

ЗАТВЕРДЖЕНО

Загальними зборами Учасників

ТОВ «КУА «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Протокол № 3 від 6 липня 2012 р.

Директор



Майборода В.В.

РЕГЛАМЕНТ

**ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ "ГАРАНТ КАПІТАЛ"**

1. Відомості про Фонд:

1.1. Повне найменування інвестиційного фонду: **Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд “ ГАРАНТ КАПІТАЛ ”** (далі – Фонд).

1.2. Тип фонду: закритий.

1.3. Вид фонду: недиверсифікований.

1.4. Скорочена назва Фонду: **ПВНЗІФ “ ГАРАНТ КАПІТАЛ ”**.

Повне та скорочене найменування є рівнозначними.

1.5. Строк діяльності: 20 років з дати реєстрації у Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (далі – ЄДРІСІ).

1.6. Форма існування: бездокументарна.

1.7. Форма випуску: іменні.

1.8. Фонд вважається створеним з дати його реєстрації у ЄДРІСІ.

2. Відомості про компанію з управління активами:

2.1. Повне найменування компанії з управління активами:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – Компанія).

Скорочене найменування: **ТОВ «КУА «АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**.

2.2. Код за ЄДРПОУ Компанії: 38213230.

2.3. Місцезнаходження Компанії: Україна, 02660, м.Київ, вулиця Миколи Закревського, будинок 16.

3. Участь у Фонді.

3.1. Учасником пайового інвестиційного фонду є інвестор – юридична особа або фізична особа, яка придбала інвестиційний сертифікат цього Фонду. Фізична особа може бути учасником фонду виключно за умови придбання інвестиційних сертифікатів Фонду на суму не менше ніж 1500 (одна тисяча п'ятсот) мінімальних заробітних плат.

3.2. Участь у Фонді засвідчується випискою з рахунку в цінних паперах учасника Фонду, відкритого у Зберігача.

4. Порядок утворення, склад, компетенція та порядок здійснення діяльності Наглядової ради Фонду.

4.1. Наглядова рада Фонду (далі – Рада) є виборним колегіальним органом, що утворюється з числа інвесторів Фонду з метою нагляду за: виконанням інвестиційної декларації, зберіганням активів Фонду, проведенням аудиторської перевірки діяльності Фонду та оцінки майна Фонду. Порядок скликання, компетенція, голосування та інші питання щодо діяльності Ради встановлюються Положенням про Наглядову раду.

4.2. Інвестор має право бути включеним до складу Ради або призначити свого представника за умови придбання (володіння) ним інвестиційних сертифікатів Фонду у будь-якій кількості.

4.3. До компетенції Ради належить:

- обрання та переобрання Голови Ради та секретаря Ради;
- затвердження Положення про Наглядову раду;
- затвердження рішення про розірвання Договорів зі зберігачем, депозитарієм, аудитором (аудиторською фірмою), торговцем цінними паперами та незалежним оцінювачем майна Фонду;
- прийняття рішення про виплату премії Компанії,
- затвердження порядку розподілу прибутку Фонду,
- прийняття рішення про виплату дивідендів та визначення їх розміру,

- затвердження змін до регламенту та інвестиційної декларації Фонду.

- визначення остаточного розміру винагороди Компанії.

4.4. Рада має право приймати рішення з усіх інших питань, що спрямовані на досягнення мети її створення з урахуванням обмежень встановлених законодавством України.

4.5. Кількісний склад Ради визначається інвесторами на першому засіданні та не може бути меншим за 3 особи. У разі небажання учасника Фонду входити до складу Ради він може письмово делегувати свої повноваження іншому інвестору згідно чинного законодавства України, або за письмовою заявою відмовитися від участі у Раді.

4.6. Компанія зобов'язана протягом 30 днів після виконання Фондом вимог чинного законодавства України щодо мінімального обсягу активів для пайових фондів та наявності осіб, які мають право увійти до складу Ради, скликати перше засідання Ради.

4.7. Скликання першого засідання Ради здійснюється Компанією на підставі даних про власників інвестиційних сертифікатів Фонду на день виконання Фондом вимог п.4.6. цього Регламенту. Компанія повинна сповістити осіб, що мають право бути включеними до складу Ради, не менше ніж за 7 днів до початку зборів.

4.8. Голосування на засіданні Ради можуть здійснювати лише власники інвестиційних сертифікатів Фонду або їх уповноважені представники, повноваження яких мають бути підтверджені довіреністю, засвідченою в установленому законодавством порядку. Уповноважений представник Компанії та зберігача можуть брати участь в засіданні Ради з правом дорадчого голосу.

4.9. На першому засіданні інвесторів обов'язковим питанням порядку денного є обрання зі складу інвесторів, які мають право входити до складу Ради, Голови Ради та секретаря Ради. До моменту обрання Голови Ради засідання веде уповноважений представник Компанії, який передає свої повноваження по веденню засідання обраному Голові Ради одразу після голосування з питання його обрання. При цьому Компанія зобов'язана поставити питання про обрання Голови Ради першим у порядку денному.

4.10. Рішення Ради приймаються простою більшістю голосів і вважаються правомочними у разі участі в голосуванні членів Ради, що в сукупності володіють не менше як двома третинами голосів Ради. Кожен Член Ради має тільки один голос. Порядок голосування встановлюється Положенням про Наглядову раду. Порядок скликання та проведення засідань Ради встановлюється Положенням про Наглядову раду, яке затверджується Радою на її першому засіданні та засвідчується підписами всіх її членів та печаткою Компанії.

4.11. Чергові засідання Ради проводяться по мірі необхідності, але не рідше одного разу на рік. Скликання Ради здійснюється Головою Ради (або Компанією у випадку, якщо це – перше засідання Ради), який зобов'язаний сповістити членів Ради не менше ніж за 7 днів до дня проведення засідання.

4.12. Ініціатором позачергових засідань Ради може виступити будь-хто з членів Ради, аудитор, зберігач, незалежний оцінювач майна, Компанія, або інвестори, які в сукупності володіють не менше 30% інвестиційних сертифікатів Фонду, що перебувають в обігу. Голова Ради має провести таке засідання не раніше ніж через 7 та не пізніше ніж через 10 днів з моменту отримання письмової вимоги (копія якої надсилається Компанії) від осіб, що зазначені в цьому пункті.

4.13. У разі невиконання Головою Ради вимог п 4.12 цього регламенту, Компанія зобов'язана скликати позачергове засідання Ради протягом 5-ти днів після закінчення терміну, встановленого п.4.12.

4.14. Голова Ради може бути переобраний за рішенням Ради в будь-який момент.

4.15. Протокол засідання Ради складається не пізніше 2 днів після проведення її засідання та надається керівнику Компанії.

У протоколі засідання зазначаються:

- місце та дата його проведення;

- особи, які брали участь у засіданні, порядок денний засідання;

- питання, винесені на голосування, результати голосування із зазначенням членів ради, які голосували з кожного питання;

- прийняті рішення.

Протокол засідання Ради підписується Головою Ради та секретарем Ради.

4.16. Рішення Ради з питань, віднесених до їх компетенції та які не суперечать чинному законодавству України, є обов'язковими для виконання посадовими особами Компанії. Персональну відповідальність за виконання рішень Ради несе керівник Компанії. Компанія у разі незгоди з рішенням Ради має право надавати їй письмові зауваження. В такому випадку Компанія чи керівник Компанії не може нести відповідальність про наслідки виконання рішень Ради щодо яких є зауваження.

4.17. Збитки, завдані активам Фонду внаслідок невиконання або неналежного виконання рішень Ради, відшкодовуються Компанією в повному обсязі. Компанія не несе відповідальності коли невиконання або неналежне виконання Рішень Ради спричинено наступними обставинами:

- зміна кон'юнктури ринка цінних паперів, нерухомості, дорогоцінних металів, у наслідок чого укладення угод стає недоцільним;
- відмова контрагента від укладення або виконання угод.

4.18. До моменту формування Ради її функції виконує уповноважений орган Компанії.

5. Порядок визначення розміру винагороди Компанії та покриття витрат, пов'язаних з діяльністю Фонду, що відшкодовуються за рахунок активів такого Фонду.

5.1. Винагорода Компанії встановлюється у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду та приросту вартості чистих активів Фонду. Винагорода Компанії сплачується грошовими коштами.

5.2. Винагорода Компанії розрахована у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду нараховується щомісяця грошовими коштами після закінчення календарного місяця. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди Компанії за рік. Винагорода Компанії розрахована у співвідношенні до приросту вартості чистих активів Фонду нараховується грошовими коштами за результатами діяльності за звітний рік.

5.3. Розмір винагороди Компанії, розрахованої у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду, не може перевищувати 10% середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року. Остаточний розмір винагороди Компанії за цим пунктом визначається Наглядовою радою Фонду.

5.4. Розмір винагороди Компанії, розрахованої у співвідношенні до приросту вартості чистих активів Фонду, не може перевищувати 15% цього приросту за результатами діяльності за звітний рік. Остаточний розмір винагороди Компанії за цим пунктом визначається Наглядовою радою Фонду.

5.5. Визначення вартості чистих активів для розрахунку винагороди Компанії здійснюється на підставі даних середньомісячних розрахунків вартості чистих активів за станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди Компанії за рік на підставі розрахунку середньорічної вартості чистих активів, здійсненому за даними щомісячних розрахунків чистих активів Фонду.

5.6. За рішенням Ради Фонду Компанії може виплачуватися премія. Розмір премії не може перевищувати 15 відсотків розміру прибутку, отриманого Фондом за результатами діяльності за звітний рік понад прибуток, який було заплановано в інвестиційній декларації на відповідний фінансовий рік.

5.7. За рахунок активів Фонду сплачуються:

- винагорода компанії з управління активами;
- винагорода зберігачу;
- винагорода аудиторів;
- винагорода оцінювачу майна;
- винагорода торговцю цінними паперами;

операційні витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності Фонду, у тому числі:

- реєстраційні послуги;
- розрахунково-касове обслуговування Фонду банком;
- нотаріальні послуги;

- послуги депозитарію;
- оплата вартості публікації обов'язкової інформації щодо діяльності Фонду;
- інформаційні послуги (оплата вартості придбання інформації щодо діяльності емітентів, у цінні папери яких розміщено або передбачається розміщувати активи ІСІ; оплата іншої інформації, необхідної для забезпечення спільного інвестування);
- орендна плата;
- витрати, пов'язані з обслуговуванням учасників Фонду та обігу цінних паперів Фонду;
- фонд оплати праці членам Ради Фонду;
- витрати на сплату відсотків за кредити, залучені Компанією для Фонду;
- витрати, пов'язані з придбанням, утриманням та реалізацією нерухомого майна, що входить до складу активів Фонду.

5.8. Визначені в пункті 5.7 цього Регламенту витрати (крім винагороди та премії Компанії, податків та інших обов'язкових платежів, передбачених чинним законодавством України) не повинні перевищувати 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів, що регулюють діяльність ІСІ.

5.9. Інші витрати та витрати, що перевищують встановлений чинним законодавством України розмір, здійснюються Компанією за власний рахунок.

6. Порядок розподілу прибутків.

6.1. Порядок розподілу прибутку затверджує Рада Фонду.

6.2. Прибуток Фонду, що залишився після покриття витрат, визначених у розділі 5 цього Регламенту, розподіляється серед інвесторів пропорційно кількості належних їм інвестиційних сертифікатів або спрямовується на збільшення активів Фонду. Право на отримання частини прибутку (дивідендів) мають особи, які є інвесторами (учасниками) Фонду на початок строку виплати дивідендів.

6.3. Розмір дивідендів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат визначається Радою Фонду.

6.4. В разі прийняття Радою рішення про виплату дивідендів виплата дивідендів інвесторам здійснюється один раз на рік до 31 грудня року, наступного за звітним.

6.5. Дивіденди сплачуються учасникам на рахунки, зазначені у договорах про придбання інвестиційних сертифікатів, або іншим чином за заявою інвестора та згідно чинного законодавства України.

7. Інвестиційні сертифікати Фонду: порядок та строки викупу інвестиційних сертифікатів компанією з управління активами на вимогу інвесторів та підстави відмови у прийомі таких заявок.

7.1. Інвестиційний сертифікат Фонду є іменним цінним папером, який випущено в бездокументарній формі. Інвестиційний сертифікат Фонду надає (відповідно до діючого законодавства України та цього Регламенту):

- право власності учасника на частку активів Фонду;
- право на отримання грошової компенсації при ліквідації Фонду.
- інші права передбачені Регламентом Фонду та чинним законодавством України.

7.2. Кожний інвестиційний сертифікат Фонду надає кожному власникові однакові права.

7.3. Кількість інвестиційних сертифікатів може визначатися лише цілим числом (не може бути виражена дробовим числом).

7.4. На письмову вимогу учасника Фонду Компанія може здійснити викуп інвестиційних сертифікатів Фонду до моменту припинення діяльності Фонду (достроковий викуп). У разі прийняття рішення про достроковий викуп інвестиційних сертифікатів Фонду Компанія протягом трьох робочих днів з дня отримання письмової заяви учасника Фонду письмово повідомляє всіх

учасників Фонду та Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку про намір здійснення дострокового викупу. У разі недотримання вищезазначених умов Компанія не може здійснити достроковий викуп інвестиційних сертифікатів фонду.

7.5. Достроковий викуп цінних паперів Фонду проводиться протягом п'яти робочих днів з дня письмового повідомлення всіх учасників та здійснюється за вартістю чистих активів Фонду в розрахунку на один цінний папір Фонду в обігу, розрахованою на дату подання письмової заяви учасника Фонду на викуп цінних паперів Фонду.

7.6. Протягом строку, встановленого для досягнення нормативів діяльності Фонду, викуп розміщених інвестиційних сертифікатів Фонду не здійснюється.

7.7. Вимоги про викуп інвестиційних сертифікатів подаються у формі заявок на викуп цінних паперів Фонду за формами згідно з чинним законодавством України.

Заявки на викуп цінних паперів Фонду подаються Компанії або торгівцю цінними паперами відповідно до проспекту емісії цінних паперів Фонду.

Заявки на викуп цінних паперів Фонду подаються з дня письмового повідомлення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про досягнення Фондом нормативів його діяльності та визнання випуску таким, що відбувся.

Заявки на викуп цінних паперів Фонду не відкликаються.

Заявки на викуп цінних паперів Фонду задовольняються в межах кількості цінних паперів Фонду, які обліковуються на відповідному особовому рахунку.

7.8. У прийманні заявок на викуп цінних паперів Фонду може бути відмовлено з підстав, встановлених чинним законодавством України.

7.9. Відповідно до діючого законодавства України Товариство зобов'язане здійснити викуп інвестиційних сертифікатів Фонду у разі ліквідації Фонду.

8. Напрями інвестицій.

8.1. Напрями інвестицій визначаються в Інвестиційній декларації Фонду, яка є частиною цього Регламенту і наведена у Додатку 1 до цього Регламенту.

9. Порядок визначення вартості чистих активів та ціни розміщення (викупу) інвестиційних сертифікатів, в тому числі терміни їх визначення.

9.1. Вартість чистих активів Фонду визначається згідно з порядком, передбаченим "Положенням про визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів)", далі – Положення, затвердженим Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 2 липня 2002 № 201 із змінами. У випадку внесення змін до цього Положення, чи у випадку прийняття нормативних актів, які змінять порядок визначення вартості чистих активів, вартість чистих активів Фонду визначається згідно з вимогами чинного законодавства України та відповідних нормативних документів.

9.2. Ринкова вартість належних Фонду цінних паперів, що обертаються більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

9.3. При оцінці вартості активів Фонду вартість цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, дорівнює нулю. Вартість активів повинна бути змінена протягом 3 (трьох) робочих днів з дати оприлюднення інформації про скасування Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку реєстрації випуску цінних паперів або з дати набрання законної сили відповідним судовим рішенням про скасування реєстрації випуску цінних паперів.

9.4. Вартість чистих активів розраховується:

- на день закінчення строку, установленого для досягнення нормативів діяльності фонду;
- на кінець року та звітного кварталу;

- на кожний день, що передує дню прийому заявок на розміщення та викуп інвестиційних сертифікатів Фонду;
- на день, що передує дню прийняття рішення про заміну компанії з управління активами;
- на день прийняття рішення про ліквідацію фонду.

9.5. Протягом строку, встановленого проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду для досягнення нормативів діяльності Фонду, розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за їх номінальною вартістю (у випадках, якщо продаж інвестиційних сертифікатів здійснюється через торговців цінними паперами, ця ціна може збільшуватись на суму комісійної винагороди торговців цінними паперами).

9.6. Вартість інвестиційних сертифікатів, що придбаваються інвестором з дня письмового повідомлення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про досягнення Фондом нормативів його діяльності та визнання випуску таким, що відбувся, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифікату, що встановлюється на день подання інвестором заявки на придбання інвестиційних сертифікатів.

9.7. Вартість інвестиційних сертифікатів, що викуповуються у інвесторів, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифікату, що встановлена на день подання інвестором заявки на викуп інвестиційного сертифікату Фонду.

9.8. Розрахункова вартість інвестиційного сертифікату визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів на кількість інвестиційних сертифікатів, що перебувають в обігу на дату розрахунку.

9.9. Вартість інвестиційних сертифікатів Фонду, за якими здійснюються виплати інвесторам при ліквідації Фонду, визначається виходячи з вартості чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат Фонду, що перебуває в обігу, на дату опублікування розпорядження Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про зупинення обігу інвестиційних сертифікатів. За письмовою згодою всіх учасників та в порядку встановленому ними, учасникам можуть бути здійснені виплати за рахунок активів Фонду інших ніж грошові кошти.

9.10. Компанія несе зобов'язання щодо дотримання норм, передбачених цим Регламентом.

10. Заміна Компанії.

10.1. Заміна Компанії здійснюється у порядку, встановленому нормативними актами, що регулюють діяльність ІСІ у разі:

- якщо протягом року вартість чистих активів Фонду в розрахунку на один інвестиційний сертифікат зменшилася більше ніж на 30 відсотків;
- якщо протягом року вартість чистих активів Фонду у розрахунку на один інвестиційний сертифікат зменшилася від його номінальної вартості більше ніж на 20 відсотків;
- анулювання Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку виданої Компанії ліцензії на провадження діяльності з управління активами;
- ліквідації Компанії.

11. Порядок припинення діяльності Фонду.

11.1. Фонд припиняє свою діяльність в зв'язку з закінченням терміну, на який він був створений, а також за рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку у випадках, передбачених чинним законодавством України.

11.2. Ліквідація Фонду до закінчення строку його діяльності, встановленого цим Регламентом, є можливою за умови згоди всіх його учасників.

11.3. Порядок припинення діяльності Фонду та проведення розрахунків з його учасниками регулюється чинним законодавством України.

12. Заключні положення.

12.1. Цей Регламент вступає в дію з моменту його реєстрації Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

12.2. Зміни та доповнення до Регламенту затверджуються Радою Фонду та вступають в силу з дня їх реєстрації Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Директор
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«АЛЬФА ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»



Майборода В.В./

ЗАРЕЄСТРОВАНО

ДИРЕКТОР ДЕПАРТАМЕНТУ
СПІЛЬНОГО ІНВЕСТИВАННЯ

ТА РЕГУЛЮВАННЯ ДІЯЛЬНОСТІ
ІНСТИТУЦІЙНИХ ІНВЕСТОРІВ
О.МОНЕНКО



09.08.2012 р.



Прізвище, пронумеровано та
скріплено печаткою

О.МОНЕНКО

аркуша (із).

МОНЕНКО
О.МОНЕНКО
09.08.2012 р.