

**Утверждено  
Протоколом заседания  
Совета директоров  
ЗАО «КапиталЪ Управление активами»  
№ 124 от «22» июня 2016г.**

**Вступает в силу с «03» июля 2016г.**

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

## **1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

- 1.1. Настоящая Политика осуществления прав 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), а также иными нормативными (правовыми) актами Российской Федерации.
- 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 осуществляет права по ценным бумагам, находящимися 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, если иное не предусмотрено договором доверительного 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.).

## **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;
  - стратегии управления имуществом учредителя управления;

- соотношения голосов, принадлежащих Управляющему, 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 как лично участвовать в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, находящихся в его доверительном управлении, так и уполномочить других лиц на основании доверенности представлять его интересы на указанных общих собраниях.
- 2.4. 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.
- 2.5. 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;
- 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.