

TreeD Investment Fund PCC

**Компания с разделенными портфелями, защищенными подразделениями
(ячейками) и ограниченной ответственностью**

Юридическое лицо создается в формате инвестиционной компании закрытого типа для реализации профессиональной модели коллективного инвестирования на базе международной лицензии на ведение бизнеса

Компания учреждена в Республике Маврикий

Содержание

1. Определения и толкование.....	6
2. Имя.....	8
3. Вид деятельности компании	8
4. Место нахождения	7
5. Вид экономической деятельности	7
6. Финансовый год	7
7. Ячейки (структурные подразделения)	7
8. Акции.....	8
9. Выпуск акций	8
10. Управляющие акции.....	9
11. Акции структурных подразделений	9
12. Выборка средств	9
13. Передача акций	10
14. Право директора отказать в регистрации перевода акций	10
15. Уведомление о передаче и справедливая цена	11
16. Принудительная передача или погашение.....	12
17. Право залога.....	12
18. Требование об уплате вноса за акции	12
19. Конфискация акций	13
20. Переход прав на акции	13
21. Покупка или приобретение собственных акций	14
22. Сертификаты акций	14
23. Собрания акционеров.....	14
23.2 Уведомление о собраниях.....	15
24. Назначение и отстранение директоров	17
25. Отставка и дисквалификация директоров.....	18
26. Заместители директора	18
27. Вознаграждение и расходы директоров	18
28. Интересы директоров.....	18
29. Полномочия и обязанности коллегиального органа управления	19
30. Делегирование полномочий коллегиального органа управления	19
31. Регламент коллегиального органа управления.....	20
32. Чистая стоимость активов предприятия.....	21
33. Комиссия за транзакцию.....	21
34. Ведение протоколов	21
35. Должностные лица	22
36. Секретарь.....	22

37.	Инвестиционный менеджер.....	22
38.	Администратор	22
39.	Агент, отвечающий за расчет чистой стоимости активов предприятия.....	22
40.	Реестр директоров	23
41.	Реестр акционеров	23
42.	Бухгалтерская документация.....	23
43.	Аудит	24
44.	Печать компании	24
45.	Дивиденды и распределение	24
46.	Выкуп.....	25
47.	Направление уведомлений и других документов	26
48.	Обязательство возмещения потерь	27
49.	Сворачивание деятельности компании	27
50.	Применимое право	28
51.	Разрешение споров	28

Данный документ принят в качестве устава компании "TreeD Investment Fund PCC" (здесь и далее именуемой "Фонд" или "Компания") при неукоснительном соблюдении всех действующих положений Закона "О компаниях" (2001 год), а также всех изменений и дополнений к закону. Данный устав может быть изменен и дополнен в соответствии с правилами, описанными ниже.

1. Определения и толкование

1.1 В тексте данного устава (если контекст или тема раздела не подразумевают иного толкования) все термины и выражения, указанные в первом столбце данной таблицы, имеют четко определенные значения, представленные во втором столбце.

Термин	Значение
Закон	Закон Маврикия "О компаниях", принятый в 2001 году с внесенными в него изменениями и дополнениями
Отчетная дата	31 декабря каждого года или в любое другое время, которое коллегиальный орган управления может выбирать по своему усмотрению
Администратор	Любое физическое или юридическое лицо, назначенное или в настоящее время исполняющее обязанности администратора Фонда, включая его структурные подразделения (ячейки)
Аудитор	Любое физическое или юридическое лицо, назначенное для выполнения обязанностей аудитора Компании
Совет директоров	Все директора фонда и (или) структурных подразделений (ячеек), численность которых составляет не меньше требуемого кворума, которые действуют совместно в качестве совета директоров, а также директора, которые присутствуют на собрании директоров, обеспечивая кворум
Рабочий день	Любой день (кроме субботы или воскресенья и других дней, которые могут быть определены руководством компании), когда банки на Маврикии работают в обычном режиме и проводят финансовые операции
Капитал	Заявленный акционерный капитал Компании
Обязательство по капитальным вложениям	Сумма, которую Акционер обязуется внести в соответствии с Соглашением о подписке на покупку акций ячейки; термин "обязательства по капитальным вложениям" описывает обязательства всех акционеров ячейки в полном объеме
Доля участия в капитале	Сумма, внесенная акционером в фонд и (или) ячейку
Ячейка (структурное подразделение)	Ячейка (структурное подразделение), созданная в соответствии с положениями Закона "О компаниях с разделенными портфелями и защищенными подразделениями (ячейками)" с целью разделения и защиты активов компании с разделенными портфелями и защищенными подразделениями (ячейками)
Акции структурных подразделений	Акции, созданные и выпущенные Фондом в отношении одной из его ячеек, подлежащие выкупу (по решению Компании) и предоставляющие права, предусмотренные настоящим Уставом в отношении таких акций.
Акционерный капитал ячейки (структурного подразделения)	Доходы от выпуска акций ячейки
Активы ячейки	Все активы Компании, отнесенные к тому или иному структурному подразделению. (a) Включают в себя активы, представленные поступлениями от уставного капитала и резервов ячейки (включая нераспределенную прибыль, капитальные резервы и надбавку к номинальной стоимости акций); (b) а также все остальные активы, относящиеся к данной ячейке
Дивиденды ячейки	Дивиденды, выплачиваемые Компанией в отношении прибыли, генерируемой определенным структурным подразделением
Обязательства ячейки	Обязательства Компании, относящиеся к определенным структурным подразделениям

<u>Термин</u>	<u>Значение</u>
Прибыль ячейки	Прибыль, генерируемая определенным структурным подразделением
Устав	Данный Устав в его первоначальной форме или со всеми дополнениями и изменениями, внесенными с течением времени
Директор	Лицо или лица, занимающие должность директора в настоящее время или периодически в соответствии с положениями данного Устава
Распределение в натуральной форме	Передача Капитала из активов, не связанных с ячейками компании, Акционеру в момент погашения акций, по усмотрению Фонда и с согласия Акционера или по просьбе Акционера и по усмотрению управляющего фондом, в соответствии с условиями дополнительного соглашения о структурных подразделениях (ячейках) Компании
Выборка средств	Выплата акционером ячейки части своего капитала, который он или она обязуется выплатить после получения уведомления о намерении произвести выборку
Уведомление о намерении произвести выборку	Уведомление, направленное акционеру ячейки с требованием выплатить часть капитальных вложений в соответствии с соглашением о подписке
Комиссия "FSC"	Комиссия по финансовым услугам Маврикия
Получатель возмещения	Любой директор, должностное лицо, член комитета, должным образом созданного в соответствии с настоящим Уставом, а также администратор, секретарь, инвестиционный менеджер, инвестиционный консультант и их сотрудники и аффилированные лица, а также любой сотрудник Фонда и любое лицо, ранее занимавшее такую должность в структуре Фонда.
Первоначальные затраты	Все организационные расходы, связанные с работой Фонда и Инвестиционных менеджеров, включая (но не ограничиваясь) юридические, бухгалтерские, налоговые, печатные и почтовые расходы, а также профессиональные услуги и все другие расходы, связанные с регистрацией и созданием компании
Инвестиции	Любой актив или право любого рода, которые на данный момент принадлежат Фонду, и приобретение которых разрешено Уставом в ситуации, когда подобная инвестиция включает в себя право на получение возврата кредита или депозита, информация о покупке или приобретении таких инвестиций должна включать в себя предоставление кредита или депозита, или переуступку прав, или иное приобретение права на их получение, а также ссылки на распоряжение или реализацию таких инвестиций
Инвестиционный менеджер	Любое лицо, назначенное или в настоящее время исполняющее обязанности управляющего инвестициями Фонда, включая его ячейки
Соглашение об управлении инвестициями	Соглашение, заключенное Фондом с Инвестиционным менеджером
Законодательство	Актуальные положения законов Республики Маврикий, включая Закон, Закон "О компаниях с разделенными портфелями и защищенными подразделениями (ячейками)", Закон "О ценных бумагах" (2005 год) и любые другие действующие в настоящее время законы или нормативные акты, затрагивающие Компанию
Плата за управление	Плата за управление, выплачиваемая Фондом Инвестиционному менеджеру
Управляющая акция	Дающая право голоса, не подлежащая выкупу доля в капитале Фонда номинальной стоимостью 1 доллар США, обозначенная как доля менеджера и обладающая правами, предусмотренными настоящим Уставом.

<u>Термин</u>	<u>Значение</u>
Управляющий акционер	Лицо, зарегистрированное в качестве владельца управляющих акций
Маврикий	Республика Маврикий
Меморандум	Меморандум о частном размещении или иной документ о размещении, выпущенный Фондом, который может касаться определенной ячейки компании, а также может заменяться другими документами, определяя правила выпуска новых акций Компании
Агент, отвечающий за расчет чистой стоимости активов предприятия	Лицо, назначенное агентом, отвечающим за расчет чистой стоимости активов предприятия в соответствии со статьей 39
Чистая стоимость активов предприятия	Стоимость активов, относящихся к Ячейке, за вычетом обязательств, относящихся к такой ячейке в соответствии с положениями данного Устава
Активы, не относящиеся к ячейкам (подразделениям)	Активы Компании, которые не являются активами структурных подразделений (ячеек)
Дивиденды, не относящиеся к ячейкам (подразделениям)	Дивиденды, выплачиваемые Компанией, которые не являются дивидендами структурных подразделений (ячеек)
Должностное лицо	Любое лицо, назначенное в соответствии с положениями данного Устава, за исключением аудитора Фонда
Обязательства, не относящиеся к ячейкам (подразделениям)	Обязательства Компании, которые не являются обязательствами структурных подразделений (ячеек)
Обычная резолюция	Резолюция, принятая в полном объеме и одобренная простым большинством голосов акционеров, имеющих право голоса, по вопросу, который является предметом обсуждения на собрании акционеров
Закон "О компаниях с разделенными портфелями и защищенными подразделениями (ячейками)"	Закон "О компаниях с разделенными портфелями и защищенными подразделениями (ячейками)" № 37 от 1999 года с внесенными в него поправками и изменениями
Цена выкупа	Цена, по которой будут выкуплены акции ячейки, рассчитанная на базе чистой стоимости активов предприятия
Печать компании	Обыкновенная печать Компании
Секретарь	Любое физическое или юридическое лицо, назначенное в настоящее время секретарем Фонда
Акция	По отношению к Фонду: определенная доля в капитале Фонда, включая часть такой доли; По отношению к ячейке: акция ячейки, выданная в отношении этой ячейки и включающая часть доли такой ячейки;
Акционер	По отношению к ячейке: зарегистрированный владелец акций ячейки в таком подразделении Компании. По отношению к Компании: зарегистрированный владелец управляющих акций
Особая резолюция	Резолюция, принятая большинством в 75% голосов акционеров, имеющих право голоса и голосующих по данному вопросу лично или через представителя
Соглашение о подписке	Соглашение, заключенное между Фондом и акционером ячейки в отношении обязательств по капиталу
Стоимость подписки	Цена, по которой выпускается акция ячейки в соответствии с решением коллегиального органа управления и положениями меморандума
Комиссия за транзакцию	Сборы за операции, которые могут устанавливаться коллегиальным органом управления в соответствии со статьей 33

<u>Термин</u>	<u>Значение</u>
Дополнительное соглашение о ячейках Компании	Документ о размещении акций, который устанавливает условия, на которых акционерам предлагаются акции ячейки в том или ином подразделении, который дополняет положения меморандума.
Дата оценки	В отношении любой ячейки такая дата указывается в дополнительном соглашении о ячейке Компании
Необеспеченные обязательства	Используется в отношении конкретного акционера ячейки и подразумевает обязательства по капитальным вложениям такого акционера за вычетом его доли участия в капитале

1.2 Названия разделов данного Устава приведены исключительно для удобства и в информационных целях, поэтому они не должны использоваться при толковании, изменении или дополнении любых положений данного Устава.

1.3 Применяются следующие правила:

1.3.1 указание на любой пол включает в себя представителей всех полов;

1.3.2 указание на единственное число включает в себя множественное число и наоборот;

1.3.3 указание на физическое лицо включает в себя указание на юридическое лицо;

1.3.4 упоминание законодательного акта подразумевает такой закон или акт в Маврикии (если не предусмотрено иное) на дату подписания документа с учетом всех внесенных на дату подписания документа изменений;

1.3.5 упоминание статьи подразумевает раздел или статью данного документа.

1.3.6 упоминание доллара США или USD подразумевает валюту Соединенных Штатов Америки.

1.4 Использование слова "включая" (или аналогичного термина), за которым следует конкретный пример, не должно толковаться как ограничение цепочки следующих за таким словом конкретных примеров. При этом правило *eiusdem generis* ("того же рода или класса") не должно применяться при толковании общей формулировки или конкретных примеров.

1.5 Термин "в письменной форме" или любой аналогичный термин включает в себя машинописный, отпечатанный, нарисованный, выгравированный, литографированный, сфотографированный, записанный в электронном виде или представленный любым способом вариант отображения письменной речи, включая телекс, телеграмму, телеграф, факсимильную связь или другой формат передачи текстовых данных с помощью электронных средств связи.

1.6 Данный Устав вместе со всеми приложениями, дополнениями, поправками и дополнительными соглашениями к нему является цельным документом и не может существовать без одной или нескольких частей.

1.7 В случае возникновения любых противоречий между данным документом, меморандумом и положениями Закона "О компаниях" (2001 год) преимущественную силу имеют положения, изложенные в Законе "О компаниях", за которыми следуют положения данного Устава, за которыми следуют положения меморандума.

2. **Имя**

2.1 Полное наименование Фонда: "TreeD Investment Fund PCC".

2.2 Заявление об изменении названия Фонда может быть подано коллегиальным органом управления при условии принятия специальной резолюции.

2.3 Каждая ячейка (структурное подразделение) должна иметь собственное наименование или обозначение.

3. **Вид деятельности компании**

3.1 Компания была зарегистрирована как акционерное общество с ограниченной ответственностью. Фонд считается компанией с разделенными портфелями, защищенными подразделениями (ячейками) в соответствии с положениями Закона "О компаниях с разделенными портфелями и защищенными подразделениями (ячейками)".

3.2 Компания обязуется использовать международную лицензию на ведение бизнеса, действовать как инвестиционная компания закрытого типа и получить разрешение на реализацию профессиональной модели коллективного инвестирования в соответствии с Законом о ценных бумагах (2005 год) и Положениями о правилах использования ценных бумаг (моделей коллективного инвестирования и инвестиционных компаний закрытого типа) (2008 год).

3.3 В любой момент своей деятельности Компания обязана соблюдать требования условий своей лицензии и разрешений, включая руководящие принципы, директивы или другие указания, которые могут вводиться решением Комиссии по финансовым услугам Маврикия.

3.4 Ответственность акционеров ограничивается:

3.4.1 любой суммой, невыплаченной по акциям таких акционеров;

3.4.2 обязательством (если имеется) подписки на акции в соответствии с Уставом, Меморандумом или Соглашением о подписке (в зависимости от обстоятельств);

3.4.3 обязательствами, которые могут быть связаны с их акциями или иным образом применимы к акциям или акционерам в соответствии с настоящим Уставом, Меморандумом, Соглашением о подписке или любым другим соглашением, подписанным Фондом и акционерами.

3.5 Ответственность акционеров ограничивается суммой (если имеется), невыплаченной по принадлежащим им акциям. Ответственность ячейки (структурного подразделения) ограничена активами такой ячейки, за исключением случаев, когда активов конкретной ячейки недостаточно для покрытия расходов. В такой ситуации активы Фонда, не связанные с другими ячейками, используются для покрытия расходов такой ячейки.

4. Место нахождения

4.1 Зарегистрированный офис компании находится по следующему адресу: Premier Financial Services Limited, бизнес-центр "Premier", 10-й этаж, Стерлинг-Тауэр, ул. Пудриер, 14, Порт-Луи, а также в любом другом месте на территории Республики Маврикий, которое определяет коллегияльный орган управления. Данный адрес считается официальным юридическим адресом компании на Маврикии, по которому могут направляться все сообщения и уведомления и который является адресом для ведения судебных разбирательств в отношении Фонда.

4.2 Помимо зарегистрированного офиса, Фонд может открывать другие офисы и коммерческие предприятия на Маврикии или в других местах, которые определяет коллегияльный орган управления.

5. Вид экономической деятельности

5.1 Основной вид экономической деятельности Фонда — это прямые инвестиции в акционерный капитал.

5.2 Фонд должен обладать следующими правами как на территории Маврикия, так и за его пределами:

5.2.1 Иметь полную правоспособность осуществлять любой вид деятельности, совершать любые действия или заключать любые сделки, которые разрешены или не запрещены законами, действующими в настоящее время на Маврикии, в соответствии с инвестиционной стратегией, политикой и ограничениями, изложенными в меморандуме, которые могут быть изменены решением коллегияльного органа управления.

5.2.2 Иметь полный набор прав, полномочий и привилегий в соответствии с положениями раздела 5.2.1.

6. Финансовый год

6.1 Отчетной датой считается период, заканчивающийся 31 декабря, а также любой другой период, который может быть определен коллегияльным органом управления.

6.2 Срок представления первой финансовой отчетности не должен превышать восемнадцати (18) месяцев с момента регистрации.

7. Ячейки (структурные подразделения)

7.1 Компания была создана с двумя (2) ячейками (структурными подразделениями).

7.2 Коллегияльный орган управления может периодически создавать ячейки в соответствии с Законом "О компаниях с разделенными портфелями и защищенными подразделениями (ячейками)". Активы каждой ячейки должны храниться отдельно таким образом, чтобы их можно было идентифицировать отдельно от активов других ячеек, а также от других видов активов, не относящихся к ячейкам.

7.3 Все поступления от распределения и выпуска акций ячейки и другие доходы и активы, относящиеся к ячейке, должны учитываться в бухгалтерских книгах Фонда в отношении конкретной ячейки, а активы и обязательства, а также доходы и расходы, относящиеся к ячейке, должны учитываться в отношении такой ячейки в соответствии с положениями данного Устава.

7.4 Если любой актив ячейки является производным от актива (денежные средства или любой другой тип актива) другой ячейки, такой производный актив ячейки должен относиться в бухгалтерских книгах фонда к той же ячейке, что и актив ячейки, из которого он был сформирован. При этом при каждой переоценке актива увеличение или уменьшение стоимости актива должно относиться к той же ячейке, к которой относился первичный актив.

7.5 В ситуации, когда Фонд получает расходы или ответственность, которые, по мнению коллегиального органа, относятся к определенной ячейке, такие расходы и ответственность должны оплачиваться только такой ячейкой. В ситуации, когда такие расходы и ответственность не относятся к конкретной ячейке, такие расходы должны оплачиваться Фондом в общем порядке (в том числе путем обращения к другим активам фонда). Способ оплаты определяется решением коллегиального органа управления.

7.6 В ситуации, когда коллегиальный орган управления определяет, что определенные активы Фонда (не являющиеся активами, не относящимися к ячейкам) не относятся к какой-либо ячейке, коллегиальный орган управления может по своему усмотрению распределить такие активы между одной или несколькими ячейками таким образом, который коллегиальный орган управления сочтет справедливым. Кроме того, коллегиальный орган управления оставляет за собой право менять модель распределения таких активов на периодической основе.

8. **Акции**

8.1 Все полномочия, преференции, права, квалификации, ограничения для каждого класса и серии акций должны быть установлены в момент выпуска акций, при этом все вышеупомянутые права в отношении голосования, дивидендов, погашения и распределения должны быть идентичными в пределах каждого класса или серии.

8.2 Кроме того, все права, предоставляемые держателям акций определенного класса, выпущенных с привилегированными или иными правами, не должны, если иное прямо не предусмотрено условиями выпуска акций такого класса, изменяться в результате создания или выпуска дополнительных акций с равными правами.

9. **Выпуск акций**

9.1 В соответствии с положениями настоящего Устава в Компании могут быть выпущены акции различных классов. Не ограничивая положения разделов, представленных выше, акции могут подлежать выкупу, предоставлять преимущественные права на распределение капитала или дохода, предоставлять особые, ограниченные или обусловленные права голоса, а также не предоставлять права голоса.

9.2 Коллегиальный орган управления может создавать отдельные классы акций. Акции ячейки могут быть выпущены в соответствии с долей участия в капитале Акционера в соответствии с Соглашением о подписке.

9.3 Коллегиальный орган управления может, в соответствии с положениями настоящего Устава, выпускать доли акций, которые должны иметь соответствующие долевые обязательства, ограничения, преференции, привилегии, квалификационные требования, ограничения, права и другие атрибуты, которые относятся к цельной акции того же класса или серии акций.

9.4 Кроме того, акции могут быть выпущены в обмен на деньги, оказанные услуги, личное имущество, недвижимость, векселя или другие обязательства по внесению денежных средств или имущества, а также использовать сочетание различных вариантов оплаты по решению коллегиального органа управления.

9.5 В соответствии с положениями данного Устава коллегиальный орган управления может выдавать акции любому лицу и в любом количестве, которое он сочтет целесообразным, в такое время и за такое вознаграждение, а также на таких условиях, которые коллегиальный орган управления определяет самостоятельно.

9.6 Условия выпуска акций, утвержденные коллегиальным органом управления (включая условия, которые будут периодически указываться в меморандуме), должны отвечать следующим требованиям:

9.6.1 Они должны соответствовать положениям данного Устава, лишаясь своей силы в случае нарушения любых положений данного Устава.

9.6.2 Они считаются неотъемлемой частью Устава и любых поправок и дополнений.

9.7 Перед тем, как выпускать любые акции, коллегиальный орган управления должен определить размер вознаграждения, за которое будут выпущены акции, а также убедиться в том, что такое вознаграждение будет справедливым и обоснованным по отношению к Компании и существующим акционерам. Вознаграждение, за которое выпускается акция, может принимать любую форму, включая оплату наличными, векселями, контрактами на будущие

услуги, недвижимым или личным имуществом или другими ценными бумагами.

9.8 Коллегиальный орган управления может отказать в принятии любой заявки на получение акций или принять любую заявку полностью или частично. Коллегиальный орган управления имеет право вернуть денежные средства, полученные по любой заявке, частично или полностью, в зависимости от того, будет ли заявка принята частично или полностью отклонена.

10. Управляющие акции

10.1 Компания выпускает на имя управляющего инвестициями акции, которые не подлежат выкупу. Все поступления от распределения управляющих акций должны храниться отдельно и быть идентифицируемыми отдельно от активов ячеек. Кроме того, такие акции должны полностью или частично формировать активы Фонда, не связанные с ячейками Компании.

10.2 Управляющие акции предоставляют их держателям следующие права:

10.2.1 Право голоса на собраниях акционеров, за исключением собраний акционеров ячейки;

10.2.2 Право на участие только в той части активов Фонда, которая относится к Управляющим акциям, не давая право на распределение дивидендов или избыточных активов Фонда;

10.2.3 В случае ликвидации компании обеспечиваются права, изложенные в разделе 49.

10.3 Преимущественные права, предусмотренные в Статье 55 Закона "О компаниях" в отношении выпуска акций, должны быть гарантированы в отношении управляющих акций.

11. Акции структурных подразделений

11.1 В соответствии с настоящим Уставом, меморандумом, доп. соглашениями и действующим законодательством акции ячеек должны выдаваться лицам, которые имеют отношение к конкретным ячейкам.

11.2 Кроме того, акции ячеек подлежат выкупу по выбору Компании и предоставляют держателям право на получение дивидендов, но не дают права голоса (за исключением случаев изменения прав, набора прав конкретной ячейки, к которой относится акция).

11.3 Акции ячеек выпускаются в именованном виде, при этом Фонд не обязан выпускать сертификаты акций в отношении акций ячеек. Фонд обязуется предоставлять акционерам ячеек отчеты об активах с указанием точного наименования соответствующей ячейки и точного количества (если имеется) акций, к которым она относится.

11.4 Акции ячеек предоставляют их держателям следующие права:

11.4.1 В случае ликвидации компании обеспечиваются права, изложенные в разделе 49;

11.4.2 Право на получение поступлений от Фонда в отношении акций ячеек в день, который коллегиальный орган управления определяет по своему усмотрению, а также в соответствии с данным Уставом и Соглашением о подписке.

11.5 В соответствии с разделом 59 Закона и положениями Устава все права, связанные с акциями, могут быть ограничены, изменены или дополнены в соответствии с условиями, на которых выпущена акция ячейки.

11.6 Все преимущественные права в отношении акций ячеек должны быть проигнорированы в соответствии со статьей 55 Закона. Коллегиальный орган имеет четкое право выпускать дополнительные акции ячеек в любое время в соответствии с правами на распространение, которые должны быть эквивалентны или предоставлять больше прав, чем акции ячеек, уже выпущенные Фондом.

12. Выборка средств

12.1 Выборка средств осуществляется путем направления уведомлений о выборке средств. Первая выборка средств должна быть произведена в дату закрытия первоначальной сделки или вскоре после нее (в соответствии с условиями доп. соглашения) для покрытия первичных расходов. Первая выборка средств производится в объеме, который коллегиальный орган управления сочтет разумным.

12.2 Акционеры ячеек должны предоставлять баланс своих обязательств по капитальным вложениям, получая уведомление о выборке средств, в котором должна быть указана сумма взноса, которую необходимо выбрать, а также срок погашения (который должен составлять не менее 10 рабочих дней).

12.3 Помимо выборки средств, предназначенных для оплаты платы за управление и первоначальных затрат, выборка средств производится только для целей инвестирования.

12.4 После завершения периода действия обязательств выборка средств не производится (в соответствии с условиями доп. с соглашения), за исключением случаев, когда выборка средств может быть произведена для

завершения контрактов, заключенных до этой даты:

12.4.1 для оплаты текущих операционных расходов и обязательств Фонда;

12.4.2 для оплаты комиссии за проведение транзакции;

12.4.3 для оплаты сборов за управление средствами;

12.4.4 для реализации последующих или дополнительных инвестиций в существующие объекты инвестиций.

12.5 При оплате Акционером ячейки любой части обязательств по капитальным вложениям, акционеру ячейки будут выданы полностью оплаченные акции ячейки в соответствии с Соглашением о подписке.

12.6 Коллегиальный орган управления может считать любого акционера ячейки лицом, не выполнившим обязательства, в ситуации, когда такой акционер не выполняет требования уведомления о выборке средств.

12.7 Невыполнение обязательств может привести к любому или всем из указанных последствий (по усмотрению коллегиального органа):

12.7.1 Принудительное обеспечение исполнения обязательств акционера, не выполнившего обязательство, путем реализации любых прав и средств правовой защиты, которые Фонд может иметь в отношении акционера, в том числе путем подачи судебного иска против акционера, не выполнившего обязательство;

12.7.2 Приостановление или прекращение права акционера, не выполнившего обязательство, на получение прибыли. В то же самое время акционер, не выполнивший обязательства, несет полную ответственность перед кредиторами Фонда, в пределах, разрешенных законодательством, а также в рамках суммы, подлежащей выплате акционером, не выполнившим обязательства, так, как если бы такого нарушения не было;

12.7.3 Приостановление или прекращение действия обязательств Акционера-нарушителя и права на осуществление будущих выплат в счет обязательств по капитальным вложениям;

12.7.4 Зачет сумм, которые в противном случае могли бы быть распределены акционеру, не выполнившему обязательства, в счет невыплаченной суммы обязательств по капитальным вложениям, указанной в уведомлении о выборке средств;

12.7.5 Запрет акционеру, не выполнившему обязательства, участвовать в последующем голосовании акционеров, собрании, даче согласия или принятии решения;

12.7.6 Конфискация акций ячеек в соответствии с разделом 19. Такая конфискация включает конфискацию всех доходов и выплат, объявленных, но не выплаченных, а также всех платежей, произведенных акционером, не выполнившим обязательства, в отношении таких акций ячеек.

12.8 Несмотря на любые действия, предпринятые коллегиальным органом управления в отношении такого акционера, в соответствии с разделом 12.7, акционер, не выполнивший обязательства, по-прежнему обязан произвести выплату следующих средств в Фонд (в зависимости от обстоятельств):

12.8.1 Необеспеченное финансированием обязательство;

12.8.2 Любые другие суммы, которые акционер обязан выплатить Фонду в соответствии с Уставом и Соглашением о подписке.

13. ПЕРЕДАЧА АКЦИЙ

13.1 Любая передача акций может производиться исключительно в порядке, предусмотренном Уставом.

13.2 Документ о передаче акций должен быть подписан передающим лицом и получателем или их представителями. Лицо, передающее акцию, остается владельцем акции до тех пор, пока имя получателя не будет внесено в отношении акции в реестр акционеров. Все документы о передаче акций после их регистрации могут быть сохранены Фондом.

14. Право директора отказать в регистрации перевода акций

14.1 Независимо от других положений Устава, коллегиальный орган управления может по своему усмотрению и без объяснения причин отказать в регистрации передачи любой акции любому лицу, независимо от того, является ли оно существующим акционером или нет, в следующих ситуациях:

14.1.1 В соответствии с требованиями действующего законодательства;

14.1.2 В ситуации, когда такая регистрация наложила бы на получателя обязательства перед Фондом, а

получатель не подписал документ, подтверждающий перевод акций;

14.1.3 В ситуации, когда акционер не произвел платеж в установленный срок любой суммы, подлежащей выплате по данной акции или в связи с ее выпуском, либо в соответствии с Уставом (включая любые выставленные требования);

14.1.4 В ситуации, когда получатель является несовершеннолетним или недееспособным лицом;

14.1.5 В ситуации, когда передача не сопровождается необходимыми подтверждающими документами и доказательствами, которые требует коллегиальный орган управления, подтверждающими право лица, передающего право на осуществление передачи акций;

14.1.6 В ситуации, когда преимущественные положения, содержащиеся в настоящем документе, не были соблюдены (если применимо);

14.1.7 В ситуации, когда коллегиальный орган управления, действуя добросовестно, принимает решение по своему собственному усмотрению о том, что регистрация передачи не отвечает интересам Фонда и (или) кого-либо из его акционеров.

14.2 Если коллегиальный орган управления отказывается зарегистрировать передачу акций, он обязан в течение двадцати восьми (28) рабочих дней с даты подачи документа о переводе направить получателю уведомление об отказе.

15. Уведомление о передаче и справедливая цена

15.1 Любой акционер, включая законного представителя усопшего акционера или правопреемника имущества обанкротившегося акционера, который желает продать или передать акцию, должен письменно уведомить коллегиальный орган управления о таком желании. Если уведомление охватывает несколько акций, не требуется составление отдельного уведомления в отношении каждой такой акции. Именно поэтому, лицо, направившее уведомление, не обязано продавать или передавать только часть акций, указанных в таком уведомлении. Такое уведомление является безотзывным. Лицо, направившее уведомление, соглашается с тем, что коллегиальный орган управления выступает в качестве агента лица, предлагающего передачу. Коллегиальный орган управления выступает в качестве агента, предлагая акции одним или несколькими лотами любому акционеру или акционерам Компании, включая руководство или одного из директоров Компании.

15.2 Стоимость продаваемых акцией должна соответствовать следующим условиям:

15.2.1 Такая стоимость должна быть согласована между стороной, направившей уведомление, и коллегиальным органом управления;

15.2.2 При отсутствии соглашения между указанными сторонами в течение 28 рабочих дней с момента получения коллегиальным органом управления такого уведомления, справедливая цена определяется лицом, назначенным сторонами совместно. При отсутствии соглашения любая из сторон может обратиться к судье в закрытом заседании с просьбой назначить арбитра. Арбитр или лицо, назначенное сторонами, должен подтвердить сумму, которая, по его мнению, является справедливой ценой за акцию.

15.3 После определения или согласования цены продаваемых акций в соответствии с положениями раздела 15.2, в зависимости от обстоятельств, коллегиальный орган управления обязан немедленно уведомить об этом всех акционеров, за исключением лица, желающего продать или передать такие акции. В уведомлении должны быть указаны количество и цена таких акций. Каждому акционеру, которому будет направлено уведомление, должно быть предложено в письменной форме уведомить коллегиальный орган управления в течение 21 рабочего дня с даты получения уведомления о своем желании приобрести акции с указанием максимального количества приобретаемых акций. После 21 рабочего дня с даты уведомления коллегиальный орган управления обязуется выполнить следующие действия:

15.3.1 Распределить такие акции между акционерами (при наличии более одного акционера), которые изъявили желание приобрести акции. Такое распределение должно быть выполнено пропорционально количеству акций, которыми они уже владеют.

15.3.2 Если имеется только один акционер, все акции должны быть проданы такому акционеру, при условии, что ни один акционер не обязан приобретать больше максимального количества акций, указанного в ответе этого акционера на такое уведомление.

15.3.3 В случае распределения акций, а также в ситуации, когда какой-либо акционер уведомляет о своем желании приобрести акции, сторона, желающая продать или передать такие акции или доли, должна передать такие акции или доли после уплаты указанной цены акционеру или акционерам, которые приобрели акции или согласились приобрести их. В случае невыполнения данного требования коллегиальный орган

управления имеет право истребовать и получить стоимость акций от имени стороны, желающей продать акции, после чего внести имя покупателя или покупателей в реестр акционеров в качестве владельцев указанных акций.

15.4 Если акции не реализованы в течение 60 дней с момента получения коллегиальным органом управления указанного выше уведомления в соответствии с разделом 15.3, лицо, желающее продать или передать акции, может, в соответствии с разделом 15.3, в течение 30 рабочих дней, продать такие акции любому лицу, не являющемуся акционером. При этом такое лицо не может продать лишь часть таких акций.

15.5 Лицо, желающее продать акции, не должно продавать их по цене, меньшей, чем цена, по которой акции были предложены для продажи акционерам в соответствии с положениями данного раздела, при этом каждая такая продажа подпадает под действие положений раздела 14.

16. Принудительная передача или погашение

16.1 Коллегиальный орган управления имеет право по своему собственному усмотрению потребовать (путем направления письменного уведомления) выкупа любых акций ячеек или их части, принадлежащих акционеру, а также потребовать от акционера передать все принадлежащие ему акции лицу, обладающему соответствующей квалификацией или правом владения ими, если коллегиальный орган управления принимает одно из следующих решений:

16.1.1 Решение о том, что акции принадлежат физическому лицу, и такое владение может, по мнению коллегиального органа управления, привести к неблагоприятным налоговым или нормативным последствиям для Фонда или любого из его акционеров;

16.1.2 Решение о том, что владение акциями является незаконным или может нанести ущерб бизнесу или репутации Фонда, управляющего инвестициями, доверительного управляющего или администратора.

17. Право залога

17.1 Фонд имеет первоочередное право удержания и залога в отношении любой Акции (не являющейся полностью оплаченной акцией) на все денежные средства, независимо от того, выплачиваются они в настоящее время или нет, востребованы или подлежащие выплате, на дату, установленную условиями выпуска такой акции или в соответствии с ними. Кроме того, Фонд имеет преимущественное право удержания на каждую акцию (за исключением полностью оплаченной акции), зарегистрированную на имя акционера, будь то единолично или совместно с любым другим лицом, в отношении всех долгов и обязательств такого акционера или его имущества в Фонде, независимо от того, возникли ли они до или после уведомления Фонда об интересах любого лица, не являющегося Акционером, или после его изменения, и независимо от того, наступило ли время для их выплаты или погашения, и независимо от того, являются ли они совместными долгами или обязательствами такого акционера или его имущества и любого другого лица. Право залога на акцию распространяется на все дивиденды, выплачиваемые по ней. Коллегиальный орган управления может в любой момент, как в целом, так и в любом конкретном случае, отказаться от права залога или объявить, что на любую акцию полностью или частично не распространяются положения данного раздела.

17.2 Фонд может продать, по усмотрению коллегиального органа управления, любую акцию, на которую у Фонда есть право залога, но продажа производится только в том случае, если не будет выплачена сумма, которая привела к реализации права залога, а также до истечения четырнадцати (14) рабочих дней с момента письменного уведомления, направленного владельцу акции с указанием и требованием выплаты суммы, подлежащей выплате, и уведомлением о намерении продать акцию в случае невыплаты такой суммы.

17.3 Чистая выручка от продажи Фондом любых акций, на которые у Фонда есть право залога, должна быть использована для оплаты или погашения долга или обязательств, в отношении которых существует право залога, в той мере, в какой они подлежат выплате в настоящее время, а любой остаток должен быть (при условии наличия права залога в отношении долгов или обязательств, не подлежащих оплате в настоящее время, которые существовали в отношении акции до ее продажи) выплачен лицу, которое было владельцем Акции непосредственно перед такой продажей. Для осуществления продажи акций коллегиальный орган управления может уполномочить такое лицо передать проданную акцию покупателю. Покупатель должен быть зарегистрирован в качестве владельца Акции, но такой покупатель не обязан следить за использованием средств, вырученных за покупку, при этом никакие нарушения или недействительность процедур, связанных с продажей, не должны влиять на его право собственности на акцию.

18. Требование об уплате взноса за акции

18.1 Коллегиальный орган управления может периодически, по своему усмотрению, обращаться к Акционерам с требованием об уплате взноса за акции, которое он сочтет необходимым, в отношении любой суммы, невыплаченной по их акциям и непредусмотренной условиями выпуска, подлежащей выплате в установленный срок. При этом каждый акционер обязан, при условии получения уведомления с указанием времени и места платежа не менее чем за

четырнадцать (14) рабочих дней, внести в Фонд указанную сумму в указанное время и в указанном месте. Требование об уплате взноса за акции может быть отменено или отложено по решению коллегиального органа управления.

18.2 Требование об уплате взноса за акции может быть оплачено в такое время и в таком размере, которые определяет коллегиальный орган управления.

18.3 Совладельцы акции несут солидарную ответственность за оплату всех связанных с ней требований об уплате взноса за акции.

18.4 Если сумма требования об уплате взноса за акции не выплачивается в установленный для ее выплаты срок или раньше него, лицо, с которого причитается сумма, выплачивает проценты на эту сумму с момента, назначенного для ее выплаты, до момента фактической выплаты по ставке, не превышающей 10% годовых по решению коллегиального органа управления. Коллегиальный орган управления может полностью или частично отказаться от любых процентов, выплачиваемых в соответствии с данным разделом.

18.5 Любая сумма, которая в соответствии с условиями выпуска акции становится подлежащей выплате в момент выпуска или в любое установленное время, или в соответствии с условиями выпуска, считается должным образом оплаченной и подлежащей выплате в тот момент, когда направляется требование об уплате взноса за акции. В случае отсутствия оплаты все положения данного Устава, касающиеся выплаты процентов, права залога и другие положения применяются так, как если бы сумма была выплачена в результате получения требования об уплате взноса за акции.

18.6 В момент выпуска акций коллегиальный орган управления может проводить различия между владельцами в отношении суммы требований, подлежащих оплате, и сроков оплаты.

19. Конфискация акций

19.1 В ситуации, когда акционер не оплачивает требование об уплате взноса за акции или любую часть требования, за которые он несет ответственность, в назначенное для оплаты время, коллегиальный орган управления может в любое время после этого направить такому акционеру уведомление с требованием выплатить невыплаченную сумму вместе с любыми процентами, которые могли быть начислены.

19.2 В уведомлении, в соответствии с положениями раздела 19.1, должен быть указан день, наступающий не ранее чем через четырнадцать (14) рабочих дней с даты вручения уведомления, в который или до которого должен быть произведен платеж, предусмотренный уведомлением, и должно быть указано, что в случае неуплаты в срок, акции могут быть конфискованы.

19.3 Если требования такого уведомления не будут выполнены, любая акция, в отношении которой было направлено уведомление, может быть конфискована в любое время до того, как будет произведена требуемая выплата. Такое решение принимает коллегиальный орган управления. Конфискация затрагивает все дивиденды, проценты, прибыли, выплаты и бонусы, объявленные в отношении конфискованной акции и фактически не выплаченные до момента конфискации.

19.4 Конфискованная акция может быть продана или иным образом отчуждена на таких условиях и таким образом, которые коллегиальный орган управления по своему собственному усмотрению сочтет целесообразными, и в любое время до продажи или отчуждения конфискация может быть отменена на таких условиях, которые коллегиальный орган управления сочтет целесообразными. Если конфискованная акция продается в течение двенадцати (12) месяцев с даты конфискации, остаток (если таковой имеется) от продажи после оплаты всех издержек, связанных с такой продажей или любой попыткой продажи, а также все суммы, причитающиеся в отношении конфискованной акции, и проценты по ним должны быть выплачены лицу, у которого была изъята такая акция.

19.5 Лицо, акция которого была конфискована, перестает быть акционером в отношении конфискованной акции, но сохраняет обязательство выплатить Фонду все суммы, которые на момент конфискации подлежали выплате таким лицом Фонду в отношении этой акции. Данное обязательство прекращается в тот момент, когда Фонд получит выплату всех причитающихся сумм в полном объеме.

19.6 Письменное уведомление о том, что автор заявления является директором Фонда и что акция была надлежащим образом конфискована на дату, указанную в уведомлении, является убедительным подтверждением факта изъятия акции для всех лиц, которые заявляют о своих правах на акцию.

19.7 Кроме того, Фонд может получить вознаграждение (если имеется), выплаченное за акцию при ее продаже или отчуждении, а также может осуществить перевод акции в пользу лица, которому эта акция продана или отчуждена, после чего такое лицо регистрируется в качестве владельца акции, но такой покупатель не обязан следить за использованием средств, вырученных за покупку, при этом никакие нарушения или недействительность процедур, связанных с продажей, не должны влиять на его право собственности на акцию.

20. Переход прав на акции

20.1 В случае смерти акционера оставшийся в живых совладелец или совладельцы, а также распорядитель наследственного имущества, если усопший был единственным владельцем, являются единственными лицами, признанными Фондом как имеющие какие-либо права на акции. Тем не менее, ни одно из положений данного документа не освобождает имущество усопшего акционера (единоличного или совместно владеющего акциями) от любой ответственности в отношении любой акции, принадлежавшей такому акционеру единолично или совместно с другими лицами. В соответствии с условиями данного раздела распорядитель имущества — это такое лицо, которое коллегиальный орган управления может по своему усмотрению определить в качестве лица, признанного Фондом для реализации положений данного раздела.

20.2 Любое лицо, получившее право на получение права собственности в связи со смертью акционера или иным образом в силу применимого законодательства, может, при условии, что это предусмотрено данным разделом, а также при представлении достаточных доказательств, самостоятельно зарегистрироваться в качестве владельца Акции или принять решение о том, что третье лицо будет зарегистрировано в качестве получателя таких акций.

20.2.1 В ситуации, когда лицо, получившее такое право, решит зарегистрироваться самостоятельно, оно должно доставить или направить в Фонд письменное уведомление за своей подписью о том, что оно принимает такое решение. Заявление такого лица о регистрации в качестве акционера для любых целей будет рассматриваться как передача акций умершего, недееспособного или обанкротившегося акционера.

20.2.2 Если такое лицо решит зарегистрировать своего представителя, то такое лицо должно подтвердить свое назначение подписанием документа о передаче акций в пользу избранного представителя.

20.3 Все ограничения и положения данного Устава, касающиеся перехода права собственности в соответствии с разделом 15, не применяются к любому переходу, разрешенному разделом 16, но каждый такой переход подпадает под действие раздела 14.

20.4 Лицо, которое получило акции в результате смерти Акционера или иным образом в силу применимого законодательства, имеет право на получение любых дивидендов или других денежных средств (при условии представления достаточных доказательств для коллегиального органа управления), а также может отказаться от выплаты любых дивидендов или других денежных средств. При этом такое лицо не имеет права получать уведомления о собраниях акционеров, присутствовать на них или голосовать на них, а также, за исключением случаев, указанных выше, осуществлять в отношении этой акции какие-либо права или привилегии акционера до тех пор, пока оно не будет зарегистрировано как держатель акции.

21. Покупка или приобретение собственных акций

21.1 В соответствии со статьей 68 Закона Фонду прямо разрешается, при условии одобрения коллегиальным органом управления, приобретать собственные акции на таких условиях, которые коллегиальный орган управления может определить по своему усмотрению, при условии, что такая покупка всегда осуществляется в соответствии с нормами действующего законодательства.

21.2 В случае соблюдения всех ограничений или условий, установленных нормами действующего законодательства, Фонду должно быть прямо разрешено владеть акциями, приобретенными им в соответствии со статьями 68 или 110 Закона.

21.3 Фонд не должен приобретать или выкупать собственные акции, если в результате такого приобретения или выкупа в обращении больше не будет свободных акций, кроме конвертируемых или подлежащих погашению акций.

22. Сертификаты акций

22.1 В соответствии с положениями данного раздела Фонд может выдать каждому акционеру сертификат на акции с указанием принадлежащих ему акций.

22.2 В случае, когда акцией совместно владеют несколько лиц, выдача сертификата на акции одному из нескольких совладельцев считается достаточной.

22.3 Кроме того, любой акционер, получающий сертификат на акцию, обязан возместить убытки и освободить Компанию и ее должностных лиц от любых убытков или ответственности, которые связаны с противозаконным или мошенническим использованием такого сертификата, а также с заявлениями, сделанными держателями такого сертификата.

22.4 Если сертификат на акции поврежден, уничтожен или утерян, он может быть восстановлен после предъявления поврежденного сертификата при наличии доказательств его утраты или уничтожения вместе с возмещением ущерба, которое может потребовать Фонд.

23. Собрания акционеров

23.1 Собрания и письменные резолюции

23.1.1 Коллегиальный орган управления проводит собрания, а Фонд проводит ежегодные заседания в соответствии с Законом в такое время и в таких местах, которые назначает коллегиальный орган управления. Коллегиальный орган управления может, когда сочтет это целесообразным, и обязан, когда этого требует Закон, созывать собрания акционеров, за исключением собраний, касающихся акционеров ячеек (структурных подразделений).

23.1.2 Все решения, которые могут быть приняты на собраниях акционеров или на отдельном собрании конкретной ячейки, должны быть выполнены в письменной форме и подписаны акционерами (или владельцами акций ячейки), которые на дату уведомления о решении в письменной форме владеют не менее чем 75% голосов, которые должны были быть поданы за эту резолюцию. Данное решение в письменной форме может быть подписано Акционером или его доверенным лицом, а в случае Акционера, являющегося юридическим лицом, его представителем. Может быть оформлено любое нужное количество экземпляров такого решения.

23.1.3 Решение в письменной форме, принятое в соответствии с данным разделом, имеет такую же силу, как если бы оно было принято Фондом на собрании акционеров или, если применимо, собранием акционеров ячейки, в зависимости от обстоятельств.

23.2 Уведомление о собраниях

23.2.1 Письменное уведомление о времени и месте проведения собрания акционеров должно быть направлено каждому акционеру, имеющему право на получение уведомления о собрании акционеров, а также каждому директору, инвестиционному менеджеру, секретарю и аудитору Компании не менее чем за 14 дней до дня его проведения.

23.2.2 При расчете сроков не учитывается день, в который оно вручено или считается врученным, а также день, в который оно направлено. В уведомлении должны быть указаны место, день и время проведения собрания, а также характер деловых вопросов, которые будут решаться на собрании, чтобы обеспечить акционеру возможность сформулировать мотивированное суждение по этому вопросу. Кроме того, оно должно содержать текст специальной резолюции, которая будет представлена собранию.

23.2.3 Любые нарушения или ошибки в уведомлении о проведении собрания могут быть проигнорированы, если все акционеры, имеющие право присутствовать на собрании и голосовать на нем, явятся на собрание, не имея возражений по поводу таких нарушений или ошибок, при условии единогласного отказа всех акционеров принимать такие нарушения или ошибки во внимание.

23.2.4 В ситуации, когда собрание акционеров созывается в более короткие сроки, чем указано в настоящей статье, оно считается созванным надлежащим образом, если с этим согласны все акционеры, имеющие право присутствовать на нем и голосовать.

23.2.5 Непреднамеренное непредоставление уведомления о собрании акционеров или (в случаях, когда вместе с уведомлением рассылаются доверенности) непреднамеренное непредоставление уведомления о собрании или такой доверенности любому лицу, имеющему право на получение такого уведомления, не может быть причиной для аннулирования результатов такого собрания.

23.2.6 Коллегиальный орган управления может отменить или отложить собрание акционеров после того, как оно было созвано, и уведомление о такой отмене или переносе должно быть направлено в соответствии с настоящим Уставом всем Акционерам, имеющим право на уведомление об отмененном или отложенном собрании, с указанием того, на какую дату переносится собрание.

23.3 Избрание председателя на собраниях акционеров

23.3.1 В ситуации, когда руководство Компании назначило председателя коллегиального органа управления и такой председатель присутствует на собрании акционеров, он председательствует на собрании акционеров.

23.3.2 В ситуации, когда председатель коллегиального органа управления не был избран или не присутствует на собрании акционеров в течение 15 минут после времени, назначенного для начала собрания, присутствующие представители руководства Компании должны назначить председателя собрания акционеров из числа присутствующих лиц.

23.3.3 Если ни один из представителей руководства не желает выступать в качестве председателя или если ни один из таких представителей не появился на собрании акционеров в течение 15 минут после назначенного для проведения собрания времени, присутствующие акционеры могут выбрать одного из акционеров в качестве председателя собрания акционеров.

23.4 Способы проведения собраний акционеров и обеспечение кворума

23.4.1 Обеспечение кворума является обязательным условием проведения собрания акционеров. В то же самое время отсутствие кворума не препятствует назначению или избранию председателя, что не должно рассматриваться как часть собрания акционеров. Если иное не предусмотрено настоящим Уставом, по крайней мере один акционер, присутствующий лично или по доверенности и имеющий право голоса, может составлять кворум для любых целей.

23.4.2 Если в течение тридцати (30) минут (или более длительного времени, которое председатель собрания может назначить) после назначенного для проведения собрания времени кворум отсутствует, собрание акционеров должно быть распущено. В любом другом случае собрание акционеров переносится на другой день, другое время и в другое место, которые могут быть определены председателем собрания. В ходе перенесенного собрания один акционер, присутствующий лично или по доверенности и имеющий право голоса, составляет кворум.

23.4.3 Собрание акционеров может проводиться с использованием телефонных, электронных или иных средств связи (в том числе по телефону или посредством видеосвязи), которые позволяют всем лицам, участвующим в собрании, поддерживать связь друг с другом, при этом такой формат собрания равнозначен собранию акционеров с личным присутствием.

23.5 Голосование

23.5.1 За исключением случаев, когда Законом или положениями Устава предусмотрено требование о большем количестве голосов, любой вопрос, предложенный для рассмотрения на собрании акционеров, должен решаться простым большинством поданных голосов.

23.5.2 На любом собрании акционеров решение, выносимое на голосование собрания, принимается поднятием рук, голосованием вслух или путем подсчета голосов, полученных в виде электронных записей, за исключением случаев, когда это требуется по принципу "одна акция – один голос", и данное требование озвучивает:

23.5.2.1 председатель собрания;

23.5.2.2 не менее пяти (5) акционеров, имеющих право голоса на собрании;

23.5.2.3 любой акционер или акционеры, присутствующие лично или через представителя, представляющие не менее десяти процентов (10%) от общего числа голосующих акционеров, имеющих право голоса на таком собрании;

23.5.2.4 акционер или акционеры, присутствующие лично или через представителя, владеющие акциями Фонда, дающими право голоса на таком собрании, и общая сумма выплаченных средств составляет не менее десяти процентов (10%) от общей суммы, выплаченной за все акции, дающие такое право.

23.5.3 Заявление на проведение голосования по принципу "одна акция – один голос" может быть отозвано лицом или любым из лиц, подавших ее, в любое время до объявления результатов. За исключением требований о проведении голосования по принципу "одна акция – один голос" заявление председателя о том, что резолюция, принятая поднятием рук или путем голосования вслух, или путем подсчета голосов, полученных в виде электронных записей, была принята единогласно или большинством голосов, не была принята большинством голосов или была отклонена, является заявлением председателя о том, что решение принято поднятием рук или путем голосования вслух, или путем подсчета голосов, полученных в виде электронных записей. Данное заявление является окончательным и неоспоримым, и соответствующая запись в журнале Фонда является неоспоримым доказательством данного факта без указания количества или доли голосов, поданных за или против такого решения.

23.5.4 Если голосование проведено надлежащим образом, то его результат считается решением собрания, на котором проводится голосование.

23.5.5 Голосование по вопросу избрания председателя или по вопросу о перерыве в работе должно быть проведено немедленно. Голосование по принципу "одна акция – один голос", запрошенное по любому другому вопросу, должно быть проведено либо немедленно, либо в такое время и в таком месте, которые будут указаны председателем. В уведомлении о проведении голосования по принципу "одна акция – один голос" нет необходимости (если только председатель не принял другое решение).

23.5.6 Запрос на проведение голосования по принципу "одна акция – один голос" не должен препятствовать продолжению собрания (или осуществлению любых других действий), за исключением вопроса, который требует голосования по принципу "одна акция – один голос". Такой запрос может быть отозван в любое время до момента закрытия собрания или проведения голосования по принципу "одна акция – один голос", в зависимости от того, что наступит ранее.

23.5.7 В ходе голосования по принципу "одна акция – один голос" голоса могут подаваться как лично, так и через представителя. При проведении голосования по принципу "одна акция – один голос" голоса подсчитываются в соответствии с голосами, связанными с акциями каждого акционера, присутствующего лично или по доверенности и участвующего в голосовании.

23.5.8 Лицу, которое имеет право более чем на один голос в опросе, необязательно использовать все свои голоса или отдавать все голоса, которые оно использует, за один вариант.

23.5.9 В случае равного количества голосов на собрании акционеров, будь то поднятием рук, голосованием вслух или подсчетом голосов, полученных в виде электронных записей, или путем голосования по принципу "одна акция – один голос", председатель не имеет права решающего голоса. В такой ситуации резолюция не принимается.

23.5.10 В случае совместного владения акцией голос основного владельца, который подает заявку на участие в голосовании как лично, так и по доверенности, принимается во внимание, за исключением голосов других совместных владельцев. Основной владелец определяется порядком расположения имен в списке акционеров.

23.5.11 Если коллегиальный орган управления не примет иного решения, ни один акционер не будет иметь права голоса на собрании акционеров до тех пор, пока не будут выплачены все требования или другие суммы, подлежащие выплате им в настоящее время в отношении акций Фонда.

23.6 Доверенные лица

23.6.1 Акционер может воспользоваться правом голоса, присутствуя как лично, так и через доверенное лицо. Документ о назначении доверенного лица должен быть составлен в письменной форме назначающим лицом или его адвокатом, уполномоченным им в письменной форме, или, если назначающим лицом является юридическое лицо, либо скреплен его печатью, либо оформлен должностным лицом, адвокатом или другим лицом, уполномоченным подписать такую доверенность.

23.6.2 Любой акционер может назначить доверенное лицо на конкретное собрание акционеров и перенесенные собрания акционеров, а также может назначить доверенное лицо на определенный срок, направив уведомление в Фонд по зарегистрированному адресу или по другому адресу, определенному коллегиальным органом управления.

23.6.3 В соответствии с положениями данного раздела документ о назначении доверенного лица вместе с другими сопроводительными документами (по требованию коллегиального органа управления) должен быть доставлен в зарегистрированный офис (или такое место, которое указано в уведомлении о созыве собрания или в уведомлении о переносе собрания, а также в любом другом письменном уведомлении), по крайней мере, за двадцать четыре (24) часа до момента проведения соответствующего заседания или перенесенного заседания, на котором лицо, указанное в документе, планирует голосовать. Если голосование по принципу "одна акция – один голос" проводится сразу же после проведения собрания или перенесенного собрания, или до времени, назначенного для проведения голосования по принципу "одна акция – один голос", или, в случае принятия решения в письменной форме, до даты вступления в силу решения в письменной форме, доверенность считается недействительной.

23.6.4 Доверенности должны быть представлены в простой и понятной форме, определенной коллегиальным органом управления. При этом коллегиальный орган управления должен направить вместе с уведомлением о собрании или резолюции формы доверенностей для использования на таком собрании или в связи с такой резолюцией. В соответствии с данным Уставом доверенность дает право требовать проведения голосования по принципу "одна акция – один голос" или присоединиться к его проведению, выступать на собрании и голосовать по любой поправке к резолюции, представленной в письменном виде, или по поправке к резолюции, вынесенной на рассмотрение собрания. Доверенность, если в ней не указано иное, действительна как для любого собрания акционеров, так и для всех перенесенных собраний.

24. Назначение и отстранение директоров

24.1 В штате Фонда должны работать не менее двух (2) директоров, или такое количество директоров, которое Фонд может определить резолюцией. В соответствии с Законом и данным Уставом директора избираются или назначаются обычной резолюцией и исполняют свои обязанности в течение срока, который определяется руководством, или до момента завершения очередного ежегодного собрания, следующего за их назначением.

24.2 Фонд может увеличить максимальное число директоров, приняв обычную резолюцию. Одно или несколько вакантных мест в коллегиальном органе управления на любом собрании акционеров считаются случайными вакантными местами в рамках данного Устава. Невзирая на полномочия Фонда назначать любое лицо на должность Директора обычной резолюцией в соответствии с любым из положений настоящего Устава, коллегиальный орган

управления, при условии сохранения кворума директоров, имеет право в любое время назначать любое лицо на должность Директора, чтобы заполнить вакантную позицию.

24.3 Директор занимает свой пост до тех пор, пока не будет отстранен от должности специальной резолюцией или не прекратит исполнять свои обязанности в соответствии с Законом.

25. Отставка и дисквалификация директоров

25.1 Директор должен освободить свой пост в случае наступления любого из следующих событий:

25.1.1 Когда директор подает в отставку со своего поста путем письменного уведомления, направленного по зарегистрированному адресу или в ходе заседания коллегиального органа управления;

25.1.2 Когда директор теряет дееспособность или страдает от серьезного заболевания, касающегося психического здоровья. В такой ситуации коллегиальный орган управления принимает решение об освобождении его от должности;

25.1.3 Когда директор признан банкротом по законам любой страны;

25.1.4 Когда директору по закону запрещено быть директором;

25.1.5 Когда директор перестает быть директором в силу Закона или отстраняется от должности в соответствии с положениями данного Устава.

26. Заместители директора

26.1 Директор может назначить любое лицо (включая другого директора) своим заместителем (здесь и далее именуемым "Заместитель директора"), а также может отозвать такое назначение. Любое назначение или отстранение от должности заместителя директора осуществляется Директором путем направления письменного уведомления о назначении или отстранении от должности секретарю по адресу зарегистрированного офиса, подписанного таким Директором. Данное уведомление вступает в силу немедленно в момент получения или в другую дату, указанную в этом уведомлении. Любой заместитель директора может быть отстранен от должности по решению коллегиального органа управления. При соблюдении вышеуказанных условий должность заместителя директора сохраняется до следующих ежегодных выборов директоров или, если это произойдет раньше, до даты, когда назначивший заместителя директор теряет пост директора. Заместитель директора может уже быть директором и может выступать в качестве заместителя более чем одного директора.

26.2 Заместитель директора имеет право получать уведомления обо всех собраниях директоров, присутствовать на них, входить в кворум и голосовать на любом таком собрании, на котором лично не присутствует Директор, которого он замещает, и, как правило, выполнять все функции любого директора, которого он замещает.

26.3 Любое лицо, действующее в качестве заместителя директора (за исключением полномочий по назначению заместителя и вознаграждению), во всех отношениях подчиняется положениям настоящего Устава, касающимся директоров, и самостоятельно несет ответственность перед Фондом за свои действия и неисполнение обязательств и не считается агентом директора, заместителем которого он выступает. Заместителю директора могут быть оплачены расходы, и он имеет право на возмещение расходов Фондом в том же объеме, как если бы он занимал пост директора. Любое лицо, исполняющее обязанности заместителя директора, имеет один голос от имени директора (в дополнение к собственному голосу, если он также является директором). Подпись заместителя директора под любым письменным решением коллективного органа управления или комитета, за исключением случаев, когда условиями его назначения предусмотрено иное, имеет такую же силу, как и подпись Директора или директоров, по отношению к которым он является заместителем.

27. Вознаграждение и расходы директоров

27.1 Сумма и размер вознаграждения и комиссионных вознаграждений директоров определяется обычным решением, а при отсутствии такого решения - решением коллегиального органа на периодической основе.

27.2 Каждому директору могут быть оплачены разумные транспортные расходы, проживание в гостинице и непредвиденные расходы при посещении заседаний коллективного органа управления или комитетов, созданных в соответствии с настоящим Уставом, или собраний акционеров. Кроме того, директору должны быть оплачены все расходы, понесенные им в ходе выполнения профессиональных обязанностей и работы на Фонд.

28. Интересы директоров

28.1 Директор может занимать любую другую должность или место в Фонде (за исключением должности аудитора) одновременно со своей должностью Директора в течение такого периода и на таких условиях, которые могут быть определены коллегиальным органом управления, и в связи с этим ему может выплачиваться дополнительное вознаграждение (в формате заработной платы, комиссионных, участия в прибыли или иным образом), размер которого определяет коллективный орган управления, и которое выплачивается дополнительно к вознаграждениям,

предусмотренным другими разделами данного Устава.

28.2 Как Директор, так и его юридическое лицо, могут вести профессиональную деятельность от имени Фонда (за исключением роли аудитора). Директор и его юридическое лицо могут претендовать на такое же вознаграждение, как и другие лица, не занимающие пост Директора.

28.3 В соответствии с положениями действующего законодательства Директор, независимо от занимаемой должности, может быть стороной или иным образом заинтересован в любой сделке или соглашении с Фондом, или в котором Фонд заинтересован иным образом, а также быть директором или другим должностным лицом Фонда, нанятым им, или стороной любой сделки или соглашения, в которых Фонд заинтересован иным образом. При этом Директор имеет следующие права:

28.3.1 Голосовать по любому вопросу, относящемуся к сделке, при условии, что он, если это необходимо, заявит о характере своей заинтересованности при первой же возможности на заседании Совета директоров или направит уведомление в письменном виде в соответствии с требованиями действующего законодательства;

28.3.2 Присутствовать на собрании директоров, на котором обсуждаются вопросы, связанные с такой сделкой, и быть включенным в число директоров, присутствующих на собрании для обеспечения кворума;

28.3.3 Подписывать документы, относящиеся к сделке, от имени Фонда;

28.3.4 Выполнять любые другие действия в качестве директора в связи со сделкой, как если бы директор не был заинтересован в этой сделке.

28.4 В соответствии с требованиями действующего законодательства уведомление директора о том, что он является директором или должностным лицом или имеет интерес к какому-либо лицу и должен рассматриваться как заинтересованный в любой сделке или соглашении, заключенном с этим лицом, является достаточным заявлением в отношении руководства Фонда.

29. Полномочия и обязанности коллегиального органа управления

29.1 В соответствии с требованиями законов, Устава и нормативных документов Фонда коллегиальный орган управления управляет деятельностью Фонда и может оплачивать все расходы, связанные с учреждением и регистрацией Фонда, а также может осуществлять все полномочия Фонда. Любые изменения в настоящем Уставе и любые документы не отменяют действия любого предыдущего решения коллегиального органа управления, которое было бы действительным, если бы такое изменение не было внесено или такой документ не был бы принят.

29.2 Коллегиальный орган управления может осуществлять все полномочия Фонда, за исключением тех полномочий, которые в соответствии с законом или настоящим Уставом должны осуществляться акционерами.

29.3 Коллегиальный орган управления от имени Фонда может предоставлять льготы (в формате премий, пенсий или иным образом) любому лицу, включая любого директора или бывшего директора, которые занимали административную должность или работали в Фонде, и может вносить взносы в любой фонд и выплачивать страховые взносы за приобретение или предоставление любых вознаграждений, пенсий или других вариантов поощрения или страхования такого лица.

29.4 Коллегиальный орган управления может периодически назначать одного или нескольких членов на должности управляющих директоров, дополнительного управляющего директора или помощника управляющего директора или на любые другие должности в Фонде на такой период и на таких условиях, которые коллегиальный орган управления считает нужными. Коллегиальный орган управления может изменить или отозвать такие назначения. Обратите внимание, что отмена такого назначения не влияет на любые требования о возмещении ущерба, которые такой Директор может предъявить Фонду или Фонд может предъявить такому Директору за любое нарушение договора об оказании услуг между ним и Фондом, которое может быть связано с таким отзывом или отменой. Любое назначенное таким образом лицо может получать вознаграждение (в виде заработной платы, комиссионных, участия в прибыли или иным образом), которое может быть определено коллегиальным органом управления (в дополнение к вознаграждению в качестве директора или вместо него).

30. Делегирование полномочий коллегиального органа управления

30.1 Руководство Фонда может в любое время использовать доверенность, чтобы назначить другую компанию, фирму, физическое лицо или группу лиц, независимо от того, назначены ли они прямо или опосредованно директорами Компании, в качестве доверенных лиц Фонда, предоставляя любой набор полномочий и ограничений. При этом срок и условия предоставления таких полномочий определяются руководством Фонда самостоятельно. Обратите внимание, что такие доверенности могут содержать положения, определяющие формат работы третьих лиц с такими должностными лицами, определяющие перечень доступных полномочий таких доверенных лиц, а также делегирующие определенные права и обязанности, связанные с исполнением их профессиональных обязанностей.

Такое доверенное лицо, если это разрешено доверенностью, может совершать любое действие, акт или подписывать документы от имени Фонда.

30.2 Коллегиальный орган управления может поручить и наделить любой комитет директоров, директора, должностное лицо, служащего или любое другое лицо любыми полномочиями и ограничениями, которые он сочтет целесообразными. Коллегиальный орган управления может самостоятельно менять перечень таких полномочий, при этом такое решение не будет касаться лица, которое добросовестно исполняет свои обязанности.

30.3 Коллегиальный орган управления, который делегирует полномочия в соответствии с настоящим разделом, несет ответственность за осуществление доверенным лицом таких полномочий, как если бы эти полномочия осуществлялись коллегиальным органом управления.

30.3.1 Данное правило не действует в ситуации, когда у коллегиального органа управления есть достаточные основания полагать, что доверенное лицо будет неукоснительно соблюдать все положения Устава и действовать в соответствии с поручением коллегиального органа.

30.3.2 Коллегиальный орган управления использовал разумные и достаточные меры контроля выполнения доверенным лицом своих обязанностей.

31. Регламент коллегиального органа управления

31.1 Коллегиальный орган управления может регламентировать свои заседания так, как считает нужным. Директора могут избрать одного из своих членов председателем коллегиального органа управления, а также определить срок, в течение которого он будет занимать эту должность. Если председатель не избран или не присутствует в течение пятнадцати (15) минут после времени, назначенного для начала заседания, присутствующие директора могут выбрать одного из своих членов в качестве председателя заседания.

31.2 Директор или сотрудник Фонда по просьбе Директора может созвать заседание коллегиального органа управления, направив уведомление в соответствии с положениями данного раздела. Такое уведомление должно быть разослано каждому директору, находящемуся на Маврикии, а в уведомлении должны быть указаны дата, время и место проведения встречи, а также вопросы, подлежащие обсуждению. Несмотря на положения раздела о правилах направления уведомлений, собрание директоров, проведенное в нарушение этого пункта, считается действительным, если большинство директоров, имеющих право голоса на собрании, отказались от получения уведомления о проведении собрания.

31.3 Собрание акционеров может быть проведено одним из следующих образов:

31.3.1 Несколькими директорами, составляющими кворум, которые собираются в месте, в день и время, назначенные для проведения собрания;

31.3.2 Посредством аудио- или видеосвязи, с помощью которой все директора, участвующие в собрании и составляющие кворум, могут одновременно слышать друг друга на протяжении всего собрания.

31.4 Кворум для проведения заседания коллегиального органа управления определяется коллегиальным органом. Если он не установлен, то кворумом считается простое большинство директоров. При отсутствии кворума запрещается рассматривать любые вопросы о деятельности Фонда.

31.5 Каждый директор имеет один голос. Председатель не имеет права решающего голоса. Решение совета директоров считается принятым, если с ним согласны все присутствующие директора, которые не имеют возражений, а также в ситуации, когда за него отдано большинство голосов. Считается, что директор, присутствующий на собрании коллегиального органа управления, согласился с решением и проголосовал за него, за исключением случаев, когда такой директор явно не согласен с таким решением или голосует против него.

31.6 Решение, одобренное большинством директоров на момент, когда они имеют право на получение уведомления о собрании, и принятое в виде одного или нескольких документов в письменной форме или посредством телефонной связи, телеграммы, телеграфного сообщения или других электронных средств связи, имеет такую же силу, как решение, которое было принято очно на общем собрании директоров, при этом направление уведомления не является обязательным. Такое решение может состоять из нескольких документов (включая факсимильную связь или другие аналогичные средства связи в аналогичной форме), каждый из которых подписан или одобрен одним или несколькими директорами.

31.7 Все действия, совершенные коллегиальным органом управления, комитетом или любым лицом, действующим в качестве директора или члена комитета, или любым лицом, должным образом уполномоченным коллегиальным органом управления или комитетом, являются обязательными, даже несмотря на то, что впоследствии обнаруживается, что при назначении члена коллегиального органа управления или комитета были допущены ошибки, а также лица, принявшие то или иное решение, были освобождены от должности.

32. Чистая стоимость активов предприятия

32.1 Чистая стоимость активов ячейки равна стоимости активов ячейки за вычетом всех обязательств ячейки, относящихся к этой ячейке, рассчитанных в соответствии с решением Директоров.

32.2 Считается, что активы Фонда и (или) ячейки включают в себя:

32.2.1 Все наличные денежные средства в кассе, все кредитные средства, все депозиты и все требования о выплате и любые начисленные по ним проценты;

32.2.2 Все счета, векселя до востребования, простые векселя и дебиторская задолженность;

32.2.3 Все облигации, срочные векселя, акции, ценные бумаги, долговые расписки, долговые паи, права на подписку, ордера, опционы и другие инвестиции и ценные бумаги, принадлежащие Фонду и (или) ячейке или приобретенные по контракту, за исключением прав и ценных бумаг, выпущенных ими;

32.2.4 Все дивиденды по акциям и денежным выплатам, а также денежные выплаты, которые должны быть получены и еще не получены компанией, но объявлены подлежащими выплате зарегистрированным акционерам на дату или ранее даты, по состоянию на которую определяется стоимость чистых активов;

32.2.5 Все проценты, начисленные по любым ценным бумагам, принадлежащим Фонду и (или) Ячейке, за исключением тех случаев, когда они включены или отражены в основной стоимости такой ценной бумаги;

32.2.6 Все остальные инвестиции Фонда и (или) ячейки;

32.2.7 Все неписанные расходы Фонда и (или) ячейки;

32.2.8 Все остальные активы Фонда и (или) ячейки любого рода, включая предварительно доплаченные расходы, условия которых определяются коллегиальным органом управления.

32.3 Активы Фонда и (или) ячейки должны оцениваться в соответствии с политикой оценки и принципами бухгалтерского учета, принятыми коллегиальным органом управления в отношении каждой ячейки.

32.4 Независимо от положений выше, в ситуации, когда на момент проведения оценки любой актив Фонда и (или) ячейки был реализован или заключен контракт на его реализацию, в состав активов Фонда и (или) Ячейки вместо такого актива должна быть включена чистая сумма к получению Фондом по настоящему договору. При условии, что оплата такой суммы отложена, коллегиальный орган управления может заложить ее плановую стоимость по своему усмотрению.

32.5 Считается, что обязательства Фонда и (или) Ячейки включают все их обязательства, а также такие резервы и надбавки на непредвиденные расходы (включая налоги), подлежащие уплате Фондом. При определении суммы таких обязательств коллегиальный орган управления может заранее рассчитать любые обязательства регулярного или повторяющегося характера на основе приблизительной суммы за год или другие периоды и начислить их в равных пропорциях с учетом длительности текущего периода.

32.6 Любые расчеты, произведенные в соответствии с настоящим Уставом, производятся коллегиальным органом управления или от его имени, и, за исключением случаев явной ошибки, являются обязательными к исполнению для всех лиц.

33. Комиссия за транзакцию

33.1 Коллегиальный орган управления самостоятельно устанавливает размер и периодичность уплаты взносов, включая вступительные взносы, сборы за выход, управленческие сборы и гонорары за работу.

33.2 Во избежание сомнений комиссия за транзакцию не должна уменьшать размер обязательств по капитальным вложениям и любых необеспеченных обязательств акционера.

33.3 Во всех ситуациях, когда комиссия за такие транзакции была определена коллегиальным органом управления, такой коллегиальный орган управления имеет право по своему усмотрению отказаться от таких комиссий в той пропорции, которую он сочтет целесообразной.

34. Ведение протоколов

34.1 Коллегиальный орган управления обязуется составлять протоколы и вести бухгалтерские книги для целей учета, в которых хранится следующая информация:

34.1.1 Все назначения должностных лиц, произведенные коллегиальным органом управления;

34.1.2 Имена директоров и других лиц (если имеются), присутствующих на каждом заседании коллегиального органа управления и любого комитета;

34.1.3 Все протоколы и решения, принятые на собраниях акционеров, владельцев ячеек, владельцев акций любого класса, коллегиального органа управления и комитетов, назначаемых коллегиальным органом

управления или акционерами.

35. Должностные лица

35.1 Должностные лица, которые могут быть директорами, а могут и не занимать такую должность, могут быть назначены коллегиальным органом управления в любое время.

35.2 Любое лицо, назначенное в соответствии с положениями данного раздела, должно занимать должность в течение такого периода и на таких условиях, которые могут быть определены коллегиальным органом управления, при этом коллегиальный орган управления может отозвать или прекратить действие такого назначения. Обратите внимание, что отмена такого назначения не влияет на любые требования о возмещении ущерба, которые такое должностное лицо может предъявить Фонду или Фонд может предъявить такому лицу за любое нарушение договора об оказании услуг между ним и Фондом, которое может быть связано с таким отзывом или отменой. За исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством и данным Уставом, полномочия и обязанности должностных лиц Фонда должны быть определены коллегиальным органом управления.

35.3 Положения настоящего Устава, касающиеся отставки и дисквалификации директоров, с соответствующими изменениями применяются к отставке и дисквалификации должностных лиц с учётом *внесения необходимых изменений в толкование*.

36. Секретарь

36.1 Секретарь (включая одного или более заместителей или помощников секретаря) назначается коллегиальным органом управления за вознаграждение (если имеется) и на таких условиях, которые он сочтет целесообразными. При этом любой назначенный таким образом секретарь может быть отстранен коллегиальным органом управления от должности. Обязанности Секретаря должны соответствовать требованиям действующего законодательства, а также другим обязанностям, которые будут устанавливаться коллегиальным органом управления.

36.2 В соответствии с положениями закона или Устава, которые позволяют или требуют от директора или секретаря выполнять какие-либо действия, не могут выполняться одним лицом, выступающим и в роли секретаря, и в роли директора.

37. Инвестиционный менеджер

37.1 Коллегиальный орган управления может, при условии принятия обычной резолюции, назначить инвестиционным менеджером любое физическое или юридическое лицо для управления инвестициями и реинвестированием. Коллегиальный орган управления может поручить назначенному таким образом лицу любые функции, обязанности, полномочия и ограничения, которые может получить и использовать директор Фонда (за исключением права выставить требование к оплате и конфисковать акции). Размер вознаграждения и условия определяются коллегиальным органом управления самостоятельно.

37.2 Соглашение с инвестиционным менеджером должно предусматривать выплату комиссионных инвестиционному менеджеру.

38. Администратор

38.1 Коллегиальный орган управления может, при условии принятия обычной резолюции, назначить администратором любое физическое или юридическое лицо для управления инвестициями и реинвестированием. Коллегиальный орган управления может поручить назначенному таким образом лицу любые функции, обязанности, полномочия и ограничения, которые может получить и использовать директор Фонда (за исключением права выставить требование к оплате и конфисковать акции). Размер вознаграждения и условия определяются коллегиальным органом управления самостоятельно.

38.2 Обязательным условием является то, что любые полномочия, предоставленные Администратору в соответствии с данным разделом, могут быть реализованы только на Маврикии. В частности, совещания, на которых осуществляются такие полномочия, должны проводиться на Маврикии, а любые принятые решения и указания, данные Администратором, должны также осуществляться на Маврикии.

39. Агент, отвечающий за расчет чистой стоимости активов предприятия

39.1 Коллегиальный орган управления и инвестиционный менеджер сохраняют за собой окончательную ответственность за оценку активов Фонда.

39.2 Коллегиальный орган управления может назначить агентом по расчету чистой стоимости активов любое лицо, фирму или корпорацию для выполнения различных услуг для Фонда, включая расчет чистой стоимости активов.

39.3 При расчете чистой стоимости активов агент по расчету чистой стоимости активов имеет право полагаться на оценки, предоставленные в отношении активов или обязательств директорами, инвестиционным менеджером, администратором или третьими лицами, назначенными Фондом.

40. Реестр директоров

40.1 Секретарь должен создать и вести реестр директоров, который должен содержать следующие данные:

40.1.1 Полные имена и адреса директоров;

40.1.2 Дата, на которую каждое лицо, чье имя внесено в реестр, было назначено директором;

40.1.3 Дата, с которой каждое лицо, назначенное директором, перестает быть директором.

41. Реестр акционеров

41.1 Секретарь создает и ведет реестр акционеров по зарегистрированному адресу, в котором регистрируются акции, выпущенные Фондом, и в котором указывается следующая информация:

41.1.1 Существуют ли в соответствии с Уставом или условиями выпуска акций какие-либо ограничения на их передачу;

41.1.2 Место, где можно ознакомиться с документом, в котором представлены ограничения и запреты.

41.2 В реестре акционеров для каждого класса акций должна быть указана следующая информация:

41.2.1 Имена в алфавитном порядке и последний известный адрес каждого лица, которое является или являлось акционером в течение последних семи (7) лет;

41.2.2 Если акциями владеет номинальный владелец, имена в алфавитном порядке и последние известные адреса лиц, дающих акционеру указания воспользоваться правом в отношении акций как напрямую, так и через посредников;

41.2.3 количество акций данного класса, принадлежащих каждому акционеру в течение последних семи (7) лет;

41.2.4 Даты следующих событий:

41.2.4.1 Даты выпуска акций;

41.2.4.2 Даты выкупа или обратной покупки;

41.2.4.3 Даты передачи акций каждым акционером в течение последних семи (7) лет, а также имя лица, которому или от которого были переданы акции.

41.3 В соответствии со статьей 92 Закона реестр акционеров Фонда может быть разделен на 2 или более реестра, хранящихся в разных местах.

42. Бухгалтерская документация

42.1 Коллегиальный орган управления должен вести документацию, которую он считает необходимой или желательной для отражения финансового положения Фонда, а также обеспечивает ведение надлежащих бухгалтерских книг в отношении всех операций, активов и пассивов в соответствии с законодательством, гарантируя надлежащую подготовку отчетности Фонда и его ячеек (структурных подразделений).

42.2 Фонд должен хранить в своем офисе следующие документы:

42.2.1 Устав;

42.2.2 Протоколы всех собраний и решений акционеров за последние 7 лет;

42.2.3 Реестр интересов (если не выдан на руки);

42.2.4 Протоколы всех заседаний и решений директоров и комитетов директоров за последние 7 лет;

42.2.5 Сертификаты, выданные директорами в течение последних 7 лет;

42.2.6 Полные имена и адреса нынешних директоров;

42.2.7 Копии всех письменных уведомлений, адресованных всем акционерам или всем держателям акций одного класса за последние 7 лет;

42.2.8 Копии всех финансовых отчетов за последние 7 закрытых отчетных периодов Фонда;

42.2.9 Требуемые законодательством бухгалтерские отчеты за текущий отчетный период и за последние 7 закрытых отчетных периодов Фонда;

42.2.10 Реестр акций, который должен вестись в соответствии с нормами действующего законодательства;

42.2.11 Копии документов, подтверждающих факт начисления и взимания сборов.

42.3 Бухгалтерская документация должна храниться в зарегистрированном офисе или в таком месте на Маврикии, которое коллегиальный орган управления сочтет целесообразным. При этом ни один акционер, кроме Директора или Аудитора, или любого должностного лица, бухгалтера или другого лица, чьи обязанности требуют такого права, не имеет права проверять бухгалтерские книги, отчетные документы или записи Фонда, за исключением случаев, предусмотренных нормами действующего законодательства или по решению коллегиального органа управления.

42.4 Коллегиальный орган управления должен убедиться, что в течение 6 месяцев после отчетной даты Фонда финансовая отчетность была составлена, датирована и подписана от имени коллегиального органа управления двумя директорами.

43. Аудит

43.1 Коллегиальный орган управления обязан проверять отчетность Фонда, а также проверять достоверность и правильность информации о прибыли и убытках, а также балансового отчета одним или несколькими аудиторами не реже одного раза в год.

43.2 Акционеры должны назначать аудитора на каждом ежегодном собрании, который будет исполнять свои обязанности до следующего ежегодного собрания. Обязанности аудиторов должны регулироваться в соответствии с нормами действующего законодательства.

43.3 Если назначение аудиторов не производится на ежегодном собрании и вакантное место аудитора не заполняется в течение одного месяца с момента возникновения такой должности, регистратор компаний на Маврикии может назначить аудитора Фонда на текущий год и установить размер вознаграждения, которое будет выплачено ему Фондом.

43.4 Директора могут заполнить вакантную должность аудитора, но пока сохраняется такая должность, продолжающий работать аудитор или аудиторы (если имеются) могут выполнять свои обязанности.

43.5 Каждый аудитор должен иметь право на постоянный доступ к бухгалтерским книгам, счетам и документам Фонда, а в отношении бухгалтерских книг, счетов и поручителей, оригиналы которых недоступны, должен иметь право использовать их копии или выписки из них, заверенные представителями Фонда, а также должен иметь право требовать от директоров и должностных лиц Фонда предоставления информации и объяснений, которые могут потребоваться для выполнения обязанностей Аудиторов. Аудиторы должны представить акционерам отчет о проведенных ими проверках за все время их пребывания в должности в соответствии с нормами действующего законодательства.

43.6 Любой отчет, проверенный и одобренный акционерами, должен считаться окончательным, за исключением любых ошибок, обнаруженных в нем в течение трех месяцев с момента утверждения.

43.7 Ни один аудитор не может быть назначен или отстранен от должности иначе, как в соответствии с законодательством.

44. Печать компании

44.1 Коллегиальный орган управления может разрешить изготовление обыкновенной печати и одного или нескольких дубликатов такой печати.

44.2 Оттиск печати должен храниться в зарегистрированном офисе. Коллегиальный орган управления должен обеспечить надежное хранение печати.

44.3 Любой документ, который должен быть заверен печатью или оформлен от имени Фонда, может быть оформлен следующим образом:

44.3.1 Заверен печатью в соответствии с положениями Устава;

44.3.2 Подписан или оформлен любым лицом, уполномоченным коллегиальным органом управления для этой цели, без использования печати.

44.4 Компания может иметь одну или несколько официальных печатей, которые будут использоваться за пределами Маврикия для утверждения любого документа, стороной которого Компания является в зарубежной стране или регионе. Такая печать будет представлять собой факсимильную копию обычной печати с добавлением на ее лицевой стороне названия страны или региона, где она будет использоваться.

45. Дивиденды и распределение

45.1 В соответствии с нормами действующего законодательства Коллегиальный орган управления может

санкционировать выплату или объявление дивидендов в период и в размере, которые он сочтет целесообразными без получения предварительного согласия акционеров.

45.2 Управляющие акции не дают права на получение дивидендов или других выплат, за исключением случаев ликвидации Фонда в соответствии со статьями Устава.

45.3 Дивиденды выплачиваются акционерам конкретной ячейки в соответствии со следующими условиями:

45.3.1 Коллегиальный орган управления может периодически, если сочтет это целесообразным, выплачивать такие промежуточные дивиденды по акциям любой конкретной Ячейки, которые, по мнению такого органа, оправданы высокой результативностью такой ячейки.

45.3.2 В отношении любой ячейки выплачиваются исключительно дивиденды с активов, имеющих прямое отношение к такой ячейке.

45.4 В соответствии с Уставом коллегиальный орган управления по своему усмотрению может выпускать акции любым акционерам, которые согласились принять выпуск акций, полностью или частично, вместо дивидендов или предполагаемых будущих дивидендов.

45.5 За исключением случаев, когда данный Устав предусматривает иное применение прав, связанных с выпуском акций:

45.5.1 Все дивиденды или выплаты должны быть объявлены и выплачены в соответствии с суммами, выплаченными или зачтенными как выплаченные по Акциям, в отношении которых выплачиваются дивиденды. При этом никакая сумма, выплаченная или зачтенная как выплаченная по Акциям до объявления требования об оплате, не должна рассматриваться для целей настоящей статьи как выплаченная по Акциям;

45.5.2 Все дивиденды или выплаты должны распределяться и выплачиваться пропорционально суммам, выплаченным или зачисленным в отношении каждой акции за учетный период, в течение которого выплачиваются дивиденды.

45.6 Директора могут вычесть из любых дивидендов и других денежных выплат, выплачиваемых любому акционеру, все денежные суммы, если таковые имеются, которые подлежат выплате акционером в адрес Фонда.

45.7 Выплата дивидендов не должна противоречить деятельности Компании.

45.8 Все дивиденды и другие денежные выплаты, подлежащие выплате в отношении акций, могут быть выплачены чеком, почтой или денежным переводом, отправленным по почте на зарегистрированный адрес владельца, или, в случае совладельцев, на зарегистрированный адрес того из совладельцев, чье имя указано первым в реестре акционеров, или такому лицу и по такому адресу, который владелец или совладельцы могут указать в письменной форме. Каждый чек, почтовый или денежный перевод подлежит оплате по распоряжению лица, которому он отправляется.

45.9 Любой из двух или более совладельцев может предоставить действительные квитанции на получение любых дивидендов, выплат, бонусов или других денежных выплат, подлежащих выплате или распределению в отношении акций, которыми он владеет в качестве совладельца.

46. Выкуп

46.1 В соответствии с нормами действующего законодательства и положениями данного Устава коллегиальный орган управления может, по своему усмотрению, выкупить акции ячейки с целью их распределения. В рамках такого выкупа считается, что каждый акционер ячейки выбрал и назначил инвестиционного менеджера и каждого из его директоров в качестве своего истинного и законного представителя, который должен подать заявку, принять и, при необходимости, подписать любое решение или другой документ, связанный с выкупом акций, произведенным в соответствии с настоящим соглашением. В процессе выкупа необходимо гарантировать, что такой выкуп производится *пропорционально* среди всех владельцев акций одного класса и что цена выкупа является справедливой и разумной.

46.2 В случае, когда выкупаемые акции имеют сертификат, и такие акции ячеек выкупаются без предъявления акционером сертификата, коллегиальный орган управления может (если не откажется от использования сертификатов) перевести на отдельный банковский счет совокупную сумму, указанную в сертификате, которая и составит общую цену выкупа таких акций. После выполнения такого платежа лицо, акции которого были выкуплены таким образом, не будет иметь никаких интересов в Фонде или его активах или претензий к ним, за исключением права на получение внесенных денежных средств (без процентов) после передачи сумм, относящихся к выкупленным таким образом акциям, и других документов, которые могут потребоваться для целей выкупа (при условии предварительного получения официального согласия).

46.3 После осуществления выкупа акций такой Акционер утрачивает какие-либо права в отношении них (за

исключением права на получение дивидендов, которое было объявлено в отношении акций до осуществления такого выкупа), и имя такого акционера удаляется из реестра акционеров в отношении акций. Такие акции будут доступны для повторного выпуска, если они не аннулированы, и до повторного выпуска будут составлять часть резервного капитала Фонда.

46.4 В соответствии с нормами действующего законодательства и положениями данного Устава выкупная цена акций ячеек должна быть оплачена за счет прибыли, прироста или выручки, реализованной или нереализованной, а также оплаченного капитала или любых других резервов.

46.5 Акции ячеек на подлежат выкупу, если: 1. Они не оплачены полностью; 2. Фонд не создал достаточных резервов, чтобы иметь возможность гарантировать, что Фонд сможет выплачивать свои долги по мере наступления срока их погашения в ходе обычной деятельности; 3. Фонд сможет соответствовать требованиям к платежеспособности в соответствии с нормами законодательства сразу же после такого погашения; 4. Оценка активов и обязательств является разумной и достаточной.

46.6 Коллегиальный орган управления может произвести распределение средств в натуральной форме, если будет сочтено, что это отвечает наилучшим интересам Компании, а также если Акционер попросит об этом. Такое распределение капитала, находящегося в распоряжении ячейки, в натуральной форме после погашения, производится в соответствии с расчетами чистой стоимости активов и стоимостью акций в соответствии с дополнительным соглашением.

47. Направление уведомлений и других документов

47.1 Все уведомления и другие документы (включая, но не ограничиваясь, сертификат акций, любые уведомления о собрании акционеров, а также информацию о доверенных лицах) могут быть переданы Фондом любому Акционеру следующим образом:

47.1.1 Лично;

47.1.2 По почте (авиапочтой, если применимо) в письме, адресованном такому Акционеру по его адресу, указанному в реестре акционеров;

47.1.3 Курьерской почтой по адресу Акционера, указанному в реестре акционеров;

47.1.4 Посредством отправки по электронной почте, факсимильной связи или другим способом в разборчивой и неизменяемой форме или путем отправки его электронной записи с помощью электронных средств на адрес или номер, указанные таким Акционером для получения такой информации.

47.2 В случае совместного владения акцией доставка любого уведомления или другого документа одному из совместных владельцев для любых целей считается достаточной для подтверждения факта доставки всем совладельцам.

47.3 Любое уведомление или другой документ считается врученным Фондом любому Акционеру при соблюдении следующих условий:

47.3.1 При личной доставке - в момент доставки;

47.3.2 При отправке по почте - через сорок восемь (48) часов после того, как оно было отправлено по почте;

47.3.3 При отправке курьером или по факсу - через двадцать четыре (24) часа после отправки;

47.3.4 При отправке по электронной почте или другим способом - через двенадцать (12) часов после отправки;

47.3.5 При публикации на сайте - считается переданным акционеру на момент его публикации.

Для подтверждения доставки достаточно доказать, что уведомление или документ были надлежащим образом адресованы, проштампованы и отправлены по почте, опубликованы на сайте в соответствии с законом и положениями Устава или отправлены курьером, по факсу, электронной почте или другим способом в соответствии с положениями данного Устава.

47.4 Каждый акционер и каждое лицо, которое становится Акционером Фонда после принятия настоящего Устава в силу владения акцией или приобретения акции, в зависимости от обстоятельств, считается признавшим и согласившимся с тем, что любое уведомление может быть опубликовано на сайте Фонда, что будет считаться достаточным для доставки такого уведомления.

47.5 Любое уведомление или другой документ, доставленный, отправленный или переданный акционеру любым способом, разрешенным Уставом, независимо от того, жив ли такой Акционер на момент получения и является ли

банкротом, а также независимо от того, получил ли Фонд уведомление о смерти, банкротстве или ином событии, считается должным образом врученным или доставленным в отношении любой Акции, зарегистрированной на имя такого Акционера в качестве единоличного или совместного владельца, за исключением случаев, когда имя такого акционера на момент вручения уведомления или документа было удалено из реестра акционеров в качестве владельца Акции. Такой формат доставки считается достаточным и адекватным в отношении любой информации, которая касается акции.

47.6 Если не предусмотрено иное, положения настоящего Устава, касающиеся вручения уведомлений и других документов Акционерам, должны применяться к вручению уведомлений и других документов Фонду или любому Директору, заместителю директора в соответствии с настоящим Уставом *с учётом внесения необходимых изменений в толкование.*

48. Обязательство возмещения потерь

48.1 В соответствии с положениями данного раздела, каждое защищенное лицо должно быть защищено за счет активов Фонда от любых обязательств, потерь, ущерба или расходов (включая, но не ограничиваясь, обязательства по контракту, гражданскому правонарушению и закону или любым применимым иностранным законам или нормативным актам, а также все юридические и иные издержки), понесенных им в результате или по причине любого действия, совершенного или несовершенного в процессе деятельности Фонда или при исполнении своих обязанностей, невзирая на любые нарушения, связанные с процессом назначения или избрания. Данное правило не применяется в случаях, предусмотренных нормами действующего законодательства.

48.2 Каждое защищенное лицо получает компенсацию за счет активов Фонда от всех обязательств, возникших у него в результате или по причине любого действия, совершенного или несовершенного в процессе деятельности Фонда или при исполнении своих обязанностей, невзирая на любые нарушения, связанные с процессом назначения или избрания. Данное правило не применяется в случаях, предусмотренных нормами действующего законодательства.

48.3 В той мере, в какой любое получившее компенсацию лицо имеет право требовать возмещение в соответствии с настоящим Уставом в отношении выплаченных им сумм, соответствующее возмещение считается обязательством Фонда возместить ущерб лицу, которое получает такую выплату или возмещение.

48.4 Каждый Акционер и Фонд в целом соглашаются отказаться от любых претензий или права на предъявление иска, которые они могут предъявить в любом формате любому лицу, получившему компенсацию, в связи с любыми действиями, предпринятыми таким лицом, получившим компенсацию, или бездействием такого лица, получившего компенсацию, в отношении каких-либо действий при исполнении своих обязанностей в Фонде или от имени Фонда при условии, что такой отказ не распространяется на претензии или права на предъявление иска, вытекающие из мошеннических действий такого лица. В такой ситуации данное лицо не имеет законного права на получение выплаты.

48.5 В соответствии с положениями данного раздела коллегиальный орган управления может оформить защиту для каждого такого лица, при этом параметры такой защиты определяются органом управления самостоятельно.

49. СВОРАЧИВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

49.1 Невзирая на любые другие положения настоящего Устава, в случае ликвидации Фонда ликвидатор должен распорядиться активами Фонда в соответствии с Законом "О компаниях с разделенными портфелями и защищенными подразделениями (ячейками)", а для удовлетворения требований кредиторов активы должны быть использованы в соответствии с Законом "О компаниях с разделенными портфелями и защищенными подразделениями (ячейками)" и другими применимыми законами.

49.2 В случае ликвидации Компании ликвидатор должен погасить обязательства, относящиеся к каждой ячейке, за счет активов, входящих в состав такой ячейки и относящихся к ней, и не должен прибегать к активам другой ячейки для покрытия обязательств такой ячейки. Кроме того, активы, не относящиеся к ячейкам, также не должны учитываться ликвидатором для погашения обязательств каждой ячейки.

49.3 Обязательства, не относящиеся к какой-либо ячейке, должны быть погашены за счет активов, не относящихся к ячейке. Ликвидатор использует активы каждой ячейки для удовлетворения требований кредиторов, относящихся к каждой ячейке, таким образом и в таком порядке, которые он считает целесообразными.

49.4 Владельцы не полностью оплаченных акций могут получить только пропорциональную долю своих прав, представляющую собой сумму, выплачиваемую Компанией в качестве компенсации обязательств акционера перед Компанией в отношении акций либо в соответствии с настоящим Уставом Компании, либо в соответствии с условиями выпуска акций.

49.5 Ликвидатор может разделить между акционерами все или любую часть активов Фонда, независимо от того,

будут ли эти активы состоять из имущества одного вида, и может для этих целей установить такую стоимость, которую он сочтет справедливой для одного или нескольких классов имущества. Кроме того, ликвидатор выбирает способ распределения активов между акционерами. Ликвидатор может передать любую часть активов в доверительное управление трастам в интересах акционеров по своему усмотрению, при этом ликвидация Фонда может быть прекращена, а сам Фонд ликвидирован, но ни один акционер не может быть принужден принимать акции, в отношении которых существуют обязательства.

50. Применимое право

Данный Устав должен толковаться в соответствии с законами Маврикия и регулироваться ими.

51. Разрешение споров

51.1 В случае возникновения любых споров и разногласий в связи с настоящим Уставом или его нарушением, прекращением действия или недействительностью (здесь и далее именуемым "Спор"), стороны должны попытаться решить проблему *путем мирных переговоров*. Такая встреча может быть проведена любым способом, в том числе лично, по телефону или с использованием электронных средств связи.

51.2 Если спор не был разрешен в течение 14 рабочих дней с даты проведения встречи в соответствии с разделом 51.1, то спор должен быть передан в арбитраж посредством уведомления об арбитраже, направленного любой стороной другим сторонам (здесь и далее именуемом "Уведомление об арбитраже").

51.3 Спор, возникший в соответствии с уведомлением об арбитраже, должен быть передан на арбитраж одному из арбитров по согласованию сторон. Если стороны не могут договориться о назначении единого арбитра, то создается коллегия из трех (3) арбитров, в соответствии с которой каждая сторона назначает по одному арбитру, а третий арбитр назначается по взаимному согласию двух (2) арбитров, назначенных сторонами.

51.4 За исключением случаев, прямо оговоренных ниже, проведение любого арбитражного разбирательства, возникающего в соответствии с настоящим Уставом, проводится в соответствии с арбитражными правилами Лондонского Международного арбитражного суда и Международного арбитражного центра Маврикия. Применяются следующие правила:

51.4.1 Местом арбитражного разбирательства является Маврикий;

51.4.2 Рассмотрение проводится в соответствии с законами Маврикия;

51.4.3 Языком, используемым в арбитражном разбирательстве, должен быть английский или французский;

51.4.4 Расходы по арбитражному разбирательству несет проигравшая сторона;

51.4.5 Решение арбитра является окончательным, обязательным для исполнения обеими сторонами и обжалованию не подлежит.

51.5 Данный раздел представляет собой отдельное соглашение, которое отделено от остальной части данного Устава и остается в силе даже в том случае, если любая другая часть Устава становится недействительной.

Заявитель от имени TreeD Investment Fund PCC, чья подпись указана ниже, подтверждает, что данный документ является Уставом компании "TreeD Investment Fund PCC".

/ПОДПИСЬ/

Имя: Дривнат Дамри

От имени Premier Financial Services Limited в качестве секретаря

Дата: 13 сентября 2023 года

/ПЕЧАТЬ: РЕГИСТРАТОР КОМПАНИЙ

МАВРИКИЙ

/ГЕРБ//

/ПЕЧАТЬ: Данный документ является точной и достоверной копией УСТАВА от 13/09/2023 г.

и подан _____ в отношении компании TreeD Investment Fund PCC

Дата: 28/12/2023 г.

Регистратор компания

Пошлина: 500/