотрено, что Управляющий при осуществлении прав по ценным бумагам руководствуется указаниями Учредителя управления.

- 2.3. **Управляющий вправе лично участвовать в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, находящихся в его доверительном управлении, или уполномочить третьих лиц на участие в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.**
- При этом Управляющий осуществляет свою деятельность путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении объектов доверительного управления, включая право голоса по голосующим ценным бумагам.
- 2.4. **Управляющий устанавливает, что будет придерживаться своей позиции (своих принципов) при осуществлении прав голоса (при голосовании на общих собраниях акционеров) по акциям, входящих в состав имущества Учредителя управления, 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;
 - 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;
 - а также по другим вопросам, по своему усмотрению, при этом действовать исключительно в интересах Учредителя управления в рамках настоящего Договора.
- 2.5. **Управляющий принимает решение о выборе конкретного варианта голосования по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, руководствуясь принципом разумности и добросовестности поддержания интересов Учредителя управления, в том числе, но не ограничиваясь, с учетом следующего:**
- срока Договора доверительного управления;
 - инвестиционного профиля/ стандартного инвестиционного профиля Учредителя управления;
 - соотношения голосов по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование.
- 2.6. **Управляющий вправе не осуществлять право голоса по ценным бумагам, в которые инвестированы средства Учредителя управления, если доля акций конкретного акционерного общества в доверительном управлении составляет менее 1 процента от общего объема выпуска соответствующих акций эмитента.**
- 2.7. **Для реализации настоящей Политики Управляющий при осуществлении права голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления в интересах Учредителя управления, осуществляет следующие действия:**

- при участии в общих собраниях акционеров – участвует предусмотренными действующим законодательством способами, в том числе путем заочного голосования бюллетенями, полученными по почте, посредством непосредственного представительства и т.д.;
 - анализирует финансово-хозяйственную деятельность эмитента и действия его исполнительных органов;
 - при необходимости истребует бухгалтерские и другие документы для анализа финансово-хозяйственной деятельности и действий исполнительных органов акционерного общества – эмитента, паевого инвестиционного фонда и его управляющей компании и др.
- 2.8. Информация об осуществлении Управляющим в отчетном периоде права голоса по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, указывается в отчете о деятельности Управляющего за соответствующий период, представляемом Учредителю управления, с указанием по каким ценным бумагам Управляющий голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг и выбранного варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

3. Голосование по отдельным вопросам

- 3.1. В случае, если на момент принятия решения Управляющим не представляется возможным установить вариант голосования, выбор которого в наибольшей мере будет соответствовать принципам, изложенным в п.2.3 настоящей Политики, Управляющий осуществляет право голоса по акциям на общих собраниях акционеров следующим образом:
- 3.1.1. При голосовании по вопросам о реорганизации эмитента, о ликвидации эмитента, об уменьшении уставного капитала эмитента, о дроблении или консолидации акций эмитента Управляющий выбирает вариант "против".
 - 3.1.2. 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) Управляющий 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 Доверительный управляющий голосует "против".
 - 3.1.3. При голосовании по вопросу о выплате эмитентом дивидендов по акциям Управляющий выбирает преимущественно вариант "за", учитывая при принятии решения имеющуюся в его распоряжении информацию о размерах дивидендов, выплачиваемых другими эмитентами, о планируемых направлениях расходов нераспределенной прибыли, остающейся в распоряжении эмитента после выплаты дивидендов, и характер влияния этих мероприятий на повышение рыночной стоимости акций эмитента.
 - 3.1.4. При голосовании по вопросу об определении размера вознаграждений и компенсаций членам совета директоров (наблюдательного совета) эмитента Управляющий голосует исходя из имеющейся в его 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.
 - 3.1.5. 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 Федеральным законом от 26.12.1995г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах», с учетом акций, принадлежащих данному лицу и его аффилированным лицам, Управляющий голосует исходя из количества голосующих акций в составе имущества Учредителя управления (процента голосов к общему количеству

голосующих акций эмитента), соблюдая, соответственно, интересы преимущественно миноритарных акционеров.

4. Осуществление иных прав по ценным бумагам

- 4.1. Если в соответствии с Договором доверительного управления Управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, право голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, то Управляющий совершает действия, необходимые для осуществления Учредителем управления права голоса по таким ценным бумагам, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).
- 4.2. Управляющий принимает решение о досрочном погашении облигаций (по требованию владельцев облигаций, по соглашению эмитента облигаций с владельцами облигаций и в иных случаях), руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:
 - срока Договора доверительного управления;
 - инвестиционных целей Учредителя управления;
 - оставшегося срока до погашения облигаций, предусмотренного условиями выпуска облигаций;
 - финансового состояния эмитента облигаций и др.
- 4.3. В случае неисполнения эмитентом/лицом, выпустившим ценные бумаги, своих обязательств по ценным бумагам, Управляющий принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами.

5. Заключительные положения

- 5.1. Управляющий раскрывает настоящую Политику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления документа в силу.
- 5.2. Настоящая Политика, а также её изменения раскрываются в срок не позднее 10 (десяти) календарных дней до дня их вступления в силу.