



АО «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» ОУВ
VIA. BECETAC 7 / PĪRĪGA
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 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.