



УЧРЕДИТЕЛЬНЫЙ ДОГОВОР

РОССИЙСКОЙ АССОЦИАЦИИ ВЕНЧУРНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ RUSSIAN VENTURE CAPITAL ASSOCIATION

город Москва, десятое марта одна тысяча девятьсот девяносто седьмого года

Мы, нижеподписавшиеся Учредители, далее именуемые "Члены Ассоциации", принимаем на себя обязательство создать некоммерческую организацию "Российская ассоциация венчурного инвестирования", далее именуемую "Ассоциация" или "РАВИ".

1. Порядок совместной деятельности по созданию Ассоциации

1.1 Ассоциация имеет следующее официальное наименование:

полное на русском
языке -
сокращенное
на русском языке -

**РОССИЙСКАЯ АССОЦИАЦИЯ
ВЕНЧУРНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ**

РАВИ

полное на
английском языке -
сокращенное на
английском языке -

**RUSSIAN VENTURE CAPITAL
ASSOCIATION**

RVCA

1.2 Все расходы по регистрации делятся между полными Членами Ассоциации в равных долях.

Подготовку к проведению учредительного собрания и подготовку проектов учредительных документов берет на себя оргкомитет по созданию Ассоциации. При этом персональная ответственность за подготовку проектов учредительных документов возложена на члена оргкомитета, президента Кристал Венчурс Кэпитал Корпорейшн Алтухова Геннадия Витальевича (совместно с исполнительным директором вышеназванного предприятия Балабаном Андреем Милославовичем).

1.3 После проведения учредительного собрания и утверждения на нем Устава Ассоциации Балабан А.М. подает необходимые документы на регистрацию и без доверенности представляет Ассоциацию во всех регистрирующих, судебных, налоговых и иных органах власти и управления Российской Федерации до момента получения Ассоциацией статуса юридического лица без ограничения срока деятельности.

2. Местонахождение

Члены Ассоциации создают и регистрируют Ассоциацию по следующему адресу (месту нахождения):

РФ, Москва, 103918, Газетный переулок, д.3 строение 2.

3. Предмет и цели деятельности Ассоциации

Целями и предметом деятельности Ассоциации являются:

- способствовать становлению и развитию венчурного инвестирования;
- представлять точку зрения и интересы членов Ассоциации в органах власти и управления, в средствах массовой информации, в финансовых и промышленных кругах внутри страны и зарубежом;
- облегчать процесс инвестирования венчурного капитала в России путем предоставления адекватной информации об участниках российского венчурного рынка;
- способствовать формированию в России политического и предпринимательского климата, благоприятного для инвестиционной активности;
- способствовать взаимодействию членов Ассоциации с промышленными и финансовыми кругами;
- организовывать обмен мнениями между Членами Ассоциации;
- действовать в качестве центра обучения специалистов для компаний венчурного бизнеса;

- иные цели и предмет деятельности, прямо или косвенно связанные с указанными выше.

4. *Членство в Ассоциации. Условия и порядок приема в члены Ассоциации. Условия и порядок выхода Члена Ассоциации из ее состава. Права и обязанности членов Ассоциации.*

4.1 Под "Членом Ассоциации" по смыслу настоящего Договора понимается как *полный* Член Ассоциации, т.е. коммерческая организация, так и *ассоциированный* Член, каковыми могут быть коммерческие и некоммерческие организации, а также граждане.

4.2 Ассоциированные Члены Ассоциации имеют те же права, что и полные Члены Ассоциации (пункт 9.2), за исключением двух правомочий: а) решающего голоса на общем собрании (они обладают только совещательным голосом); б) выдвижения своего представителя кандидатом в члены Административного совета.

4.3 Членский взнос ассоциированного Члена (юридического лица) составляет не более половины членского взноса полного Члена Ассоциации; ассоциированного Члена (гражданина) - не более одной десятой членского взноса полного Члена Ассоциации.

4.4 Размер членских взносов для Членов Ассоциации устанавливает Административный совет до начала года большинством в три четверти голосов от числа присутствующих.

4.5 Возможность приема в члены Ассоциации рассматривает Административный совет, который вправе удовлетворить заявление о членстве либо отказать в членстве без объяснения причин. При рассмотрении заявлений о членстве в Ассоциации Административный совет примет во внимание те обстоятельства, которые сочтет релевантными. Решения административного совета по вопросам *ассоциированного* членства являются окончательными. Решения Административного совета о приеме в *полные* члены Ассоциации требуют последующего одобрения общим собранием, принятого тремя четвертями от числа присутствующих на собрании. Нижеследующие критерии носят исключительно рекомендательный характер.

Все претенденты на членство в Ассоциации должны:

- *активно действовать в венчурном инвестировании;*
- *иметь хорошую репутацию в сообществе венчурных инвесторов;*
- *быть согласны исполнять Кодекс поведения члена Ассоциации;*
- *их кандидатура должна быть предложена представителями трех членов Ассоциации, которые сами являлись членами Ассоциации не менее двух лет и занимают должность руководителя фирмы-члена Ассоциации.*

Претендент на полное членство в Ассоциации должен:

- иметь (в учредительных документах) положение о том, что его основным видом деятельности является инвестирование в акционерный капитал предприятий, не включаемых в листинги и извлечение дохода в основном путем среднесрочного и долгосрочного инвестирования. Такого рода деятельность может включать различные формы участия на разных этапах, однако при этом доход извлекается из деятельности типа "участие в акционерном капитале";
- иметь в штате специалистов, занимающихся исключительно венчурным инвестированием и имеющим в этой области значительный опыт;
- иметь в управлении фонды венчурного капитала, проинвестировать уже хотя бы один объект и активно делать новые инвестиции;
- принимать активное участие и оказывать помощь в развитии предприятий, в которые делаются инвестиции.

На ассоциированное членство могут претендовать:

- 1) Финансовые организации, имеющие средства для долгосрочного инвестирования, для которых, однако, данный бизнес не является основным;
- 2) Профессиональные консультанты (аудиторы, юристы, финансовые консультанты - как организации, так и граждане) и научно-исследовательские организации, активно вовлеченные в бизнес венчурного инвестирования.

При этом финансовая организация либо профессиональный консультант (организация), претендующий на ассоциированное членство, должен:

- иметь в штате сотрудников, обладающих опытом работы в сфере венчурного инвестирования;
- иметь опыт прямого участия в венчурном инвестировании в по меньшей мере один объект, которое осуществлял член Ассоциации, в одном или более из следующих качеств: в качестве источника капитала для долгосрочного инвестирования, в качестве юридического консультанта одного из участников инвестиционного соглашения, в качестве аудиторской фирмы или главного финансового консультанта фирмы либо ее менеджеров.

В случае, когда речь идет об источнике капитала для долгосрочного инвестирования, претендент должен быть либо независимым источником таких капиталов, или, если он входит в состав более крупной организации, быть ясно идентифицируемым дочерним либо филиальным подразделением со своей собственной опытной командой менеджеров.

В случае, когда речь идет о научно-исследовательской организации, заявитель должен был участвовать в исследованиях для организации, являющейся полным Членом Ассоциации.

4.6 Член Ассоциации вправе по своему усмотрению выйти из Ассоциации по окончании финансового года. В этом случае Член Ассоциации несет субсидиарную ответственность по ее обязательствам пропорционально своему взносу в течение двух лет с момента выхода.

4.7 Член Ассоциации может быть исключен из нее по решению остающихся членов в следующих случаях:

- при неуплате членских взносов в течение одного года;
- при несоблюдении требований Кодекса поведения Члена Ассоциации.

Вопрос об исключении из Членов Ассоциации рассматривается на заседании Административного совета. Решение об исключении Административным советом принимается консенсусом при наличии кворума. Решение об исключении *полного* члена должно быть одобрено общим собранием тремя четвертями от числа присутствующих.

В отношении ответственности исключенного члена Ассоциации применяются правила, относящиеся к выходу из Ассоциации.

4.8 Члены Ассоциации вправе безвозмездно пользоваться ее услугами.

5. Кодекс поведения Члена Ассоциации

Членство в Ассоциации подразумевает оказание помощи в развитии венчурного инвестирования как отрасли путем поощрения предпринимателей и инвестирования в перспективную экономическую деятельность. Члены Ассоциации должны создавать благоприятную атмосферу для предприятий, которым необходим венчурный капитал.

Члены Ассоциации будут требовать, чтобы их руководители, сотрудники и представители следовали следующим положениям Кодекса поведения Члена Ассоциации и будут избегать инвестиций в предприятия либо участвовать в деятельности, которая противоречит этим положениям:

1. Члены Ассоциации обязаны удерживаться на уровне этических стандартов поведения и во всех случаях действовать справедливо и честно как в отношении друг друга, так и в отношении предприятий, которым необходим венчурный капитал.
2. Члены Ассоциации обязуются осуществлять бизнес профессионально и не станут делать ничего такого, что могло бы дискредитировать венчурное инвестирование как отрасль.
3. Члены Ассоциации признают, что их главной целью является укрепление позиций предприятий-реципиентов, в результате чего управляемые ими фонды получают доход от долгосрочных инвестиций.
4. Членство в Ассоциации подразумевает активную вовлеченность в деятельность предприятий-реципиентов, при этом такая вовлеченность должна использоваться конструктивно на пользу предприятия-реципиента.
5. Члены Ассоциации, инвестирующие совместно с другими предприятиями-ми (как являющимися Членами Ассоциации, так и не являющимися), должны действовать на основе полной открытости по отношению к таким другим предприятиям.

6. Члены Ассоциации не примут в свои фонды подписной капитал из неидентифицированных источников.
7. Члены Ассоциации обязаны быть подотчетны своим инвесторам, регулярно и полно информировать их, в том числе представлять им регулярно финансовые отчеты.
8. Никто из Членов Ассоциации не станет злоупотреблять своим положением в Ассоциации либо какой-либо информацией, адресованной Ассоциации.
9. Члены Ассоциации обязаны уважительно относиться к конфиденциальной информации, предоставленной им предприятиями, которым необходим венчурный капитал, а также уже проинвестированными ими предприятиями.
10. Каждый Член Ассоциации обязан представлять Ассоциации либо назначенному ею представителю информацию об инвестициях. В отношении такого рода информации будет сохраняться конфиденциальность и она будет использоваться в отчетах о венчурном инвестировании исключительно в агрегированном виде.

6. Управление Ассоциацией

6.1 Высшим органом управления Ассоциацией является очередное общее собрание членов, которое проводится ежегодно в мае - июне. К исключительной компетенции высшего органа управления Ассоциации относятся:

- а) изменение Устава Ассоциации и окончательное одобрение приема новых полных членов;
- б) определение приоритетных направлений деятельности Ассоциации, принципов формирования и использования ее имущества;
- в) образование исполнительных органов Ассоциации и досрочное прекращение их полномочий;
- г) реорганизация и ликвидация Ассоциации;
- д) утверждение годового отчета и годового бухгалтерского баланса.

Общее собрание Членов Ассоциации вправе рассматривать любые вопросы деятельности Ассоциации.

6.2 Общее собрание Членов Ассоциации избирает сроком на два года постоянно действующий коллегиальный орган управления - Административный совет, к исключительной компетенции которого относится:

- а) предварительное утверждение годового отчета и годового бухгалтерского баланса, с последующим их представлением очередному годовому собранию;
- б) утверждение финансового плана и плана работы Ассоциации на год;
- в) создание филиалов и открытие представительств Ассоциации;
- г) рассмотрение заявлений о принятии в члены Ассоциации и принятие по ассоциированному членству окончательных решений, а по полному членству - предварительных.

Решения Административного совета обязательны для Президента.

6.3 Заседания Административного совета проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал.

6.4 Кандидатуры членов Административного совета выдвигаются и обсуждаются на общем собрании. Норму представительства и численный состав Административного совета устанавливает общее собрание Членов Ассоциации тремя четвертями голосов от числа присутствующих на собрании. Члены Административного совета большинством от общего числа членов выбирают Председателя Административного совета, который назначает заседания совета и руководит его деятельностью.

6.5 Общее собрание назначает сроком на два года Президента Ассоциации. Президент - единоличный исполнительный орган Ассоциации. Президент осуществляет текущее руководство деятельностью Ассоциации, по должности входит в Административный совет и председательствует на его заседаниях в случае отсутствия Председателя Административного совета. Президент подотчетен общему собранию Членов Ассоциации. Президент без доверенности представляет Ассоциацию и действует от ее имени.

К компетенции Президента относится решение всех вопросов, которые не составляют исключительную компетенцию общего собрания и Административного совета Ассоциации, определенную федеральными законами и учредительными документами Ассоциации.

К компетенции Президента Ассоциации относится вопрос компенсации расходов членов Административного совета.

6.6 Общее собрание Членов Ассоциации или заседание Административного совета правомочно, если на указанном собрании или заседании присутствует более половины его членов.

Решение указанного общего собрания или заседания принимается большинством голосов членов, присутствующих на собрании или заседании. Решение общего собрания или заседания по вопросам их исключительной компетенции принимается квалифицированным большинством в три четверти голосов, если иное не указано в федеральных законах РФ либо в учредительных документах Ассоциации.

7. Деятельность Ассоциации

7.1 Ассоциация может осуществлять предпринимательскую деятельность лишь постольку, поскольку это служит достижению целей, ради которых она создана, в соответствии со ст.24 Федерального закона "О некоммерческих организациях".

Ассоциация ведет учет доходов и расходов по предпринимательской деятельности.

В интересах достижения целей, предусмотренных уставом, Ассоциация может создавать другие некоммерческие организации и вступать в ассоциации и союзы.

7.2 Ассоциация может иметь в собственности или в оперативном управлении имущество, указанное в ст.25 Федерального закона "О некоммерческих организациях".

7.3 Ассоциация отвечает по своим обязательствам тем своим имуществом, на которое по законодательству Российской Федерации может быть обращено взыскание.

7.4 Полученная Ассоциацией прибыль не подлежит распределению между ее членами.

8. Источники формирования имущества Ассоциации

Имущество Ассоциации в денежной и иных формах формируется из источников, перечисленных в ст.26 Федерального закона "О некоммерческих организациях".

9. Условия передачи Ассоциации имущества и участия в ее деятельности

9.1 Каждый Член Ассоциации обязан участвовать в финансировании ее деятельности. Такое участие может осуществляться либо путем внесения в установленных Административным советом Ассоциации порядке и размере ежегодного денежного взноса либо передачей Членом Ассоциации в собственность или пользование последней собственного имущества, либо иным образом, если на это будет согласие Административного совета Ассоциации, принятое единогласно.

9.2 Член Ассоциации, добросовестно исполняющий по отношению к ней свои имущественные обязательства, вправе принимать активное участие в ее деятельности, избирать и быть избранным в ее органы, получать полную информацию о проводимых Ассоциацией мероприятиях и ее деятельности в целом, а также беспрепятственно доводить свою точку зрения по конкретному вопросу до каждого Члена Ассоциации.

10. Сведения о филиалах и представительствах

Ассоциация имеет филиал (учебный центр) в г. Санкт-Петербург. В годовом бюджете Ассоциации расходы на филиал (учебный центр) в г. Санкт-Петербург выделяются отдельной строкой.

11. Вступление договора в силу

Настоящий Договор вступает в силу после его подписания полномочными представителями всех Членов Ассоциации. Договор составлен в двух экземплярах, при этом каждому Члену Ассоциации выдается его нотариально заверенная копия.

Приложение к Учредительному договору
РОССИЙСКОЙ АССОЦИАЦИИ
ВЕНЧУРНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ
(РАВИ) от 10 марта 1997 г.

ПОДПИСНОЙ ЛИСТ

1. Агрибизнес Менеджмент Компани *А.А.К.*
(Agribusiness Management Company *L.L.C.*) -
управляющая компания фонда
Агрибизнес Патназ Интернешнл, Л.П.
(Agribusiness Partners International, L.P.),
адрес: США, штат Небраска 68102, г.Омаха
ул.Фарнам, 1004, офис 400
тел.402-444-1630;
факс 402-345-8966.

За Агрибизнес Менеджмент Компани по доверенности

от 13.03.97г. №9

Татьяна Шинкаренко

Т.Шинкаренко

2. Дойче Хандельсбанк-Сентрал Раша Риджионал Венчур Фанд ГмбХ
(Deutsche Handelsbank-Central Russia Regional Venture Fund GmbH) -
управляющая компания Регионального
фонда венчурного капитала для Центральной
России; адрес: ФРГ, Берлин 10117,
Ягерштрассе, 49/50,
тел. (49 30) 20 26 62 49
факс (49 30) 20 26 62 90

За Дойче Хандельсбанк-Сентрал Раша Риджионал Венчур Фанд ГмбХ

Вернер Пейло

3. Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)
European Bank of Reconstruction and Development (EBRD) -
учредитель 11 региональных венчурных фондов в России,
адрес: Великобритания, Лондон EC2A 2EH,
Уан Иксчендж Скуза; тел. + 44 171 338 6000;
факс +44 171 496 6100

За ЕБРР *Старший банкир, Директор по*
венчурному инвестированию Свен О.Хегстадт

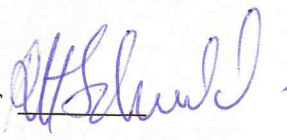
С.О.Хегстадт



Приложение к Учредительному договору
РОССИЙСКОЙ АССОЦИАЦИИ
ВЕНЧУРНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ
(РАВИ) от 10 марта 1997 г.

4. **Креди Агриколь Консультант**
(Credit Agricole Consultants) - управляющая
компания Регионального венчурного фонда
Юга России; адрес: Франция, Париж 75015,
авеню дю Майн, Тур Майн-Монпарнас-33;
тел. (33)1/43 23 59 01; факс (33)1/43 23 58 99

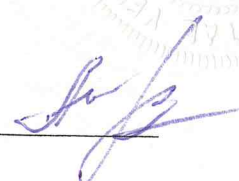
За Креди Агриколь Консультант по доверенности от
г-н Пауль Генри Шмельк (Mr. Paul Henry Schmelk)



5. **Кристал Венчурс Кэпитал Корп.**
(Crystal Ventures Capital Corp.) - управляющая
компания Московского регионального венчурного
фонда; адрес: США, штат Флорида 33131-2901,
г.Майами, Брикел авеню, 801, офис 1301;
тел.(305) 381-8340; факс (305) 381-8334.

За Кристал Венчурс Кэпитал Корп.,

Президент, Геннадий В.Алтухов



6. **Нордик Рашен Менеджмент Компани Лтд. (НОРУМ)**
(Nordic Russian Management Company Ltd. (NORUM)) -
управляющая компания Северо-Западного регионального
венчурного фонда ЕБРР, адрес: Финляндия,
г.Хельсинки FIN-00121, п/я 329, "СИТРА"
тел. +358 9 618 991, факс +358 9 645 072

За НОРУМ по доверенности от _____

Илкка Линнакко



Приложение к Учредительному договору
РОССИЙСКОЙ АССОЦИАЦИИ
ВЕНЧУРНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ
(РАВИ) от 10 марта 1997 г.

7. Рабо Блек Эс б.в.

(Rabo Black Earth b.v.) - управляющая компания Регионального венчурного фонда ЕБРР для Нечерноземья; адрес: П/я 870, NL 3700 AW Zeist Нидерланды; тел. 31 30 220 0970; факс 31 30 693 2908.

За Рабо Блек Эс б.в.

Розл Стинстра (Roel Steenstra)

8. Санкт-Петербург риджионал венчур фонд менеджмент ГмбХ & Ко. КГ
(St.Petersburg Regional Venture Fundd Management GmbH & Co. KG) -
управляющая компания Санкт-Петербургского регионального
венчурного фонда ЕБРР, адрес: Гамбургер Аллея, 2-10,
60468 Франкфурт-на-Майне, ФРГ.
тел.49 69 79 5000-24; факс 49 69 79 5000-60

За С.Петербург риджионал венчур фонд менеджмент ГмбХ & Ко.КГ

*интернационал
представитель
фонда*

Вольфганг Энглер
Геннадий Груздков
Wolfgang Engler



9. СИПАРЕКС ИНЖЕНЕРИ Э ФИНАНС (СИГЕФИ)
(SIPAREX INGENERIE ET FINANCE) - управляющая компания
Смоленского регионального венчурного фонда ЕБРР; адрес: Франция,
Лион Седекс 69477, ул. Вендом, 139; тел.: 33 4 72 83 23 23;
факс 33 4 72 83 23 00.

За СИГЕФИ *по доверенности от 13 марта 1997г.*

Филип Ламберт (Philippe Lambert)

10. СОФИТЕХ

(SOFITECH) - управляющая компания *Западно-Российского*
регионального венчурного фонда ЕБРР; адрес: Италия, Милан 20123,
Виа Ланзоне, 31; тел.: 39 2 7202 1637; факс: 39 2 869 0328.

За СОФИТЕХ

Фиоренцо Сперотто (Fiorenzo Sperotto)

Приложение к Учредительному договору
РОССИЙСКОЙ АССОЦИАЦИИ
ВЕНЧУРНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ
(РАВИ) от 10 марта 1997 г.

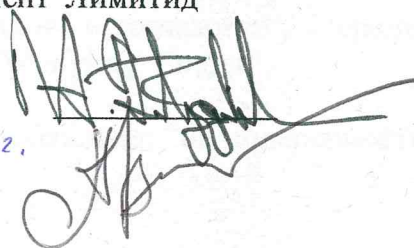
11. **Рашен Текнолоджи Фанд Менеджмент Лимитид**
(Russian Technology Fund Management Limited) -
управляющая компания Русского технологического
фонда л.п.; адрес: Великобритания, Лондон EC4A 1LB,
Кэрситор стрит, 20-21 Тукс Корт.

За Рашен Текнолоджи Фанд Менеджмент Лимитид

Управляющий Гарри Фитцгиббонс
(Managing Director Harry Fitzgibbons)

По доверенности от 14 марта 1997 г.

Алексей Власов



- X 12. **Флемингз СИЗ Лимитид**
(Flemings CIS Limited) - управляющая компания
Уральского регионального венчурного фонда ЕБРР;
адрес: Великобритания, Лондон EC2 R 7DR,
Коптхолл авеню, 25; тел.: (44 171) 638 5858;
факс: (44 171) 282 4897.

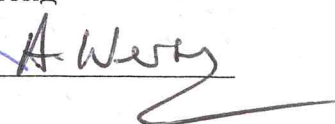
За Флемингз СИЗ Лимитид
Люк Вайанкурт



- ~~13. **Фореин энд колониал имеджинг макетс лимитид**
(Foreign & Colonial Emerging Markets Limited) -
управляющая компания Западно-Сибирского
регионального венчурного фонда ЕБРР;
адрес: Великобритания, Лондон EC2 A 2NY,
Примоуз стрит, Иксчендж хаус, 8-й этаж;
тел.: (44 171) 6228 1234; факс: (44 171) 628 2281.~~

~~За Фореин энд колониал имеджинг макетс лимитид~~

~~Алек Версун (Alec Wersun)~~



Оговоренные исправления в подписном листе - Приложении к Учредительному договору РОССИЙСКОЙ АССОЦИАЦИИ ВЕНЧУРНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ (РАВИ) от 10 марта 1997 г.:

1. В пункте 1 после слов "Агрибизнес Менеджмент Компани" добавлено "Л.Л.К.", а после слов в скобках "(Agribusiness Management Company)" добавлено "L.L.C."
3. Пункт 2 зачеркнут.
4. В пункте 3 после слов "За ЕБРР" добавлено "Старший банкир, Директор по венчурному инвестированию".
5. В пункте 8 зачеркнуто "Геннадий Груздков" и дописано: "Генеральный Представитель Фонда Вольфганг Энглер Wolfgang Engler".
6. В пункте 9 после слов "За СИГЕФИ" добавлено: "по доверенности от 13 марта 1997 г."
7. Пункт 10 зачеркнут.
8. В пункте 11 добавлено: "По доверенности от 14 марта 1997 г. Алексей Власов."
9. Пункт 13 зачеркнут.

Указанные изменения и дополнения внесены мною, Балабаном А.М., в связи с уточнениями при подготовке настоящего Учредительного договора и иных документов РАВИ к регистрации, на основании пункта 1.3 настоящего договора.



А.М.Балабан

