



АО «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» ОУВ  
VIA. BECETAC 7 / PŪĪĢA  
LV-1013 / LATVIJA  
REG. № 40103753360  
ТЕЛЕФОН +371 67025284  
+371 67025555  
Факс +371 67025588  
ram@rietumu.lv  
www.rietumu.ru

## АО «Rietumu Asset Management» ОУВ Политика участия

Утверждено на заседании Совета АО «Rietumu Asset Management» ОУВ  
12 ноября 2019 года, протокол № 18/1

### 1. Общие положения

- 1.1. АО «Rietumu Asset Management» ОУВ Политика участия (далее – политика) определяет, каким образом АО «Rietumu Asset Management» ОУВ (далее – Общество) принимает решение об участии в корпоративных событиях для использования права акционера и определяет основные принципы, основываясь которыми представитель Общества принимает решение о голосовании от имени Общества на акционерных собраниях.
- 1.2. Использование права акционера применяется для вложений Общества в такие акции акционерного общества, юридический адрес которого находится в стране-участнице и акции которого включены в регулируемый рынок страны-участницы.
- 1.3. Принимая решение об участии и голосовании в корпоративном событии, Общество руководствуется защитой лучших экономических интересов клиента и положениями настоящей Политики.
- 1.4. Общество реализует эту политику, соблюдая:
  - нормативные акты Европейского Союза;
  - нормативные акты Латвийской Республики;
  - регулирующие требования Банка Латвии и Комиссии рынка финансов и капитала;
  - регулирующие требования Nasdaq CSD SE (Societas Europaea);
  - международные стандарты и рекомендации отрасли.

### 2. Используемые термины и обозначения

**Акционерное общество** – акционерное общество, юридический адрес которого находится в стране-участнице и акции которого включены в регулируемый рынок страны-участницы.

**Страна-участница** – страна-участница Европейского Союза или страна Европейской Экономической зоны.

**Клиент** – физическое или юридическое лицо, или юридическое образование, которым Общество предоставляет услуги управления портфелем.

**Регулируемый рынок** – совокупность организаторских, юридических и технических мероприятий, которая делает возможным регулярное и открытое заключение сделок.

### 3. Включение использования прав акционера в инвестиционные стратегии Общества

- 3.1. Неотъемлемой составной частью инвестиционного процесса Общества является надзор и анализ деятельности акционерных обществ, в которые осуществлены инвестиции клиента, как до осуществления инвестирования, так и во время инвестирования.

- 3.2. Общество инвестирует средства клиента в акции акционерных обществ, которые соблюдают следующие принципы:
- 3.2.1. действуют в интересах акционеров;
  - 3.2.2. защищают права акционеров;
  - 3.2.3. мотивируют сотрудников;
  - 3.2.4. раскрывают информацию.
- 3.3. Принципы голосования Общества по корпоративным событиям направлены на защиту и увеличение стоимости инвестиций в акционерных обществах, в которые Общество вкладывает активы клиентов.
- 3.4. Общество осуществляет надзор за деятельностью акционерных обществ, в которых осуществлены инвестиции клиента, по крайней мере в таких вопросах:
- стратегия;
  - финансовые и нефинансовые показатели деятельности и риски;
  - структура капитала;
  - социальное воздействие;
  - воздействие на окружающую среду;
  - корпоративное управление.
- 3.5. Мероприятия по надзору включают в себя анализы:
- финансовых и нефинансовых показателей акционерного общества, в акции которого были сделаны вложения клиента;
  - прогнозов рейтинговых агентств и независимых консультантов;
  - публично доступной информации (в том числе негативной) об акционерном обществе, в акции которого были сделаны вложения клиента и его руководстве (публикации в СМИ/интернете).
- 3.6. Общество вправе принять решение воздержаться от инвестирования или продать акции акционерного общества, если Общество считает, что у акционерного общества нет соответствующей стратегии развития бизнеса или структуры капитала, или об этом имеется негативная публичная информация.

#### **4. Виды использования прав акционера**

- 4.1. Общество применяет следующие мероприятия для улучшения практики управления и защиты интересов клиента:

##### **4.1.1. Диалог с акционерным обществом**

Общество считает диалог с акционерным обществом существенным видом использования прав акционеров, например, чтобы получить информацию о стратегических планах развития акционерного общества, для улучшения практики корпоративного управления и любого другого аспекта деятельности акционерного общества, определенного в 3 разделе.

Диалог обычно ведется с должностными лицами акционерного общества, в рамках участия в годовых собраниях акционеров и других мероприятиях, предназначенных для акционеров, или со специально назначенным должностным лицом акционерного общества.

##### **4.1.2. Сотрудничество с другими акционерами и общение с заинтересованными лицами акционерного общества**

Общество может сотрудничать с другими акционерами и общаться с заинтересованными лицами акционерного общества с целью улучшить результаты деятельности акционерного общества, корпоративное управление, управление рисками, а также защитить лучшие экономические интересы клиента.

Общество выбирает подход, который считает наиболее подходящим интересам клиентов, соблюдая нормативные акты или внутренние нормативные документы.

#### 4.1.3. Мероприятия по надзору

Общество контролирует деятельность акционерного общества, соблюдая положения 3 раздела, регулярно проверяя информацию по финансовым результатам, отчеты акционерного общества, информацию об акционерном обществе в СМИ.

#### 4.1.4. Использование права голоса

Использование права голоса акционера является эффективным способом того, как акционер может выразить свое мнение и повлиять на деятельность акционерного общества.

Общество считает участие клиентов в соответствующем акционерном обществе незначительным, если доля клиентов в основном капитале составляет менее 1%, или другому акционеру (связанной группе акционеров) принадлежит контрольный пакет акций акционерного общества.

Если доля Общества в акционерном обществе оценивается как незначительное участие, тогда Общество вправе не участвовать в акционерных собраниях, если это не отвечает интересам клиентов или если это не предусмотрено нормативными актами.

### **5. Принципы голосования по корпоративным событиям**

- 5.1. Принципы голосования Общества по корпоративным собраниям направлены на защиту и увеличение стоимости инвестиций в акционерных обществах, в которые Общество инвестирует.
- 5.2. Представитель Общества, голосуя на акционерном собрании, в зависимости от рассматриваемого вопроса и доступности информации по существу, руководствуется положениями, включенными в утвержденную Правлением Матрицу голосования для принятия решения (далее – матрица).
- 5.3. В особых случаях при голосовании по корпоративным событиям допускаются отступления от указанных в матрице условий; особый случай это:
  - клиент не дал особых указаний или случай, который не отражен в матрице;
  - согласно матрице, необходимо рассматривать индивидуально;
  - исключение из условий матрицы может быть в лучших экономических интересах клиента.
- 5.4. В отдельных случаях Общество может определить, что голосование по корпоративному событию будет не в лучших экономических интересах клиента. Отказ Общества от голосования по корпоративным событиям основывается на следующих условиях:

- несмотря на все разумные усилия Общество не может установить, какое голосование будет в лучших экономических интересах клиента;
- необходимость сохранять ликвидность, когда голосование ограничивает ликвидность финансового инструмента (в некоторых юрисдикциях запрещается продавать/передавать финансовый инструмент после голосования);
- если своевременно не сообщается о корпоративном событии, когда, несмотря на все старания, голосование невозможно ввиду просроченного срока по голосованию;
- расходы клиента, связанные с голосованием, превышают ожидаемую экономическую выгоду от участия в корпоративном событии.

## **6. Предотвращение ситуаций конфликта интересов**

- 6.1. Потенциальный конфликт интересов может возникнуть в различных обстоятельствах, например, в случае, если:
- сотрудники Общества лично или профессионально связаны с компанией, которая участвует в корпоративном событии;
  - существуют бизнес отношения между компанией, чьи акции участвуют в корпоративном событии, с одной стороны и Rietumu Group с другой стороны.
- 6.2. Общество внедрило следующие принципы и механизмы с целью избежать влияния от ситуации конфликтов интересов на голосование по корпоративному событию:
- Общество подчеркивает и соблюдает принцип, что голосование по корпоративным событиям осуществляется, учитывая лучшие экономические интересы клиента;
  - введен принцип независимости между Обществом и Rietumu Group, который дает право сотрудникам Общества независимо и самостоятельно выполнять свои обязанности.
- 6.3. Регистрируется информация обо всех возможных ситуациях конфликта интересов и их решениях в соответствии с *РАМ Политикой предотвращения конфликта интересов*. При констатации ситуации конфликта интересов, об этом надлежащим образом сообщается вовлеченным клиентам.

## **7. Раскрытие информации**

- 7.1. Ежегодно до 1 августа Общество публикует на своей домашней странице [www.rietumu.com/ru/ram/investment-ram-about/investment-documents](http://www.rietumu.com/ru/ram/investment-ram-about/investment-documents) информацию о реализации положений настоящей политики.
- 7.2. Информация об участии в корпоративных событиях включает следующее:
- общую информацию о том, как Общество реализует право голоса;
  - объяснение наиболее важных голосований;
  - информацию об использовании услуг (если такие используются) уполномоченных советников (в понимании пункта 106. части первой статьи 1. Закона о рынке финансовых инструментов);
  - голосование на акционерных собраниях акционерного общества.
- 7.3. Общество хранит все особые указания клиента о том, как голосовать по корпоративным событиям; а также всю существенную информацию, которая

была использована для голосования в особых случаях и для предотвращения ситуации конфликта интересов.

- 7.4. Информация по истории голосования по корпоративным событиям доступна клиентам по запросу.

## **8. Контроль и надзор**

- 8.1. Правление Общества отвечает за соблюдение требований настоящей политики.
- 8.2. Председатель Правления Общества обеспечивает ежедневный контроль исполнения политики.
- 8.3. Совет Общества обеспечивает общий контроль исполнения политики.