

“ЗАТВЕРДЖЕНО”

**Загальними зборами товариства з
обмеженою відповідальністю
“Компанія з управління активами
“ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ”
Протокол №2**

“20” березня 2006 року

**Проспект емісії інвестиційних сертифікатів
пайового венчурного інвестиційного фонду
недиверсифікованого виду закритого типу
„ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН”
(приватна пропозиція)**

1. Характеристика компанії з управління активами:

- 1.1 Повне найменування – Товариство з обмеженою відповідальністю “Компанія з управління активами «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ»
- 1.2 Скорочене найменування – ТОВ КУА «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ»
- 1.3 Код за ЄДРПОУ – 32425827
- 1.4 Організаційно-правова форма – Товариство з обмеженою відповідальністю
- 1.5 Місцезнаходження – 01034, м. Київ, вул.. Лисенка, 2А
- 1.6 Телефон 585-1525, факс 585-0545
- 1.7 Адреса електронної пошти – eserheyeva@fim.ua, ilazebnikova@fim.ua
- 1.8 ТОВ “Компанія з управління активами “ ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ” зареєстровано 22.11.2005 року Шевченківською районною у місті Києві державною адміністрацією.
- 1.9 Чисельність штатних працівників – 5
- 1.10 Дані про голову та членів виконавчого органу, головного бухгалтера:

Посада	П. І. Б.	Паспортні данні	Рік народження	Освіта	Кваліфікація	Виробничий стаж	Стаж роботи на фондовому ринку України
Голова Товариства	Єлманова Оксана Миколаївна	Паспорт серії СН №933972, виданий Дніпровським РУГУ МВС України 8 жовтня 1998 року	1972	Вища	Юрист, викладач-психолог	12 років	-
Генеральний директор	Лазебнікова Інна Давидівна	Паспорт серії СН 575139, виданий Іванівським РВГУ МВС України в Київській області 23 червня 1997 року	1958	Вища	Економіст, інженер промислової енергетики	31 рік	-
Головний бухгалтер	Гуртовенко Світлана Юріївна	Паспорт серії СО №841417, виданий Шевченківським РУГУ МВС України в м. Києві, 22 січня 2002 року	1968	Вища	економіст	16 років	-

1.11 Перелік засновників:

- 1) **Компанія Danntar Scandinavia ApS, частка в Уставному Капіталі – 94,55%**
- 2) **Єлманова Оксана Миколаївна, Паспорт серії СН №933972, виданий Дніпровським РУГУ МВС України 8 жовтня 1998 року, частка в Уставному Капіталі – 5,45%**

1.12 Відомості про пов'язаних осіб –

1.12.1 юридичні особи:

- 1) ТОВ “Інторгбуд”, код за ЄДРПОУ - 32531458
- 2) ТОВ „ ЕФ АЙ ЕМ СЕРВІС”, код за ЄДРПОУ - 23576211
- 3) ТОВ “Еф Ай Ем Елітстрой”, код за ЄДРПОУ - 32670263

- 4) ТОВ „Полонина”, код за ЄДРПОУ - 32571286
- 5) ТОВ „Український стандарт”, код за ЄДРПОУ - 32920286
- 6) ТОВ „Еф Ай Ем Ріелті”, код за ЄДРПОУ - 33061840
- 7) ТОВ «Теремок», код за ЄДРПОУ - 30213012
- 8) ТОВ «ЕФ АЙ ЕМ ГРУП КОМПАНІ» код за ЄДРПОУ - 34001976
- 9) ТОВ «ЕФ АЙ ЕМ КОНСАЛТИНГ ПЛЮС» код за ЄДРПОУ - 34002655

1.12.2 фізичні особи:

1) Єлманова Оксана Миколаївна, паспортні дані: СН №933979, виданий Дніпровським РУ ГУ МВС у м. Києві 8 жовтня 1998 року

1.13 Товариство з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ” на даний час не здійснює управління активами інших інститутів спільного інвестування.

2 Характеристика пайового венчурного інвестиційного фонду недиверсифікованого виду закритого типу „ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН”:

- 2.1 Повне найменування – пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу “ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН” ТОВ “Компанія з управління активами “ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ”
- 2.2 Скорочене найменування – ПВІФ НЗ “ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН”
- 2.3 Код за ЄДРІСІ - 233334
- 2.4 Дата свідоцтва про внесення в ЄДРІСІ – 20 березня 2006 року
- 2.5 Номер свідоцтва про внесення в ЄДРІСІ – 334
- 2.6 Дата припинення діяльності фонду – 20 березня 2016 року
- 2.7 Дата початку розрахунків з учасниками – 1 квітня 2016 року
- 2.8 Термін викупу інвестиційних сертифікатів - після закінчення строку діяльності Фонду, та при поданні заяви на викуп в випадку згоди Спостережної ради Фонду.

3 Дані про Голову та членів Спостережної ради (у разі її створення):

Відповідно до статті 25 Закону України „Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)” та розділу 4 Регламенту ПВІФ НЗ “ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН”, зареєстрованого Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України відповідно до вимог чинного законодавства 20 березня 2006 року, реєстраційний код за ЄДРІСІ 233334 формування складу спостережної (наглядової) ради Фонду здійснюється на підставі даних про власників інвестиційних сертифікатів Фонду, тому на момент реєстрації цього проспекту емісії спостережна рада Фонду відповідно до вимог чинного законодавства не може бути створена.

4 Відомості про винагороду компанії з управління активами

Відомості про винагороду Компанії та про витрати, що відшкодовуються за рахунок активів Фонду містяться в розділі 5, пунктах 5.1. – 5.6. Регламенту Фонду, зареєстрованого Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України відповідно до вимог чинного законодавства 20 березня 2006 року, реєстраційний код за ЄДРІСІ 233334.

5 Відомості про витрати, що відшкодовуються за рахунок ІСІ:

Відомості про витрати, що відшкодовуються за рахунок ІСІ містяться у розділі 5, пунктах 5.7., 5.9. Регламенту пайового венчурного інвестиційного фонду недиверсифікованого виду закритого типу “ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН”, зареєстрованого Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України відповідно до вимог чинного законодавства 20 березня 2006 року, реєстраційний код за ЄДРІСІ 233334. Інші витрати та витрати, що перевищують встановлений розмір, здійснюються Компанією за власний рахунок відповідно до п.5.8. Регламенту пайового венчурного інвестиційного фонду недиверсифікованого виду закритого типу “ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН”, зареєстрованого Державною комісією з цінних паперів та

фондового ринку України відповідно до вимог чинного законодавства 20 березня 2006 року, реєстраційний код за ЄДРІСІ 233334.

6 Текст регламенту, зареєстрований Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку:

Текст Регламенту Фонду, зареєстрованого Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України відповідно до вимог чинного законодавства 20 березня 2006 року за № б/н, наводиться в додатку 1, який є невід'ємною частиною цього проспекту емісії.

7 Відомості про проголошену емісію інвестиційних сертифікатів:

7.1 Рішення про випуск інвестиційних сертифікатів прийнято на Загальних зборах Учасників Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ», протокол №2 від 20 березня 2006р.

7.2 Загальна сума випуску ІС – 25 000 000 (двадцять п'ять мільйонів грн. 00 коп.)

7.3 Номінальна вартість ІС – 100 (сто) гривень.

7.4 Вид – Інвестиційний сертифікат;

7.5 Тип – іменні;

7.6 Кількість – 250 000 штук (двісті п'ятдесят тисяч штук).

7.7 Форма випуску ІС – бездокументарна;

7.8 Перелік осіб, серед яких будуть розміщуватися інвестиційні сертифікати:

Повне найменування	Код за ЄДРПОУ	Місцезнаходження	Номер телефону (факсу)
Jarome Consultants Limited	-	LEDRA HOUSE, 15 AGIOS PAVLOS STR., AYIOS ANDREAS, 1105 NICOSIA - CYPRUS	Телефон 357 22 55 66 77 Факс 357 22 77 99 99
Dannmar Scandinavia ApS	-	Frederiksgade 21, 1st Floor, 1265 Copenhagen K, Denmark	Телефон/факс 453 26 48 683
Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕФ АЙ ЕМ ГРУП КОМПАНІ»	34001976	01034, м.Київ, вул. Лисенка, 2А	Тел. 585-1525, факс 585-0545

7.9 Дата початку розміщення інвестиційних сертифікатів – з 25.05.2006 року, але не раніше реєстрації випуску у ДКЦПФР.

7.10 Дата закінчення розміщення інвестиційних сертифікатів - 10.02.2016 року.

7.11 *Права, які надаються власникам інвестиційних сертифікатів:*

Власник інвестиційного сертифікату має право:

- право власності на частку активів ПВІФНЗ “ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН”;

- право на отримання грошової компенсації при ліквідації ПВІФНЗ “ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН”;

- право бути обраним до складу Спостережної ради інвесторів;

- відчужувати належні інвестору на праві власності інвестиційні сертифікати з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством, документами ПВІФНЗ “ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН” та ТОВ "Компанія з управління активами «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ”;

- інші права, передбачені Регламентом ПВІФНЗ “ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН”.

7.12 Інвестиційний сертифікат надає кожному його власникові однакові права. Інвестори Фонду не мають права втручатися у діяльність компанії з управління активами, крім випадків, передбачених статтею 25 Закону України про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди).

7.13 Адреси місць придбання інвестиційних сертифікатів – 01034, м. Київ, вул. Лисенка, 2А

7.14 *Запланований курс продажу інвестиційних сертифікатів*

Курс продажу інвестиційних сертифікатів ПВІФНЗ “ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН” визначається як вартість частки чистих активів Фонду, яка припадає на один

інвестиційний сертифікат, що знаходиться в обігу у день підписання договору купівлі-продажу інвестиційних сертифікатів між ТОВ "Компанія з управління активами «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ» та інвестором. Протягом строку, встановленого для досягнення нормативів діяльності Фонду, розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється за їх номінальною вартістю.

7.15 *Порядок розміщення інвестиційних сертифікатів та їх оплати*

Розміщення інвестиційних сертифікатів та їх оплата здійснюється згідно з Положенням про порядок реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів пайового (венчурного, недиверсифікованого) інвестиційного фонду при їх приватному розміщенні. Інвестиційні сертифікати ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН" розміщуються серед осіб, перелік яких наведено у пункті 7.8 цього проспекту емісії. З дня державної реєстрації цього проспекту емісії кожна юридична особа, зазначена у пункті 7.8 цього проспекту емісії, має право придбати інвестиційні сертифікати шляхом здійснення наступних дій:

7.15.1 подання до ТОВ "КУА «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ» письмової заявки на придбання інвестиційних сертифікатів ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН". Заявки на придбання інвестиційних сертифікатів ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН" подаються у терміни, встановлені цим проспектом емісії, та не відкликаються. Заявки подаються до ТОВ "КУА «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ» у довільній формі і обов'язково повинні містити:

- ✓ повне найменування заявника;
- ✓ код ЄДРПОУ;
- ✓ адреса та номери телефонів;
- ✓ кількість інвестиційних сертифікатів ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН", яку планується придбати.

Заявка засвідчується підписом уповноваженої на це особи та печаткою заявника.

Заявки, що надійшли до ТОВ "КУА «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ» до дня державної реєстрації проспекту емісії інвестиційних сертифікатів ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН", не розглядаються ТОВ "КУА «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ» до дня державної реєстрації проспекту емісії інвестиційних сертифікатів ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН". При цьому датою подання таких заявок вважається день, наступний після реєстрації проспекту емісії інвестиційних сертифікатів ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН".

7.15.2 укладання з Компанією відповідного договору купівлі-продажу вказаної кількості інвестиційних сертифікатів ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН". Ціна продажу вказаної у заявці кількості інвестиційних сертифікатів зазначається ТОВ "КУА «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ» в договорі купівлі-продажу.

7.15.3 інвестиційні сертифікати ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН", що розміщуються, можуть придбаватися виключно за грошові кошти. За письмовим погодженням з ТОВ "КУА «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ» допускається оплата інвестиційних сертифікатів у розстрочку.

Форма оплати вартості інвестиційних сертифікатів ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН" – грошові кошти. Грошові внески здійснюються у безготівковій формі шляхом перерахування коштів на рахунок ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН" в порядку та на умовах, передбачених договором купівлі-продажу інвестиційних сертифікатів ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН".

ТОВ "КУА «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ» має право відмовити у задоволенні належним чином поданої заявки, якщо всі випущені інвестиційні сертифікати ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН" перебувають у власності інших осіб, та/або якщо Сторони не дійдуть згоди щодо умов (ціна, строки, інші особливості продажу) договору купівлі-продажу інвестиційних сертифікатів ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН".

Компанія не має права відмовити у задоволенні належним чином поданої заявки за наявності нерозміщених серед учасників ПВІФНЗ "ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН" інвестиційних сертифікатів.

7.16 *Терміни, порядок та адреси місць виплати дивідендів*

- 7.16.1 Прийняття рішення про виплату дивідендів та затвердження розміру дивідендів, що припадають на один інвестиційний сертифікат, здійснюється Спостережною Радою Фонду після відшкодування встановлених актами законодавства України, проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду та Регламентом Фонду витрат, що відшкодовуються за рахунок активів Фонду.
- 7.16.2 Рішення про виплату дивідендів та затвердження розміру дивідендів, що припадають на один інвестиційний сертифікат, доводяться до відома осіб, які згідно з даними реєстру власників іменних інвестиційних сертифікатів Фонду є учасниками Фонду на момент прийняття рішення про виплату дивідендів, у порядку, передбаченому пунктом 7.16.1 цього проспекту емісії.
- 7.16.3 Право на отримання дивідендів мають особи, які згідно з даними реєстру власників іменних інвестиційних сертифікатів Фонду є учасниками Фонду на момент прийняття рішення про виплату дивідендів.
- 7.16.4 Нарахування та виплата дивідендів учасникам Фонду провадиться один раз на рік пропорційно кількості інвестиційних сертифікатів, що перебувають у власності кожного учасника, що має право на отримання дивідендів.
- 7.16.5 Виплата нарахованих дивідендів учасникам Фонду відбувається шляхом перерахування коштів на банківський рахунок учасника, який вказаний в даних реєстру власників іменних інвестиційних сертифікатів Фонду або про який учасник Фонду письмово повідомив Компанію не пізніше ніж через 10 (десять) календарних днів після отримання ним рішення про виплату дивідендів та затвердження розміру дивідендів, що припадають на один інвестиційний сертифікат.
- 7.16.6 Термін закінчення виплати дивідендів – 31 грудня року, наступного за звітним.
- 7.16.7 Адреса виплати дивідендів: м. Київ, вул. Лисенка, 2А.
- 7.17 *Мінімальна кількість інвестиційних сертифікатів, яку може придбати інвестор* – кожен інвестор може придбати у Компанії при розміщенні сертифікатів не менше ніж 1 (один) інвестиційний сертифікат.

8 Зобов'язання емітента щодо невикористання коштів ІСІ на покриття збитків:

Компанія не має права використовувати кошти Фонду для покриття збитків від своєї діяльності.

Компанія за управління активами в своїй діяльності додержується обмежень, визначених в статті 30 Закону України „Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)”.

9 Зобов'язання емітента щодо строку повернення коштів інвесторам при відмові від випуску інвестиційних сертифікатів або визнання випуску інвестиційних сертифікатів таким, що не відбувся:

1. У разі визнання випуску таким, що не відбувся, Компанія з управління активами повертає інвесторам усі залучені кошти у місячний термін після прийняття відповідного рішення та доведення його до відома Компанії. У разі відмови від випуску Компанія з управління активами повертає інвесторам усі залучені кошти у місячний термін з моменту прийняття рішення про відмову від випуску інвестиційних сертифікатів. Відмова від випуску не передбачається.

10 Дані про розміщення раніше випущених в обіг інвестиційних сертифікатів:

ТОВ «КУА «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ» раніше не здійснювало випусків інвестиційних сертифікатів.

10 Перелік бірж або позабіржових торговельно-інформаційних систем, на яких продавалися або продаються цінні папери КУА:

ТОВ «КУА «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ» не продавало цінні паперів КУА і не буде продавати цінні папери цього випуску на біржах або позабіржових торговельно-інформаційних системах.

Відомості про Депозитарій:

Повна назва – *Відкрите акціонерне товариство “Міжрегіональний фондний союз”*

Код за ЄДРПОУ – 24917996

Місцезнаходження – 01032, м. Київ, вул. Ветрова, 7б

Телефон – 238-61-92, 238-61-93

Номер ліцензії на депозитарну діяльність депозитарію цінних паперів – серія АА №604008

Дата видачі ліцензії – 28 листопада 2003 року

Термін дії ліцензії – до 06 листопада 2006 року

Відомості про незалежного оцінювача майна:

Повна назва – *Товариство з обмеженою відповідальністю «ДТЗ Консалтинг»*

Код за ЄДРПОУ – 33156570

Місцезнаходження – 01030, Київ, вул. Франка, 34/33

Телефон – (044) 288 1049

Номер сертифіката суб'єкта оціночної діяльності – №2785/04

Дата видачі сертифікату – 8 жовтня 2004 року

Термін дії сертифікату – до 8 жовтня 2007 року

Відомості про зберігача:

Повна назва – *Закрите акціонерне товариство „Агробанк”*

Код за ЄДРПОУ – 26237202

Місцезнаходження – 49051, Україна, м. Дніпропетровськ, вул. Курсантська, 24

Відділення №18 у Києві: 03035, м. Київ, вул.. Урицького, 35-А

Телефон – (0562) 312-077

Номер ліцензії на здійснення депозитарної діяльності зберігача цінних паперів – серія АБ № 323120

Дата видачі ліцензії – 13 січня 2006 року.

Термін дії ліцензії - до 13 січня 2011 року.

Відомості про аудитора:

Повна назва – *ІП «АУДИТОРСЬКЕ БЮРО НАТАЛІЇ ПАВЛЮЧЕНКО»*

Код за ЄДРПОУ – 33552552

Місцезнаходження – м. Київ, вул.. Академіка Туполева, 22-Г, кв.17

Телефон – 449-6193

Номер видачі Свідоцтва про внесення в реєстр суб'єктів аудиторської діяльності – №3633

Дата видачі Свідоцтва – 15 липня 2005 року

Термін дії Свідоцтва – до 15 липня 2010 року.

Відомості про торговця цінними паперами:

ТОВ «КУА «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ» при розміщенні цього випуску інвестиційних сертифікатів ПВІФНЗ “ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН” послугами торговця цінними паперами не користується.

Генеральний директор ТОВ «КУА «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ»

Лазебнікова І.Д.

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ»

Гуртовенко С.Ю.

ДОДАТОК 1
До Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів
ПВІФ НЗ «ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН»

ЗАТВЕРДЖЕНО
Загальними Зборами учасників
ТОВ «Компанія з управління активами «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ»

Протокол від 20.01.2006 р.

Генеральний директор
ТОВ «Компанія з управління активами «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ»
Лазебнікова І.Д.

РЕГЛАМЕНТ

ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ

“ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН”

ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ»

1. Відомості про Фонд:

1.1. Повне найменування інвестиційного фонду: пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу “ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН” ТОВ “Компанія з управління активами “ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ” (далі – Фонд).

1.2. Тип фонду: закритий.

1.3. Вид фонду: недиверсифікований.

1.4. Скорочена назва Фонду: ПВІФ НЗ “ІНВЕСТМЕНТ ЮНІОН”.
Повне та скорочене найменування є рівнозначними.

1.5. Термін діяльності: 10 (десять) років.

1.6. Спосіб розміщення інвестиційних сертифікатів: приватна пропозиція.

1.7. Фонд вважається створеним з дати його реєстрації у Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (далі – ЄДРІСІ).

2. Відомості про компанію з управління активами:

2.1. Повне найменування компанії з управління активами: Товариство з обмеженою відповідальністю “Компанія з управління активами «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ» (далі – Компанія).

2.2. Код за ЄДРПОУ Компанії: 32425827.

2.3. Місцезнаходження Компанії: 01034, м. Київ, вул. Лисенка, 2А;
тел. 585-1525, факс 585-0545
адреса електронної пошти: ESerheyeva@fim.ua

2.4. ТОВ “Компанія з управління активами “ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ” зареєстровано 22.11.2005 року Шевченківською районною у місті Києві державною адміністрацією.

2.5. Номер, дата видачі ліцензії на здійснення діяльності з управління активами ІСІ – ліцензія серії АБ №323144 від 19.01.2006 року видана Державною Комісією з цінних паперів та фондового ринку.

2.6. Керівник виконавчого органу Компанії – Генеральний директор Лазебнікова І.Д.

3. Участь у пайовому інвестиційному фонді

3.1. Учасником пайового інвестиційного фонду є інвестор – юридична особа, яка придбала інвестиційний сертифікат цього Фонду.

3.2. Учасниками Фонду не можуть бути фізичні особи.

3.3. Частка учасника Фонду засвідчується випискою з рахунку у цінних паперах зберігача.

4. Порядок утворення, склад, компетенція та порядок здійснення діяльності спостережної ради інвесторів.

Спостережна рада інвесторів Фонду (далі – Рада) є виборним колегіальним органом, що утворюється з числа інвесторів Фонду за принципом: один представник від кожного інвестора. Метою створення Ради є нагляд за виконанням інвестиційної декларації, зберіганням активів Фонду, веденням реєстру власників інвестиційних сертифікатів, проведенням аудиторської перевірки діяльності Фонду та оцінки майна Фонду.

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

4.3. До компетенції Ради належить:

1. Обрання та переобрання Голови та Секретаря Ради;
2. Затвердження Положення про Спостережну раду;
3. Затвердження рішення про розірвання Договорів зі зберігачем, аудитором (аудиторською фірмою) та незалежним оцінювачем майна Фонду;
4. Забезпечення контролю за належним виконанням умов договорів з торговцем цінними паперами, зберігачем, аудитором (аудиторської фірмою) та незалежним оцінювачем майна;
5. Затвердження змін до регламенту та інвестиційної декларації Фонду;
6. Затвердження порядку розподілу прибутку Фонду;
7. Затвердження розміру премії, що виплачується Компанії;
8. Прийняття рішення про викуп інвестиційних сертифікатів Фонду відповідно до п.7.10 цього Регламенту;
9. Затвердження розміру винагороди Компанії з управління активами

4.4. Кількісний склад Ради визначається інвесторами на першому засіданні. У разі небажання учасника Фонду входити до складу Ради він може письмово делегувати свої повноваження іншому інвестору відповідно до чинного законодавства України, або за письмовою заявою відмовитися від участі у Спостережній раді.

4.5. Компанія зобов'язана 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.

4.6. Скликання першого засідання Ради здійснюється Компанією на підставі даних про власників інвестиційних сертифікатів Фонду на день виконання Фондом вимог п.4.5. цього Регламенту. Компанія повинна сповістити осіб, що мають право бути включеними до складу Ради, не менше ніж за 5 днів до початку зборів.

4.7. Голосування на зборах Ради можуть здійснювати лише власники інвестиційних сертифікатів Фонду або їх уповноважені представники, повноваження яких мають бути підтвержені довіреністю, засвідченою підписом керівника та печаткою юридичної особи – інвестора Фонду. Уповноважений представник Компанії бере участь в засіданні Ради з правом дорадчого голосу.

4.8. 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.

4.9. 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 Спостережну раду. Порядок скликання та проведення засідань Ради встановлюється Положенням про Спостережну раду, яке затверджується Радою на її першому засіданні та засвідчується підписами всіх її членів та печаткою Компанії.

4.10. 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. Рада може затвердити Положення про Спостережну раду, який встановлює порядок скликання та проведення засідань Ради.

4.11. Ініціатором позачергових зборів 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 за 7 та не пізніше ніж за 10 днів з моменту отримання письмової вимоги (копія якої надсилається Компанії) від осіб, що зазначені в цьому пункті.

4.12. У разі невиконання Головою Ради вимог п 4.11 цього регламенту, Компанія зобов'язана скликати позачергові збори Ради протягом 5-ти днів після закінчення терміну, встановленого п.4.11.

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

4.14. Рішення Ради з питань, віднесених до її компетенції, є обов'язковими для виконання посадовими особами Компанії. Персональну відповідальність за виконання рішень Ради несе керівник Компанії.

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. До моменту формування Ради її функції виконує Уповноважений орган Компанії.

5. Порядок визначення розміру винагороди та покриття витрат, пов'язаних з діяльністю Фонду, що можуть бути сплачені Компанії.

5.1. Винагорода Компанії сплачується грошовими коштами щомісяця авансовими платежами протягом 10 днів після закінчення календарного місяця. Винагорода компанії нараховується та сплачується щомісячно в розмірі 1/12 встановленого розміру ставки щорічної винагороди за рахунок активів Фонду. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди Компанії за рік

5.2. Винагорода Компанії встановлюється у співвідношенні до сукупної номінальної вартості фактично розміщених інвестиційних сертифікатів Фонду та різниці між витратами на придбання активів Фонду та доходами від їх реалізації.

5.3. Граничний розмір винагороди Компанії, розрахованої у співвідношенні до сукупної номінальної вартості фактично розміщених інвестиційних сертифікатів Фонду, становить 5 відсотків середньорічної сукупної номінальної вартості інвестиційних сертифікатів Фонду, які перебувають в обігу протягом фінансового року.

5.4. Визначення середньорічної сукупної номінальної вартості інвестиційних сертифікатів Фонду для розрахунку винагороди Компанії здійснюється на підставі даних щомісячних розрахунків за станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця, засвідчених реєстроутримувачем. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди Компанії за рік на підставі розрахунку середньорічної сукупної номінальної вартості інвестиційних сертифікатів Фонду, які перебували в обігу протягом звітного року.

5.5. Граничний розмір винагороди Компанії, розрахованої у вигляді різниці між витратами на придбання активів фонду та доходами від їх реалізації, становить 5 відсотків цієї різниці за результатами діяльності за звітний рік.

5.6. Компанії щорічно за результатами діяльності виплачується премія. Розмір премії не може перевищувати 15 відсотків розміру прибутку, отриманого Фондом за результатами діяльності за звітний рік понад прибуток, який було заплановано на відповідний рік. Розмір премії розраховується за наступною формулою:

$$П*(100\%-ЗП)*РП, \text{ де}$$

П – Отриманий прибуток за звітний рік;

ЗП – Запланований прибуток, який встановлюється п.8 Інвестиційної декларації фонду;

РП – розмір премії у відсотках.

5.7. Крім винагороди Компанії, за рахунок активів Фонду сплачуються також:

- винагорода зберігачу активів Фонду;
- винагорода аудитору;
- винагорода Торговцю цінними паперами – агенту ІСІ;
- винагорода оцінювачу майна;
- реєстраційні послуги (державне мито та інші аналогічні послуги);
- фонд оплати праці членам Спостережної Ради;
- розрахунково-касове обслуговування Фонду банком;
- нотаріальні послуги;
- послуги депозитарію;
- оплата вартості публікації обов'язкової інформації щодо діяльності ІСІ;
- інформаційні послуги (оплата вартості придбання інформації щодо діяльності емітентів, у цінні папери яких розміщено або передбачається розмішувати активи ІСІ; оплата іншої інформації, необхідної для забезпечення спільного інвестування);
- орендна плата;
- податкові платежі та обов'язкові збори, сплата яких пов'язана з діяльністю Фонду;
- витрати, пов'язані з обслуговуванням учасників Фонду.

Визначені витрати не повинні перевищувати 5% середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативних актів ДКЦПФР.

5.8. Інші витрати та витрати, що перевищують встановлений розмір, здійснюються Компанією за власний рахунок.

5.9. Оплата послуг зберігача, депозитарію, аудитора, оцінювача майна, торговця цінними паперами проводиться за тарифами, що не можуть перевищувати більше ніж на 5 відсотків середні тарифи на ринку аналогічних послуг, які розраховані Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Зазначені витрати покриваються щомісячно за рахунок активів Фонду.

6. Порядок розподілу прибутків

6.1. Порядок розподілу прибутку затверджує Рада.

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 Спостережною 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.

6.4. Дивіденди сплачуються учасникам на рахунки, зазначені у договорах про придбання інвестиційних сертифікатів, або іншим чином за заявою інвестора та відповідно до чинного законодавства.

7. Інвестиційні сертифікати Фонду: порядок, терміни розміщення та викупу інвестиційних сертифікатів компанією з управління активами на вимогу інвесторів.

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;
- право бути обраним до складу Ради;
- інші права відповідно до законодавства.

7.2. Кожний інвестиційний сертифікат Фонду надає кожному власникові однакові права. Компанія може видавати сертифікат інвестиційних сертифікатів на загальну сумарну вартість придбаних інвестором інвестиційних сертифікатів Фонду.

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

7.4. Інвестиційні сертифікати Фонду розміщуються виключно шляхом приватного розміщення. Термін, встановлений для досягнення нормативів діяльності Фонду, визначається проспектом емісії, але не повинен перевищувати шести місяців з дня реєстрації Фонду в ЄДРІСІ.

7.5. Інвестиційні сертифікати Фонду розміщуються виключно за грошові кошти. Допускається оплата інвестиційних сертифікатів у розстрочку.

7.6. Випуск Компанією похідних цінних паперів на основі інвестиційних сертифікатів не дозволяється.

7.7. Розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду можливе лише серед юридичних осіб.

7.8. Розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду може здійснюватися Компанією з залученням агента з розміщення та викупу цінних паперів.

7.9. Зберігач, аудитор (аудиторська фірма), незалежний оцінювач майна, з якими укладені договори на обслуговування Фонду, а також їх пов'язані особи не мають права придбавати інвестиційні сертифікати Фонду.

7.10. Інвестиційні сертифікати Фонду можуть викуповуватися Компанією до закінчення терміну діяльності Фонду, у разі подання інвестором заявки на викуп та прийняття відповідного рішення Радою. Такий викуп здійснюється за рахунок активів Фонду.

7.11. Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду подаються Компанією відповідно до проспекту емісії інвестиційних сертифікатів Фонду.

7.12. Заявки на викуп інвестиційних сертифікатів Фонду не відкликаються.

7.13. У заявці на викуп цінних паперів зазначається кількість інвестиційних сертифікатів, що пропонуються до викупу.

7.14. Строк між сплатою інвестором грошових коштів відповідно до заявки на придбання інвестиційних сертифікатів та датою його реєстрації у реєстрі власників іменних інвестиційних сертифікатів не повинен перевищувати 7 календарних днів, а строк між подачею учасником заявки на викуп інвестиційних сертифікатів та здійснення грошових розрахунків з ним не повинен перевищувати 7 календарних днів.

7.15. Відповідно до діючого законодавства Компанія зобов'язана викупити інвестиційні сертифікати Фонду з моменту ліквідації Фонду.

7.16. Інвестиційні сертифікати можуть бути конвертовані в інші цінні папери інститутів спільного інвестування, управління активами якого здійснює Компанія, на письмову вимогу інвестора.

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. 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 та відповідних нормативних документів.

9.2. Ринкова вартість належних Фонду цінних паперів, що обертаються більш як на одному організаційно оформленому ринку, при розрахунку вартості активів оцінюється за найменшою з останніх котировок, визначених на кожному з ринків за попередній місяць у порядку, передбаченому законодавством.

9.3. При оцінці вартості чистих активів Фонду не включається до розрахунку вартості чистих активів вартість цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких анульована (скасована) у встановленому законодавством порядку.

9.4. Вартість чистих активів розраховується: при досягненні нормативів діяльності ІСІ; на дату подачі інвестором заявки на купівлю інвестиційного сертифікату Фонду після визнання фонду таким, що відбувся; на дату подачі інвестором заявки на викуп інвестиційних сертифікатів у разі прийняття рішення про викуп; на кінець кожного року та при ліквідації Фонду; при заміні Компанії.

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 після 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 у разі прийняття відповідного рішення Ради, визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифіката, що встановлена на день подання інвестором заявки на викуп інвестиційного сертифікату.

9.8. Розрахункова вартість інвестиційного сертифіката 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 встановлена на день прийняття рішення про ліквідацію Фонду. За письмовою

згодою інвестора і за згодою Компанії може бути здійснені виплати інвесторам за рахунок активів Фонду інших ніж грошові кошти. Після повного продажу активів фонду, вартість інвестиційних сертифікатів фонду може бути скоригована на кошторис витрат Комісії з припинення фонду.

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 Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку 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;
- прийняття Компанією рішення про відмову від діяльності з управління активами створеного нею Фонду;
- анулювання Державною 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 Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку у випадках, передбачених чинним законодавством України.

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

12. Заключні положення

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

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

Генеральний директор

Лазебнікова І.Д.

Додаток 1
до Регламенту Пайового венчурного
інвестиційного фонду “ІНВЕСТМЕНТ ІОНІОН”
ТОВ “Компанія з управління активами “ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ”
ЗАТВЕРДЖЕНО
Загальними Зборами учасників
ТОВ “Компанія з управління активами “ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ”
Протокол №1 від 20.01.2006 р.

Генеральний директор
ТОВ “Компанія з управління активами “ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ”
Лазебнікова І.Д.

_____ / _____ /

Інвестиційна декларація
Пайового венчурного інвестиційного фонду недиверсифікованого виду закритого типу
“ ІНВЕСТМЕНТ ІОНІОН ”
ТОВ “Компанія з управління активами “ ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ ”

1. Повне найменування фонду: Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу “ІНВЕСТМЕНТ ІОНІОН” ТОВ «Компанія з управління активами «ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ» (далі – Фонд).

1.1. Тип фонду: закритий.

1.2. Вид фонду: недиверсифікований.

1.3. Скорочена назва Фонду: ПВІФ НЗ “ ІНВЕСТМЕНТ ІОНІОН ”.

Повне та скорочене найменування є рівнозначними.

1.4. Термін діяльності: 10 (десять) років.

1.5. Спосіб розміщення інвестиційних сертифікатів: приватна пропозиція.

2. Рішення про створення Фонду: Фонд створено згідно з рішенням Загальних зборів Учасників ТОВ “Компанія з управління активами “ ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ ” (Протокол №1 від 20 січня 2006 р.).

3. Відомості про Компанію з управління активами:

ТОВ “Компанія з управління активами “ ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ ” (далі – Компанія).

Код за ЄДРПОУ Компанії: 32425827.

Місцезнаходження Компанії: 01034, м. Київ, вул. Лисенка, 2А;

тел. 585-1525, факс 585-0545

ТОВ “Компанія з управління активами “ ЕФ АЙ ЕМ КАПІТАЛ” зареєстровано 22.11.2005 Шевченківською районною у місті Києві державною адміністрацією.

Ліцензія на здійснення діяльності з управління активами ІСІ – ліцензія серії АБ №323144 від 19.01.2006 року видана Державною Комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Генеральний директор Компанії – Лазебнікова І.Д..

4. Мета створення Фонду: Отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Фонду шляхом інвестування в унікальні та яскраві проекти для суспільства.

Головне завдання фонду – виправдати очікування інвесторів та здійснити інвестиції на розвиток країни.

5. Напрями інвестиційної діяльності:

Активи, що складають Фонд, призначені для інвестування за наступними напрямками:

- облігації внутрішніх та зовнішніх державних позик України, облігації місцевих позик - органів місцевого самоврядування, облігації вітчизняних юридичних осіб, цінні папери іноземних держав, в т.ч. акції, корпоративні права та облігації іноземних комерційних організацій, облігації та інші боргові зобов’язання іноземних держав, акції та інші корпоративні права вітчизняних юридичних осіб, ощадні сертифікати та банківські депозити, нерухоме майно, корпоративні права, а також в інші активи, в т.ч. боргові зобов’язання з урахуванням обмежень чинного законодавства та регламенту, інвестиції в які не заборонено чинним законодавством.

Фонд здійснює інвестування в усі галузі народного господарства, з урахуванням обмежень, установлених чинним законодавством України.

Активи Фонду можуть також складати грошові кошти в національній валюті України та іноземній валюті.

6. Ризики, що пов'язані з інвестуванням.

Ризики, що пов'язані з інвестуванням підпадають під вплив зовнішніх факторів, в тому числі, що пов'язані з:

- світовими фінансовим кризами;
- можливістю дефолту держави за своїми зобов'язаннями;
- банкрутством емітента;
- змінами світової кон'юктури на товарних та фінансових ринках;
- діями, що підпадають під статус форс-мажорних обставин;

7. Обмеження інвестиційної діяльності:

Фонд здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень, встановлених законодавством України. Активи Фонду формуються з додержанням вимог, визначених в ст. 4, ст. 34 Закону України "Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)". Вимоги до складу та структури активів Фонду, встановлені цим Регламентом та чинним законодавством України, застосовуються через шість місяців з дати реєстрації Фонду в ЄДРІСІ.

8. Запланований прибуток:

Прибутковість інвестицій Фонду встановлюється на рівні облікової ставки, встановленої Національним банком України.

Генеральний директор

Лазебнікова І.Д.