

**Утверждено
Протоколом Совета директоров
ЗАО «КапиталЪ Управление активами»
№153 от 03.05.2018г.**

Вступает в силу с 17.05.2018г.

**Политика
осуществления прав по ценным бумагам, находящимся в
доверительном управлении ЗАО «КапиталЪ Управление активами»
(новая редакция)**

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящая Политика осуществления прав по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении ЗАО «КапиталЪ Управление активами» (далее – Политика), разработана в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 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» (далее – Положение), иными нормативными (правовыми) актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России, в том числе «Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке», утвержденным Банком России 16.11.2017г. (далее - Базовый стандарт).
- 1.2. Целью настоящей Политики является реализация в интересах учредителей управления прав, закрепленных ценными бумагами, находящимися в доверительном управлении ЗАО «КапиталЪ Управление активами» (далее – Управляющий) по договорам доверительного управления, заключенным с учредителями управления в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.
- 1.3. Управляющий самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении по всем договорам доверительного управления, заключенным с учредителями управления в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, в соответствии с настоящей Политикой, за исключением случаев, когда в договоре доверительного управления прямо предусмотрено иное. Договором доверительного управления может быть предусмотрено, что Управляющий при осуществлении прав по ценным бумагам руководствуется указаниями учредителя управления.
- 1.4. Настоящая Политика содержит принципы осуществления прав голоса и иных прав по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении Управляющего.
- 1.5. Управляющий осуществляет права по ценным бумагам в строгом соответствии с требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об акционерных обществах», Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федерального закона «Об инвестиционных фондах», Федерального закона «О рынке ценных бумаг», иных нормативных правовых актов Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, а также в соответствии с документами о выпуске (выдаче) указанных ценных бумаг (решениями о выпуске (дополнительном выпуске), проспектами ценных бумаг, правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, правилами доверительного управления ипотечным покрытием и т.д.).
- 1.6. 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 учредителя управления.

2. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ПРАВА ГОЛОСА ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

2.1. Управляющий в зависимости от количества (размера пакета) ценных бумаг конкретного эмитента/лица, выдавшего (выпустившего) ценную бумагу/инвестиционного фонда, находящихся в его доверительном управлении, принимает решение о голосовании «за», «против» или «воздержался» или принимает решение о неучастии в голосовании, руководствуясь интересами сохранности имущества учредителей управления, соблюдением интересов учредителей управления, в том числе с учетом:

- срока договора доверительного управления;
- инвестиционных целей учредителя управления;
- инвестиционного профиля учредителя управления и (или) стандартного инвестиционного профиля учредителя управления;
- стратегии управления имуществом учредителя управления;
- соотношения голосов по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование;
- задач и перспектив развития эмитента, управляющей компании, паевого инвестиционного фонда и др.

2.2. В случае принятия решения об участии в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, находящихся в его доверительном управлении, Управляющий осуществляет право голоса по ценным бумагам, находящимся в его доверительном управлении, в том числе выбирает конкретный вариант голосования, руководствуясь следующими принципами:

- Управляющий обязан действовать разумно и добросовестно, то есть с той степенью осмотрительности и заботливости, которая требуется от него с учетом специфики его деятельности и практики делового оборота;
- законные права и интересы учредителей управления ставятся выше интересов Управляющего, заинтересованности ее должностных лиц и сотрудников 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 имущества учредителя управления;
- голосование должно обеспечивать защиту прав и законных интересов учредителей управления, в интересах которых действует Управляющий;
- при голосовании не допускает предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам учредителей управления;
- при голосовании по вопросам выплаты дивидендов и иных доходов Управляющий, по общему правилу, голосует «за»;
- при голосовании по вопросам о не выплате дивидендов и иных доходов Управляющий, по общему правилу, голосует «против».

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 на основании доверенности, в случаях предусмотренных законодательством Российской Федерации.

- 2.4. В договоре доверительного управления могут быть установлены дополнительные условия для голосования по отдельным видам ценных бумаг, а также дополнительные условия голосования по отдельным вопросам повестки дня общего собрания.
- 2.5. В случае осуществления Управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам учредителя управления, находящимся в его доверительном управлении, Управляющий указывает в отчете о деятельности управляющего за соответствующий период, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.
- 2.6. Если в соответствии с договором доверительного управления Управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам, находящимся в его доверительном управлении, права голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, то Управляющий совершает действия, необходимые для осуществления учредителем управления прав голоса по таким ценным бумагам.

3. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ИНЫХ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

- 3.1. Управляющий вправе осуществлять все права по ценным бумагам учредителя управления, находящимся в его доверительном управлении, предусмотренные Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах», Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, а также документами о выпуске (выдаче) указанных ценных бумаг (решениями о выпуске (дополнительном выпуске), проспектами ценных бумаг, правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, правилами доверительного управления ипотечным покрытием и т.д.).
- 3.2. Управляющий вправе как лично осуществлять все права по ценным бумагам, находящимся в его доверительном управлении, так и уполномочить других лиц на основании доверенности на осуществление указанных прав по ценным бумагам в полном объеме или в их части.
- 3.3. Управляющий вправе принять 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:
- срока договора доверительного управления;
 - инвестиционных целей учредителя управления;
 - инвестиционного профиля учредителя управления и (или) стандартного инвестиционного профиля учредителя управления;
 - стратегии управления имуществом учредителя управления;
 - оставшегося срока до погашения облигаций, предусмотренного условиями выпуска облигаций;
 - финансового состояния эмитента/лица, предоставившего обеспечение по облигациям и др.
- 3.4. В случае неисполнения эмитентом/лицом, выпустившим (выдавшим) ценные бумаги, своих обязательств по ценным бумагам, Управляющий принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами.

4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 4.1. Управляющий раскрывает настоящую Политику на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.
- 4.2. Управляющий вправе вносить изменения в настоящую Политику при условии соблюдения требований нормативных правовых актов и нормативных актов Банка России.
- 4.3. Настоящая Политика, а также изменения в нее (в т.ч. Политика в новой редакции) должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.