

**УТВЕРЖДЕНО:**  
**Приказом Генерального директора**  
**ООО «Сова Инвестиции»**  
**№ 26 от 29.03.2022г.**  
**Дата вступления в действие: 09.04.2022г.**

**ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ**  
**ООО «СОВА ИНВЕСТИЦИИ»**

г. Москва, 2022

## **1. Общие положения**

- 1.1. Настоящая Политика осуществления прав по ценным бумагам (далее - Политика) разработана в соответствии с Положением «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 N 482-П), и содержит информацию о политике, которой будет придерживаться ООО «Сова Инвестиции» (далее – «Управляющий») при осуществлении в качестве Управляющего прав голоса по ценным бумагам, являющимся активом доверительного управления.
- 1.2. Управляющий вправе в одностороннем порядке вносить изменения в Политику с соблюдением требований действующего законодательства Российской Федерации.
- 1.3. Управляющий самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам, если Договором доверительного управления не установлено иное.
- 1.4. Если в соответствии с Договором доверительного управления Управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам, являющимся Активом Доверительного управления, права голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, то Управляющий совершает действия, необходимые для осуществления Клиентом прав голоса по таким ценным бумагам, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).
- 1.5. Для реализации данной политики Управляющий при осуществлении прав голоса по ценным бумагам, являющимся Активами Доверительного управления, при необходимости истребует бухгалтерские и другие документы для анализа финансово-хозяйственной деятельности акционерного общества и действий исполнительных органов акционерного общества, паевого инвестиционного фонда и его управляющей компании и др.
- 1.6. В случае осуществления Доверительным управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам, являющимся Активами Доверительного управления, Управляющий указывает в Отчете Управляющего, предоставляемого Клиенту, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного ей варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

## **2. Принципы Политики осуществления прав по ценным бумагам**

- 2.1. При осуществлении прав по ценным бумагам, являющимся Активами 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.
- 2.2. Управляющий осуществляет права по ценным бумагам, являющимся Активами Доверительного управления, руководствуясь следующими принципами:
  - соблюдение требований законодательства Российской Федерации, обычаев делового оборота и этических норм;
  - при голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг по каждому конкретному вопросу принимаются решения, направленные на обеспечение сохранности и прироста имущества Клиента;
  - разумность и добросовестность действий при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей исключительно в интересах Клиента;
  - приоритет интересов Клиента над собственными интересами Управляющего, его органов управления и должностных лиц;
  - недопущение предвзятости решений Управляющего при голосовании на общих собраниях акционеров, независимость позиции Управляющего от позиции третьих лиц, в том числе позиции исполнительных органов и органов управления эмитента;
  - экономической эффективности и целесообразности;
  - эффективность и прозрачность деятельности эмитентов;
  - ответственность и подотчетность исполнительных органов и коллегиальных органов управления эмитентов.
- 2.3. Управляющий принимает решение о выборе конкретного варианта голосования, руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом

следующего:

- срока Договора доверительного управления;
  - инвестиционного профиля Клиента;
  - соотношения голосов по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование;
  - задач и перспектив развития акционерного общества.
24. 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 Клиента;
25. В случае неисполнения эмитентом/лицом, выпустившим ценные бумаги своих обязательств по ценным бумагам, Управляющий принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами.
26. 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. 2.2 настоящей Политики, Управляющий осуществляет права голоса по акциям, являющимся Активами 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 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 Активом Доверительного управления (процента голосов к общему количеству голосующих акций эмитента), соблюдая, соответственно, интересы преимущественно миноритарных акционеров.
27. В случае, если участие Управляющего в голосовании по определенному вопросу (вопросам) повестки дня на общем собрании акционеров может привести к конфликту интересов различных Клиентов, Управляющий при голосовании выбирает вариант "воздержался".

### **3. Заключительные положения**

- 3.1. Управляющий вправе в одностороннем порядке изменять любые положения настоящей

Политики путем внесения изменений и/или дополнений (утверждения новой редакции Политики).

32. Политика подлежит раскрытию в сети Интернет на официальном сайте Управляющего не позднее следующего рабочего дня, следующего за днем ее утверждения и вступает в силу по истечении 10 (десяти) календарных дней с даты публикации на официальном сайте Управляющего, либо в более позднюю дату, если она указана в сообщении Управляющего.