

УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
ЗАО ИК «Геофинансы»
№ 3УТВ от «25» июня 2016 г.
А.И.Королёв



**Политика
осуществления прав по ценным бумагам
при осуществлении деятельности по
управлению ценными бумагами**

г. Москва 2016г.

1. Политика осуществления прав по ценным бумагам (далее - Политика) разработана в соответствии с требованиями нормативного документа ЦБ РФ N 482-П «Положение 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 нормативными правовыми актами Российской Федерации.
2. Политика содержит основные цели и принципы осуществления ЗАО Инвестиционная Компания «Геофинансы» » (АО) (далее - Управляющий) прав по ценными бумагами, переданным в доверительное управление Управляющему Учредителями управления по договорам доверительного управления, а также приобретенными Управляющим в процессе доверительного управления.
3. Управляющий вправе в одностороннем порядке вносить изменения в Политику с соблюдением требований действующего законодательства Российской Федерации. В случае изменения Политики Управляющий публикует Политику в новой редакции в сети Интернет по адресу: <https://geofinance.ru/> не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.
4. 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.
5. Управляющий по своему усмотрению осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, полученными Доверительным управляющим в процессе деятельности по доверительному управлению и/или переданным в доверительное управление от Учредителя управления, в соответствии с действующим законодательством и настоящей Политикой, если иное не предусмотрено договором доверительного управления, заключенным между Учредителем управления и Управляющим.
6. Если в соответствии с договором доверительного управления Управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам права голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, в том числе на общем собрании акционеров, общем собрании владельцев инвестиционных паев, ипотечных сертификатов участия, то Управляющий совершает действия, необходимые для осуществления Учредителем управления прав голоса по таким ценным бумагам, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).
7. Управляющий самостоятельно принимает решения при осуществлении прав по ценным бумагам. При осуществлении прав по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, Управляющий руководствуется требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об акционерных обществах», Федерального закона «Об инвестиционных фондах», требованиями иных нормативных правовых актов Российской Федерации.
8. Принципы Политики осуществления прав по ценным бумагам
 - приоритет интересов Учредителей управления над собственными интересами Управляющего, его должностных лиц и сотрудников в получении материальной и (или) личной выгоды;
 - направление усилий при голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг по каждому конкретному вопросу на принятие решений, направленных на обеспечение сохранности и прироста имущества Учредителя управления;
 - обеспечение при голосовании защиты прав и законных интересов Учредителей управления, в интересах которых действует Управляющий;
 - соблюдение этических норм и обычаев делового оборота;
 - отсутствие при голосовании предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам учредителей управления;
 - экономическая эффективность и целесообразность.

9. В случае осуществления прав по ценным бумагам при голосовании по вопросам общего собрания акционеров, владельцев облигаций Управляющий 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 Доверительному управляющему, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование;
- задач и перспектив развития акционерного общества, паевого инвестиционного фонда и др.

10. В случае неисполнения эмитентом/лицом, выпустившим ценные бумаги своих обязательств по ценным бумагам, Управляющий принимает меры по защите прав и интересов Учредителей управления в соответствии с законодательством Российской Федерации.

11. 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 погашения облигаций, предусмотренного условиями выпуска облигаций;
- финансового состояния эмитента облигаций и др.

12. В случае осуществления Управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам, являющимися объектами доверительного управления, Управляющий указывает в отчете о деятельности управляющего, предоставляемом клиенту, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

13. 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. 8 настоящей Политики, Управляющий осуществляет права голоса по акциям, являющимся объектом доверительного управления, на общих собраниях акционеров следующим образом:

- 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".
- 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".
- 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 расходования нераспределенной прибыли, остающейся в распоряжении эмитента после выплаты дивидендов, и характер влияния этих мероприятий на повышение рыночной стоимости акций эмитента.
- 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.

- 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 п. 5 ст. 32 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах", с учетом акций, принадлежащих данному лицу и его аффилированным лицам, Управляющий голосует исходя из количества голосующих акций, являющихся объектом доверительного управления 5 (процента голосов к общему количеству голосующих акций эмитента), соблюдая, соответственно, интересы преимущественно миноритарных акционеров.

14. В случае, если участие Управляющего в голосовании по определенному вопросу (вопросам) повестки дня на общем собрании акционеров может привести к конфликту интересов различных учредителей управления, Управляющий при голосовании выбирает вариант "воздержался".