



**Некоммерческое партнерство
строителей малого и среднего бизнеса**

УТВЕРЖДЕНО:

Решением Общего Собрания членов
Некоммерческого партнерства
строителей малого и среднего бизнеса
Протокол № 4 от «02» марта 2009 г.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

г. Москва
2009г.

1. Общие положения

1.1. Инвестиционная декларация (далее по тексту – Декларация) Некоммерческого партнерства строителей малого и среднего бизнеса (далее по тексту – Партнерство) устанавливает цель инвестирования средств компенсационного фонда Партнерства, инвестиционную политику управляющей компании, состав и структуру инвестиционного портфеля управляющей компании.

1.2. Настоящая Декларация разработана в соответствии с Гражданским Кодексом РФ, Федеральным законом Российской Федерации «О саморегулируемых организациях» № 315-ФЗ от 01.12.2007г., Федеральным законом Российской Федерации «О некоммерческих организациях» №7-ФЗ от 12.01.1996, Законом РСФСР «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» № 1488-1 от 26.06.1991 г., Федеральным законом Российской Федерации «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996 г., Уставом и Положением о Компенсационном фонде Партнерства.

1.3. Настоящая Декларация утверждается Общим Собранием членов Партнерства простым большинством голосов.

1.4. В настоящей Декларации используются следующие термины, понятия и определения:

1.4.1 Активы – Денежные Средства и/или Ценные Бумаги, управление которыми осуществляется управляющей компанией исключительно в интересах Партнерства согласно условиям настоящей Декларации;

1.4.2 Инвестиционный портфель - совокупность активов, в которые вкладываются средства компенсационного фонда Партнерства;

1.4.3 Денежные средства означают денежные средства, включая иностранную валюту, предназначенные для инвестирования в Ценные Бумаги, которые Партнерство передает управляющей компании для управления, а также денежные средства, включая иностранную валюту, получаемые управляющей компанией при осуществлении управления;

1.4.4 Ценные бумаги означают ценные бумаги, как они определяются законодательством Российской Федерации, в которые управляющая компания инвестировала Денежные Средства и/или получаемые управляющей компанией при осуществлении управления, либо передаваемые Партнерством управляющей компании для целей управления;

1.4.5 Эмитент - юридическое лицо, выпустившее Ценные Бумаги в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

1.5. Целью инвестирования средств компенсационного фонда, переданных Партнерством в доверительное управление, является сохранение и прирост средств компенсационного фонда для обеспечения имущественной ответственности членов Партнерства по обязательствам, возникшим вследствие причинение вреда из-за недостатков работ по строительству, реконструкции, капитальному ремонту объектов капитального строительства в случаях осуществления работ, которые оказывают влияние на безопасность объектов капитального строительства членом Партнерства и к выполнению которых этот член имеет свидетельство о допуске, выданное Партнерством.

1.6. В основе инвестиционной политики управляющей компании лежит стратегия сохранения и увеличение капитала, предполагающая использование системы контроля рисков для получения среднего стабильного дохода при

минимальном уровне риска в целях сохранения и преумножения средств компенсационного фонда, находящихся в доверительном управлении управляющей компании.

1.7. Размещение активов должно осуществляться компанией в соответствии с принципами:

1.7.1. обеспечения сохранности активов, доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционного портфеля компании;

1.7.2. определения инвестиционной стратегии на основе объективных критериев, поддающихся количественной оценке;

1.7.3. учета надежности ценных бумаг;

1.7.4. информационной открытости процесса размещения активов для Партнерства и его членов;

1.7.5. прозрачности процесса размещения активов для органов государственного, общественного надзора и контроля, специализированного депозитария и подконтрольности им;

1.7.6. профессионального управления инвестиционным процессом.

1.8. Сохранность средств компенсационного фонда обеспечивается недопустимостью безвозмездного отчуждения активов, использования их управляющей компанией в качестве залога, источника уплаты кредитору денежных сумм по обязательствам управляющей компании, гарантий исполнения обязательств третьими лицами; соблюдением иных требований и ограничений, предусмотренных законодательством Российской Федерации, условиями Договора между управляющей компанией и Партнерством и положениями настоящей Декларации.

1.9. Под мерами, направленными на обеспечение доходности, понимается размещение активов в объекты, которые, по мнению управляющей компании, могут принести доход в пределах срока действия Договора между управляющей компанией и Партнерством с учетом положений настоящей Декларации.

1.10. Под диверсификацией понимается соблюдение компанией положений настоящей Декларации, в частности требований к составу и структуре активов.

1.11. Под ликвидностью понимается наличие на фондовом рынке, включая организованный рынок ценных бумаг, спроса на ценные бумаги, входящие в состав активов.

2. Требования по формированию состава и структуры размещения компенсационного фонда

2.1. Перечень видов активов, в которые могут быть размещены средства компенсационного фонда:

2.1.1. денежные средства, включая иностранную валюту, размещенные на банковских счетах и в банковских депозитах с учетом требований настоящей Декларации;

2.1.2. государственные ценные бумаги Российской Федерации;

2.1.3. муниципальные облигации, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

2.1.4. депозитные сертификаты российских банков;

2.1.5. акции российских открытых акционерных обществ;

2.1.6. облигации российских хозяйственных обществ;

2.1.7. ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах и допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг;

2.1.8. инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации;

2.1.9. нежилые здания, нежилые помещения, строения и сооружения, находящиеся на территории Российской Федерации и введенные в эксплуатацию в установленном порядке, земельные участки, занятые указанными зданиями, строениями и сооружениями (далее по тексту - объекты недвижимого имущества).

2.2. Структура размещения средств компенсационного фонда должна соответствовать одновременно следующим требованиям:

Вид актива	Минимальная доля - Максимальная доля
1. Государственные ценные бумаги Российской Федерации	10-100%
2. Муниципальные облигации	0-90%
3. Облигации российских хозяйственных обществ	0-90%
4. Акции российских открытых акционерных обществ	0-30%
5. Ипотечные сертификаты участия	0-10%
6. Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, в состав активов которых в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг могут входить недвижимое имущество, права на недвижимое имущество, обеспеченные ипотекой требования по кредитным договорам (договорам займа) или закладные, удостоверяющие указанные требования	0-10%
7. Денежные средства, включая иностранную валюту, размещенные на банковских счетах и в банковских депозитах, а также депозитные сертификаты банков	10-90%
8. Объекты недвижимого имущества	0-10%

2.3. Структура инвестиционного портфеля управляющей компании должна удовлетворять следующим основным требованиям:

2.3.1. максимальная доля одного эмитента или группы связанных эмитентов в инвестиционном портфеле не должна превышать 15 процентов, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации;

2.3.2. депозиты в кредитной организации (кредитных организациях, входящих в одну банковскую группу) и ценные бумаги, эмитированные этой кредитной организацией (кредитными организациями, входящими в одну банковскую группу), не должны в сумме превышать 15 процентов инвестиционного портфеля;

2.3.3. доли активов в инвестиционном портфеле определяются в процентах от стоимости инвестиционного портфеля (в рублях), рассчитанной исходя из суммы

средств на счетах и депозитах в кредитных организациях и рыночной стоимости ценных бумаг, составляющих инвестиционный портфель. Рыночная стоимость ценных бумаг рассчитывается в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2.4. Средства компенсационного фонда могут размещаться на счетах банков, банковских депозитах и быть вложены в депозитные сертификаты банков, отвечающим одному из следующих требований:

2.4.1. имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств «Стэндард энд Пурс», «Мудис Инвестор Сервис» и «Фитч Инк» не менее двух уровней от суверенного рейтинга Российской Федерации, но не ниже уровня ВВ-, Вa3 и ВВ-соответственно или рейтинг аналогичного уровня российских рейтинговых агентств;

2.4.2. российские дочерние подразделения иностранных банков или банковских групп имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств «Стэндард энд Пурс», «Мудис Инвестор Сервис» и «Фитч Инк» не ниже уровня А или Аa;

2.4.3. входящих в Перечень кредитных организаций, в которых могут размещаться средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих в депозиты в соответствии с п.1 Правил контроля за соблюдением дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений и накоплений для жилищного обеспечения военнослужащих в депозиты в рублях в кредитных организациях, утвержденных Постановлением Правительства Российской Федерации от 13.12.2006 № 761

3. Порядок размещения средств компенсационного фонда

3.1. Размещение средств компенсационного фонда в активы, указанные в п. 2.1. настоящей Декларации, осуществляется в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

3.2. Управляющая компания обязана соблюдать установленные нормативными правовыми актами Федеральной службы по финансовым рынкам требования, направленные на снижение рисков, связанных с размещением средств компенсационного фонда, в том числе требования к совершению срочных сделок, принятию решений, связанных с размещением средств компенсационного фонда, а также к осуществлению внутреннего контроля за соблюдением настоящей Декларацией, иных нормативных правовых актов и договора доверительного управления компенсационным фондом.

3.3. Управляющая компания не вправе совершать следующие сделки или давать поручения на совершение следующих сделок:

3.3.1. по приобретению активов, не предусмотренных федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации;

3.3.2. по безвозмездному отчуждению активов;

3.3.3. в результате которых, принимается обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет активы, за исключением сделок, совершаемых на торгах фондовой биржи или иного организатора торговли на рынке ценных бумаг, при условии осуществления клиринга по таким сделкам;

3.3.4. договоров займа или кредитных договоров;

3.3.5. сделок репо или взаимосвязанных сделок купли-продажи, заключаемых одновременно с одним и тем же лицом по продаже (покупке) ценных бумаг и последующей покупке (продаже) указанных ценных бумаг или ценных бумаг того же выпуска (паевого инвестиционного фонда, ипотечного покрытия) по заранее оговоренной цене, за исключением совершения сделок репо в случаях, установленных уполномоченным федеральным органом;

3.3.6. по приобретению имущества, находящегося в доверительном управлении у управляющей компании по иным договорам, и имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, а также акций и инвестиционных паев инвестиционных фондов, находящихся в доверительном управлении у управляющей компании, за исключением случаев, предусмотренных законодательством;

3.3.7. по отчуждению имущества, составляющего активы, в состав имущества, находящегося в доверительном управлении у управляющей компании по иным договорам, или в состав имущества, составляющего активы акционерного инвестиционного фонда, в котором управляющая компания выполняет функции единоличного исполнительного органа, за исключением случаев, предусмотренных законодательством;

3.3.8. по приобретению ценных бумаг, выпущенных (выданных) управляющей компанией, а также акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании (функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания);

3.3.9. по приобретению ценных бумаг, выпущенных (выданных) учредителями (участниками) управляющей компании, основным и преобладающим хозяйственными обществами учредителя (участника), дочерними и зависимыми обществами управляющей компании, специализированным депозитарием, аудитором Фонда, акционерным инвестиционным фондом, активы которого находятся в доверительном управлении управляющей компании (функции единоличного исполнительного органа которого осуществляет управляющая компания), за исключением случаев, предусмотренных законодательством;

3.3.10. по приобретению имущества, принадлежащего управляющей компании, ее учредителям (участникам), основным и преобладающим хозяйственным обществам учредителя (участника), дочерним и зависимым обществам управляющей компании, или сделок по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев, предусмотренных законодательством;

3.3.11. по приобретению у специализированного депозитария и аудитора Фонда имущества или по отчуждению имущества указанным лицам, за исключением случаев, предусмотренных законодательством.

3.4. Компания вправе совершать сделки, предусматривающие обязанность стороны или сторон сделки уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен на товары, ценные бумаги, курса соответствующей валюты, величины процентных ставок, уровня инфляции или от значений, рассчитываемых на основании совокупности указанных показателей, либо от наступления иного обстоятельства, которое предусмотрено федеральным законом и относительно

которого неизвестно, наступит оно или не наступит, в том числе сделки, предусматривающие также обязанность одной из сторон передать другой стороне товары, ценные бумаги или валюту, при условии соблюдения установленных нормативными правовыми актами уполномоченного федерального органа требований, направленных на ограничение рисков, связанных с совершением таких сделок.

3.5. Управляющая компания не вправе:

3.5.1. распоряжаться активами без предварительного согласия специализированного депозитария, за исключением сделок, совершаемых на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг;

3.5.2. использовать активы для обеспечения исполнения собственных обязательств или обязательств третьих лиц.

3.6. Не допускается размещение средств компенсационного фонда в иные объекты инвестирования, прямо не предусмотренные настоящей Декларацией.

3.7. При размещении средств компенсационного фонда не допускаются следующие действия:

3.7.1. приобретение ценных бумаг эмитентов, в отношении которых осуществляются меры досудебной санации или возбуждена процедура банкротства (наблюдения, временного (внешнего) управления, конкурсного производства) в соответствии с законодательством Российской Федерации о банкротстве либо в отношении которых такие процедуры применялись в течение двух предшествующих лет;

3.7.2. приобретение ценных бумаг, других активов членов Партнерства и размещения денежных средств на их расчетных счетах;

3.7.3. объединение компенсационного фонда с иными активами Партнерства, управляющей компании, а также активами третьих лиц, за исключением нахождения денежных средств фонда на специальном брокерском счете;

3.7.4. предоставление брокерам права использовать в своих интересах находящиеся на специальных брокерских счетах денежные средства, составляющие компенсационный фонд;

3.7.5. приобретение управляющей компанией в собственность имущества, составляющего компенсационный фонд, доверительное управление которым она осуществляет, за исключением получения вознаграждения по договору доверительного управления указанным компенсационным фондом и возмещения расходов управляющей компании, связанных с доверительным управлением компенсационного фонда;

3.7.6. отчуждение управляющей компанией собственного имущества в состав компенсационного фонда, доверительное управление которым она осуществляет, за исключением случаев возмещения управляющей компанией убытков Партнерства;

3.7.7. приобретение объектов недвижимого имущества, если на момент заключения соответствующей сделки объект недвижимого имущества не соответствует требованиям настоящей Декларации, а также принятие на себя обязательств по приобретению такого объекта недвижимого имущества;

3.7.8. приобретение имущества, находящегося в залоге.

3.15. Ценные бумаги, составляющие компенсационный фонд и находящиеся в доверительном управлении в управляющей компании, договор с которой

прекращается, не позднее даты его прекращения должны быть переданы в доверительное управление другой управляющей компании, выбранной Партнерством.

4. Порядок контроля за размещением средств компенсационного фонда

4.1. Управляющая компания ежеквартально представляет Партнерству отчет о размещении средств компенсационного фонда в срок до 15 числа, следующего за отчетным.

4.2. Контроль за соблюдением Управляющей компанией порядка размещения средств компенсационного фонда, требований по формированию состава и структуры компенсационного фонда, которые установлены законодательными и другими нормативными правовыми актами, а также договором доверительного управления компенсационным фондом (далее по тексту - контроль за размещением средств компенсационного фонда), осуществляется специализированным депозитарием.

4.3. Услуги специализированного депозитария в каждый момент времени могут оказываться только одним специализированным депозитарием.

4.4. Размещение средств компенсационного фонда до заключения договора об оказании услуг специализированного депозитария не допускается.

4.5. Специализированный депозитарий уведомляет Партнерство и соответствующую управляющую компанию о нарушениях настоящей Декларации, иных нормативных правовых актов, выявленных при осуществлении контроля за размещением средств компенсационного фонда, не позднее одного рабочего дня с даты их выявления.

4.6. Специализированный депозитарий уведомляет Партнерство и соответствующую управляющую компанию о нарушениях договора доверительного управления компенсационным фондом, выявленных при осуществлении контроля за размещением средств компенсационного фонда управляющей компанией, не позднее одного рабочего дня с даты их выявления.

4.7. Партнерство возлагает исполнение обязанности по расчету рыночной стоимости активов, в которые размещены средства компенсационного фонда, а также совокупную рыночную стоимость компенсационного фонда в порядке и сроки, установленные Федеральной службой по финансовым рынкам на специализированный депозитарий.

4.8. В случае нарушения требований пункта 2.3. настоящей Декларации к максимальной доле определенного класса активов в структуре инвестиционного портфеля из-за изменения рыночной или оценочной стоимости активов и (или) изменения в структуре собственности эмитента управляющая компания обязуется скорректировать структуру активов в соответствии с требованиями к структуре инвестиционного портфеля в течение трех месяцев с даты обнаружения указанного нарушения.

4.9. В случае нарушения требований к максимальной доле определенного класса активов в структуре инвестиционного портфеля в результате умышленных действий управляющей компании она обязуется устранить нарушение в течение 30 дней с даты обнаружения указанного нарушения. Кроме того, она обязуется возместить Партнерству ущерб, являющийся следствием отклонения от

установленной структуры активов и от совершения сделок, произведенных для корректировки структуры активов.

5. Заключительные положения

5.1. Споры и разногласия, связанные с инвестированием средств компенсационного фонда разрешаются в установленном законодательством Российской Федерации порядке.

5.2. Общее Собрание членов Партнерства вправе внести в Декларацию изменения и дополнения в порядке, предусмотренном Уставом и иными внутренними документами Партнерства.

5.3. В случае если отдельные нормы настоящей Декларации вступят в противоречие с законодательством Российской Федерации и/или Уставом Партнерства, они утрачивают силу, и применяются соответствующие нормы законодательства Российской Федерации и/или Устава Партнерства. Недействительность отдельных норм настоящей Декларации не влечет недействительности других норм и Декларации в целом.

5.4. Настоящая Декларация вступает в силу с момента ее утверждения Общим Собранием Партнерства и действует до ее отмены или изменения в том же порядке.