



ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
СПАРТА-ФИНАНС

Утверждено
Приказом Генерального директора ООО «ИК «Спарта-финанс»
№ ___ от «___» _____ 2016 г.

**Политика осуществления прав по ценным бумагам
при осуществлении ООО «ИК «Спарта-финанс»
доверительного управления ценными бумагами**

г. Москва, 2016 г.



1. ВВЕДЕНИЕ

Политика осуществления прав по ценным бумагам при осуществлении ООО «ИК «Спарта-финанс» доверительного управления ценными бумагами (далее - Политика) разработана ООО «ИК «Спарта-финанс» (далее - Управляющий) в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее - Федеральный закон) и требованиями Положения 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 (утв. Банком России 03.08.2015 № 482-П, далее - Положение) для целей определения порядка осуществления прав по ценным бумагам при осуществлении Управляющим доверительного управления ценными бумагами.

Политика распространяет свое действие на деятельность Управляющего при осуществлении им профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в соответствии с Федеральным законом.

Управляющий уполномочен Учредителем Управления, в случае, если указанное полномочие предусмотрено Договором, осуществлять по ценным бумагам, являющимся Объектом Доверительного Управления (Активом), право голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг.

В случае, если Управляющий не уполномочен Учредителем Управления в соответствии с Договором осуществлять по ценным бумагам, являющимся Объектом Доверительного Управления (Активом), право голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, то Управляющий совершает действия, необходимые для осуществления Учредителем Управления права голоса по указанным ценным бумагам, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения) в порядке предусмотренном законом.

2. ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО АКЦИЯМ

При осуществлении прав по акциям, которые находятся в доверительном управлении у Управляющего, Управляющий будет придерживаться следующей политики:

- по вопросам о реорганизации или ликвидации акционерного общества Управляющий будет защищать права Учредителя управления;
- по вопросам об увеличении уставного капитала акционерного общества путем проведения дополнительной эмиссии акций Управляющий будет голосовать «против» в случае, если акции акционерного общества, находящиеся в доверительном управлении, составляют не менее 25% от общего количества размещенных акций акционерного общества, и при таком увеличении уставного капитала не будет обеспечиваться преимущественное право акционеров акционерного общества на приобретение дополнительных акций акционерного общества;
- по вопросам об определении количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями, об увеличении уставного капитала акционерного общества, об уменьшении уставного капитала акционерного общества, о размещении облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг (кроме акций), о выплате дивидендов, о дроблении акций, о консолидации акций Управляющий будет действовать в целях улучшения финансового положения эмитента и увеличения его капитализации.

Управляющий будет голосовать "за" в тех случаях, когда средства, полученные от размещения таких ценных бумаг, будут направлены Обществом на цели, способствующие по мнению Управляющего повышению стоимости (рыночной цены) акций Общества, в том числе, за счет развития основной деятельности Общества. В остальных случаях Управляющий будет голосовать «против» по указанному вопросу.

- по вопросам об определении размера вознаграждений и компенсаций членам совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества Управляющий будет руководствоваться финансовыми показателями деятельности общества за отчетный период;



Управляющий будет голосовать «против» освобождения (или внесения в устав изменений, предусматривающих освобождение) лица, которое самостоятельно или совместно со своим аффилированным лицом (лицами) приобрело 30 (тридцать) и более процентов размещенных обыкновенных акций, от обязанности предложить акционерам продать ему (им) принадлежащие обыкновенные акции и эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, акционерного общества.

- по вопросам о внесении в устав или иные внутренние документы, регулирующие деятельность органов акционерного общества, положений, препятствующих приобретению 30 (тридцати) и более процентов размещенных обыкновенных акций акционерного общества) Управляющий не будет голосовать «против», в случае, если будут приняты положения, обязывающие лицо, которое самостоятельно или совместно со своим аффилированным лицом (лицами) приобрело 30 (тридцать) и более процентов размещенных обыкновенных акций, предложить акционерам продать ему (им) принадлежащие обыкновенные акции и эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, акционерного общества, по цене, обеспечивающей защиту прав Учредителя управления.

3. ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

При осуществлении прав по облигациям, которые находятся в доверительном управлении у Управляющего, Управляющий будет придерживаться следующей политики:

- по вопросам о согласии на внесение эмитентом изменений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций и (или) в проспект облигаций, связанных с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления;
- по вопросам об отказе от права требовать досрочного погашения облигаций в случае возникновения у владельцев облигаций указанного права;
- по вопросам об отказе от права на предъявление требования к лицу, предоставившему обеспечение по облигациям эмитента, в том числе требования об обращении взыскания на заложенное имущество, в случае возникновения у владельцев облигаций указанного права;
- по вопросам о согласии на заключение от имени владельцев облигаций соглашения о прекращении обязательств по облигациям предоставлением отступного или новацией, а также об утверждении условий указанного соглашения;
- по вопросам об отказе от права на обращение в суд с требованием к эмитенту облигаций и (или) лицу, предоставившему обеспечение по облигациям эмитента, в том числе с требованием о признании указанных лиц банкротами;
- по вопросам об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к эмитенту облигаций и (или) к лицу, предоставившему обеспечение по облигациям эмитента, в том числе с требованием о признании указанных лиц банкротами;
- по иным вопросам, предусмотренным Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» в случае выявления ухудшения прав и законных интересов Учредителя управления и (или) прогнозирование отрицательного финансового результата в связи с принимаемым решением общим собранием владельцев облигаций – Управляющий будет голосовать «против» принимаемого решения принимая во внимание:
 - а) обязанности приоритетной защиты прав и законных интересов Учредителя управления;
 - б) обязанности учесть прогнозируемый финансовый результат (положительный финансовый результат или отрицательный финансовый результат) от принятия соответствующего решения общим собранием владельцев облигаций, в том числе влияние на ликвидность и рыночную стоимость облигаций.

По иным вопросам, включенным в повестку общего собрания владельцев облигаций, Управляющий будет голосовать («за», «против» или «воздержался») исходя из:

- а) обязанности приоритетной защиты прав и законных интересов Учредителя управления;
- б) обязанности учесть прогнозируемый финансовый результат (положительный финансовый результат или отрицательный финансовый результат) от принятия соответствующего решения

общим собранием владельцев облигаций, в том числе влияние на ликвидность и рыночную стоимость облигаций.

В случае выявления ухудшения прав и законных интересов Учредителя управления и (или) прогнозирование отрицательного финансового результата в связи с принимаемым решением общим собранием владельцев облигаций – Управляющий обязан голосовать «против» принимаемого решения.

4. ПРИНЦИПЫ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Управляющий при принятии решения о голосовании руководствуется следующими принципами:

Управляющий обязан действовать разумно и добросовестно, то есть с той степенью осмотрительности и заботливости, которая требуется от Управляющего с учетом специфики его деятельности.

Управляющий не допускает предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам Учредителя управления.

Законные права и интересы Учредителя управления ставятся выше интересов Управляющего, заинтересованности работников Управляющего в получении материальной и (или) личной выгоды.

Управляющий предпринимает все необходимые меры, направленные на сохранность и прирост Объектов Доверительного Управления (Активов), переданных Учредителем управления в доверительное управление Управляющему.

Для реализации данной Политики Управляющий в интересах Учредителя управления осуществляет следующие действия:

- участвует в общих собраниях акционеров, общих собраниях владельцев облигаций в том числе путем заочного голосования бюллетенями, полученными по почте;
- в случае необходимости истребует бухгалтерские и другие документы эмитента для анализа финансово-хозяйственной деятельности эмитента и действий исполнительных органов эмитента;
- Управляющий самостоятельно решает вопрос об участии в голосовании по вопросам, включенным в повестку дня общего собрания акционеров, общего собрания владельцев облигаций эмитента. Управляющий не принимает участие в голосовании в следующих случаях:
 - если, по мнению Управляющего, его участие в таком голосовании может привести к конфликту интересов различных Учредителей Управления;
 - на момент голосования Управляющий не может определить наличие интереса Учредителя управления в том или ином решении по конкретному вопросу повестки дня общего собрания акционеров, общего собрания владельцев облигаций.

Управляющий вправе не участвовать в голосованиях, в случае если доля ценных бумаг (акций, облигаций) отдельного хозяйственного общества составляющих активы, переданные Учредителем управления в доверительное управление Управляющему, составляет менее 0,1 % (Ноль целых одна десятая процента) от общего объема эмиссии эмитента.

Управляющий представляет Учредителю управления информацию об осуществлении права голоса по ценным бумагам (акциям, облигациям), которые находятся в доверительном управлении Управляющего, содержащую, в частности, сведения о полном фирменном наименовании хозяйственного общества (эмитента), дате проведения общего собрания акционеров (общего собрания владельцев облигаций), а также по каждому вопросу, формулировку вопроса в повестке дня общего собрания акционеров (общего собрания владельцев облигаций) и формулировку принятого по нему решения, сведения о том, включен ли данный вопрос в повестку дня по усмотрению совета директоров (наблюдательного совета) или по предложению акционера (владельца облигаций), голосовал ли Управляющий по данному вопросу, и, если Управляющий голосовал, - как именно («за», «против» или «воздержался»), и соответствует ли позиция Управляющего по данному вопросу позиции исполнительных органов хозяйственного общества.

Указанная информация представляется Учредителю управления в течение 30 дней с даты закрытия общего собрания акционеров (общего собрания владельцев облигаций) или с даты окончания приема бюллетеней при проведении общего собрания акционеров (общего собрания владельцев облигаций) в форме заочного голосования.



ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
СПАРТА-ФИНАНС

5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

Настоящая Политика утверждается Генеральным директором Компании.

Изменения и дополнения в настоящую Политику вступают в силу после их утверждения Генеральным директором Компании.

Данная Политика и все изменения и дополнения к ней раскрываются на официальном Интернет сайте Управляющего: <http://www.icspf.ru/>