

ОДОБРЕНО

Советом директоров
ОАО "Российская венчурная компания"
22 февраля 2007 года

ПРИНЦИПЫ
инвестиционной политики
ОАО "Российская венчурная компания"

1. Общие положения

Настоящие Принципы определяют основы инвестиционной политики ОАО «Российская венчурная компания».

Для целей данного документа используются следующие термины:

1.1. ОАО «РВК» – открытое акционерное общество "Российская венчурная компания";

1.2. Инновационные компании – акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью, чья деятельность соответствует одному или более из следующих приоритетных направлений развития науки, технологий и техники Российской Федерации:

1. Безопасность и противодействие терроризму
2. Живые системы (понимаемые для целей настоящих Принципов как биотехнологии, медицинские технологии и медицинское оборудование)
3. Индустрия наносистем и материалов
4. Информационно-телекоммуникационные системы
5. Рациональное природопользование
6. Транспортные, авиационные и космические системы
7. Энергетика и энергосбережение;

1.3. Венчурные фонды - закрытые паевые инвестиционные фонды, которые соответствуют действующим требованиям федерального органа исполнительной власти по регулированию рынка ценных бумаг для фондов особо рискованных (венчурных) инвестиций, и в соответствии с инвестиционной декларацией

которых предусматривается приобретение ценных бумаг (долей) исключительно Инновационных компаний;

1.4. Управляющие компании Венчурных фондов – открытые или закрытые акционерные общества, общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющие специальное разрешение (лицензию) на деятельность по управлению паевыми инвестиционными фондами;

1.5. Специалисты в сфере венчурных инвестиций (далее – Специалисты) – сотрудники, работающие в Управляющей компании Венчурного фонда, другие лица, оказывающие услуги такой компании по гражданско-правовому договору, обладающие опытом работы в области приоритетных направлений науки и техники Российской Федерации и (или) прямых и (или) венчурных инвестиций, которые осуществляют в силу должностной инструкции или договора:

1. анализ и отбор Инновационных компаний для приобретения их ценных бумаг (долей) за счёт имущества Венчурного фонда;
2. определение обязательных условий совершаемых сделок Управляющей компании по приобретению ценных бумаг (долей) Инновационных компаний за счёт имущества Венчурного фонда;
3. осуществление прав по ценным бумагам (долям) Инновационных компаний, составляющих имущество от имени Управляющей компании Венчурного фонда;
4. участие в органах управления Инновационных компаний, ценные бумаги (доли) которых входят в имущество Венчурного фонда;
5. деятельность, направленную на обеспечение роста стоимости Инновационных Компаний, ценные бумаги (доли) которых принадлежат данному Венчурному Фонду, с целью получения положительного дохода пайщиками Венчурного Фонда.

2. Цель инвестирования ОАО «РВК»

Целью инвестирования ОАО «РВК» является формирование Венчурных фондов и приобретение дополнительных инвестиционных паев существующих Венчурных фондов, предназначенных для инвестирования в Инновационные Компании.

3. Задачи ОАО «РВК»

ОАО «РВК» приобретает инвестиционные паи Венчурных фондов для решения следующих задач:

1. развитие новых инновационных компаний в Российской Федерации и формирование культуры инновационного предпринимательства;
2. поощрения и совершенствования связи науки, образования и инновационного бизнеса, а также коммерциализации технологий в Российской Федерации;
3. продвижения создаваемых в России новых технологий и технологических продуктов на международный рынок;
4. поощрения спроса на новые технологии и инновации в Российской Федерации;
5. освоения лучших практик международного венчурного инвестирования и создание партнерских связей между управляющими компаниями международных венчурных инвестиционных фондов и Управляющими компаниями Венчурных фондов Российской Федерации
6. совершенствования инновационной инфраструктуры Российской Федерации;
7. совершенствования механизмов коллективных инвестиций и структурирования инновационного бизнеса в Российской Федерации;

4. Принципы инвестирования ОАО «РВК»

4.1. Публичность и гласность деятельности ОАО «РВК».

Инвестиционная деятельность ОАО «РВК» осуществляется публично. Информация о предстоящих конкурсах по отбору Управляющих компаний Венчурных фондов, конкурсных процедурах, принятых ОАО «РВК» решениях о приобретении инвестиционных паёв Венчурного фонда, а также информация о деятельности Управляющих компаний по управлению Венчурными фондами, инвестиционные паи которых принадлежат ОАО «РВК», подлежит раскрытию способом, обеспечивающим доступность указанной информации для неопределённого круга лиц.

4.2. Инвестиционная независимость Управляющих компаний Венчурных фондов

ОАО «РВК» не оказывает прямого и (или) косвенного влияния в выборе Инновационных компаний, ценные бумаги (доли) которых приобретаются Управляющими компаниями Венчурных фондов за счёт имущества Венчурного фонда и не принимает участие в управлении Инновационными компаниями. ОАО «РВК» имеет право контролировать соблюдение инвестиционной декларации Управляющими компаниями Венчурных фондов.

4.3. Ограничение доходности ОАО «РВК»

ОАО «РВК» заключает с владельцами инвестиционных паёв Венчурных фондов соглашения, предоставляющие им право в срок, установленный в таком соглашении, покупки принадлежащих ОАО «РВК» инвестиционных паёв этого Венчурного фонда по цене, определяемой как сумма денежных средств, уплаченной ОАО «РВК» за инвестиционный пай на момент возникновения права требования покупки инвестиционных паёв у лиц, заключивших соглашение, умноженный на повышающий коэффициент, который устанавливается советом директоров ОАО «РВК». Указанный коэффициент определяется в виде фиксированного процента годовых в валюте Российской Федерации. При этом в

отношении Специалистов Управляющих компаний Венчурных фондов применяется ограничение в виде поэтапного права на исполнение такого соглашения в течение 5 лет с момента формирования данного Венчурного фонда с указанием максимального количества паёв, которое может быть приобретено ими в течение этого периода и срока, в течение которого ими приобретается такое право.

5. Условия приобретения ОАО «РВК» инвестиционных паёв Венчурных фондов

5.1. ОАО «РВК» приобретает инвестиционные паи Венчурных фондов, правила доверительного управления которых предусматривают следующие положения:

1. приобретение ценных бумаг (долей) Инновационных компаний, годовой доход которых от продаж составляет не более 150 миллионов рублей на момент первого приобретения их ценных бумаг (долей) в состав имущества Венчурного фонда на сумму не менее 80% от общего объема денежных средств, затраченных на приобретение ценных бумаг (долей) Инновационных Компаний;
2. по истечении пяти лет с даты завершения формирования Венчурного фонда его активы должны включать в себя ценные бумаги (доли) не менее чем восьми различных Инновационных компаний;
3. суммарное вознаграждение Управляющей компании, специализированного депозитария, лица, ответственного за ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудитора и оценщика за год не должно превышать 2,5% (без учета НДС) стоимости имущества, внесенного в оплату инвестиционных паёв при их выдаче; правилами доверительного управления венчурным фондом может быть предусмотрена дополнительная выплата вознаграждения управляющей компании за успех;

4. оплата инвестиционных паёв возможна только денежными средствами в полном объеме до внесения в законодательство Российской Федерации изменений, позволяющих осуществлять неполную оплату инвестиционных паев по мере подготовки очередных сделок с ценными бумагами (долями) Инновационных Компаний;
5. срок доверительного управления Венчурным фондом не может превышать 10 лет и не предусматривает возможность его продления.

5.2. В состав имущества Венчурного фонда не могут входить ценные бумаги (доли) Инновационных компаний, одним из видов деятельности которых является:

1. производство и распространение алкогольных напитков, табачных изделий, эротической продукции;
2. организация и проведение азартных игр;
3. добыча, производство и переработка полезных ископаемых и энергоносителей, производство и распределение электроэнергии, за исключением разработки и использования технологий экологически чистого извлечения энергии;
4. розничная торговля, оптовая торговля, и предоставление услуг населению, за исключением использующих публичные сети передачи данных или иные новые информационные и телекоммуникационные технологии в качестве основного способа продажи товаров и оказания услуг;
5. производство товаров народного потребления, за исключением разработки новых продуктов с использованием новых технологий;
6. капитальное строительство, операции с коммерческой, промышленной и жилой недвижимостью, за исключением разработки новых технологий строительства и строительных материалов.

