



УТВЕРЖДЕНО
Протоколом общего
собрания участников
ООО ИФК «Пионер»
«02» июня 2016 г.



Дата вступления в силу
«14» июня 2016 г.

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

г. Тольятти, 2016 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	5
5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	6

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. ООО ИФК «Пионер» (далее – Доверительный управляющий) реализует свою деятельность на основании лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 02.06.2009 №163-12286-001000 (бессрочная), выданной Центральным банком Российской Федерации.

1.2. Настоящая Политика осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления (далее – Политика) разработана в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 №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» и иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации.

1.3. Цель Политики – реализация в интересах Учредителя управления права голоса, закрепленного ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления, в также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).

1.5. При осуществлении прав по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, Организация руководствуется требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об акционерных обществах», иных нормативно-правовых актов Российской Федерации.

1.6. Настоящая Политика содержит, в том числе, изложение позиции, которой будет придерживаться Доверительный управляющий при голосовании по отдельным вопросам на общих собраниях акционеров акционерных обществ, акции которых являются объектом доверительного управления.

1.7. Доверительный управляющий самостоятельно решает вопрос об участии в голосовании по вопросам, включенным в повестку дня общего собрания акционеров акционерного общества.

1.8. Доверительный управляющий вправе изменять Политику с соблюдением требований действующего законодательства РФ.

2. ПРИНЦИПЫ ПОЛИТИКИ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

2.1. Доверительный управляющий осуществляет свою деятельность путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении объектов доверительного управления, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, включая право голоса по голосующим ценным бумагам.

2.2. Доверительный управляющий определяет свою позицию (принципы политики), которой будет придерживаться при осуществлении прав голоса по акциям, входящих в состав имущества Учредителя управления, при голосовании на общих собраниях акционеров 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.

2.3. При осуществлении права голоса по акциям, входящих в состав имущества Учредителя управления, на общих собраниях акционеров по вопросам, указанным в п. 2.2. настоящего документа, Доверительный управляющий, руководствуется следующими принципами:

- законные права и интересы учредителей управления ставятся выше интересов Организации, заинтересованности ее должностных лиц и работников в получении материальной и (или) личной выгоды;
- при голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг по каждому конкретному вопросу принимаются решения, направленные на обеспечение сохранности и прироста имущества учредителя управления;
- разумность и добросовестность действий при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей исключительно в интересах Учредителя управления;
- голосование должно обеспечивать защиту прав и законных интересов учредителей управления, в интересах которых действует Организация, а также соблюдение этических норм и практики делового оборота;
- при голосовании не допускает предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам учредителей управления.

2.4. Организация принимает решение о выборе конкретного варианта голосования, руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе, с учетом следующего:

- срока договора доверительного управления;
- инвестиционных целей учредителя управления;
- соотношения голосов, принадлежащих Организации, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование;
- задач и перспектив развития акционерного общества и др.

2.5. Доверительный 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.

2.6. Для реализации настоящей Политики Доверительный управляющий при осуществлении права голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления в интересах Учредителя управления, осуществляет следующие действия:

- в случае участия 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;
- в случае 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.

2.7. Информация об осуществлении Организацией в отчетном периоде права голоса по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, указывается в отчете о деятельности управляющего за соответствующий период, предоставляемом клиенту, с указанием по каким ценным бумагам Организация голосовала 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 Доверительным управляющим не представляется возможным установить вариант голосования, выбор которого в наибольшей мере будет соответствовать принципам, изложенным в п. 2.3. настоящего документа, Доверительный 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 Доверительный 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) Доверительный 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 Доверительный управляющий выбирает преимущественно вариант "за", учитывая при принятии решения имеющуюся в его распоряжении информацию о размерах дивидендов, выплачиваемых другими эмитентами, о планируемых направлениях расходования 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 Доверительный 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 26.12.1995 N 208 - ФЗ «Об акционерных обществах», с учетом акций, принадлежащих данному лицу и его аффилированным лицам, Доверительный 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 этот управляющий совершает действия, необходимые для осуществления клиентом права голоса по таким ценным бумагам, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).

4.2. Организация 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, Организация принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами.

5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

5.1. Организация 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. Указанная Политика, а также изменения в нее должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.