

Утвержден Генеральным директором

ОАО «Инвестиционная компания  
«Ермак»

22.06.2016 г. (действует с 3.07.2016 г.)

---

Р.Н.Вагизов

## ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ЯВЛЯЮЩИМИСЯ ОБЪЕКТАМИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

### Основные термины и определения:

**Управляющий** - ОАО «Инвестиционная Компания «Ермак».

**Клиент** - юридическое или физическое лицо (учредитель управления), которому Управляющий оказывает услуги доверительного управления на рынке ценных бумаг в соответствии с заключенным договором доверительного управления;

Цель настоящей Политики - реализация в интересах Клиента прав, закрепленных за ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления.

### 2. Принципы политики осуществление прав по ценным бумагам

Управляющий осуществляет деятельность по доверительному управлению на рынке ценных бумаг 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, если договором доверительного управления не установлено иное

Если в соответствии с договором доверительного управления Управляющий не уполномочен осуществлять права по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, то Управляющий совершает действия, необходимые для осуществления Клиентом прав по таким ценным бумагам (уведомление Клиента, передачу документов от эмитента и т.д.).

При осуществлении прав по ценным бумагам, являющимися объектами доверительного управления, Управляющий, руководствуется следующими принципами разумности и добросовестности:

- соблюдение требований законодательства Российской Федерации, договора доверительного управления с Клиентом, внутренних документов Управляющего, обычаев делового оборота и этических норм;

- осуществление прав и исполнении обязанностей исключительно в интересах Клиента;
- приоритет интересов Клиента над собственными интересами Управляющего и его сотрудников;
- сохранность объектов доверительного управления Клиента;
- прирост стоимости объектов доверительного управления Клиента, как в период действия договора доверительного управления, так и в более долгосрочный период;
- защита прав и законных интересов Клиентов, а также соблюдение этических норм и практики делового оборота;
- недопущение предвзятости решений Управляющего, независимость позиции Управляющего от позиции третьих лиц, в том числе позиции исполнительных органов и органов управления эмитента.

### 3. Осуществление прав голоса по ценным бумагам

Управляющий осуществляет права голоса по акциям на общих собраниях владельцев ценных бумаг преимущественно следующим образом (если выбор иного варианта в наибольшей мере не будет соответствовать вышеизложенным принципам осуществления прав):

- по вопросам о реорганизации эмитента, о ликвидации эмитента, об уменьшении уставного капитала эмитента, о дроблении или консолидации акций эмитента – «против»;
- 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) – «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, и "против" в остальных случаях;
- по вопросу о выплате эмитентом дивидендов по акциям - "за";
- по вопросу об определении размера вознаграждений и компенсаций органам управления эмитента - «воздержался»;
- по иным вопросам, касающимся распределения прибыли эмитента - при принимает решения исходя из имеющейся у Управляющего информации о планируемых направлениях расходования прибыли и характере влияния этих мероприятий на повышение рыночной стоимости акций эмитента;
- по вопросу о порядке и условиях приобретения лицом более **30** (Тридцати) процентов общего количества обыкновенных акций и привилегированных акций эмитента, - голосует исходя из количества голосующих акций в составе объектов доверительного управления (процента голосов к общему количеству голосующих акций эмитента), соблюдая интересы миноритарных акционеров.

В остальных случаях, при принятии решения о выборе конкретного варианта голосования, Управляющий пытается установить вариант голосования, выбор которого в наибольшей мере будет соответствовать вышеизложенным принципам осуществления прав с учетом следующих факторов:

- срока договора доверительного управления;
- инвестиционного профиля Клиента;
- соотношения голосов, принадлежащих Клиенту, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование;
- задач и перспектив развития эмитента.

Для реализации прав голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, Управляющий при необходимости истребует бухгалтерские и

другие документы для анализа финансово- хозяйственной деятельности и действий исполнительных органов эмитента (паевого инвестиционного фонда и его управляющей компании и т.д.).

Управляющий может не реализовывать право голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, если сочтет, что расходы Клиента при этом могут превысить потенциальную прибыль, а также если считает неучастие в голосовании неперспективным для Клиента.

Информация об осуществлении Управляющим в отчетном периоде права голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, прикладывается к отчету (или указывается в отчете) о деятельности Управляющего за соответствующий период, предоставляемом Клиенту.

### **3. Осуществление иных прав по ценным бумагам**

Управляющий принимает решение о досрочном погашении облигаций (по требованию владельцев облигаций, по соглашению эмитента облигаций с владельцами облигаций и в иных случаях), руководствуясь вышеизложенными принципами осуществления прав с учетом следующих факторов:

- срока договора доверительного управления;
- инвестиционных целей учредителя управления;
- оставшегося срока до погашения облигаций, предусмотренного условиями выпуска облигаций;
- финансового состояния эмитента облигаций;
- ожидаемой доходности и допустимого риска Клиента;
- и других факторов.

В случае неисполнения эмитентом/лицом, выпустившим ценные бумаги, своих обязательств по ценным бумагам, Управляющий принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами.