

ФЕДЕРАЛЬНАЯ КОМИССИЯ  
ПО РЫНКУ ЦЕННЫХ БУМАГ  
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО

Дата: 29 августа 2002 г.

в реестре за № 0047-18548678-3

Представитель: *Алло*

ФКЦБ России



ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ К ПРАВИЛАМ  
ОТКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА

«Капитал» под управлением

ЗАО «Управляющая компания «Энергокапитал»

(Правила и Проспект эмиссии зарегистрированы 08.11.00 г. № 0047-18548678)

Старая редакция	Новая редакция
<p><b>3.1.6.</b> Управляющий Фондом за счет имущества, составляющего Фонд, не вправе:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• приобретать объекты, не указанные в инвестиционной декларации;</li><li>• совершать сделки, в результате которых будут нарушены требования актов Федеральной комиссии, включая требования к структуре активов открытых паевых инвестиционных фондов;</li><li>• безвозмездно отчуждать имущество, составляющее Фонд;</li><li>• совершать сделки с ценными бумагами, которые в момент совершения сделки не составляют Фонд, за исключением сделок, совершаемых через организаторов торговли, правила которых предусматривают поставку против платежа;</li><li>• привлекать заемные средства иначе как с целью использования этих средств для выкупа инвестиционных паев Фонда у их владельцев и только при недостаточности для этого денежных средств, составляющих Фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 10 процентов стоимости чистых активов Фонда на дату заключения договора. Срок привлечения заемных средств по каждому из договоров займа и кредитных договоров (включая срок пролонгации) не</li></ul>	<p><b>3.1.6.</b> Управляющий Фондом за счет имущества, составляющего Фонд, не вправе:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• распоряжаться имуществом, составляющим Фонд, без согласия Специализированного депозитария, за исключением распоряжения ценными бумагами в целях исполнения сделок, совершенных через организаторов торговли;</li><li>• приобретать за счет имущества, составляющего Фонд, объекты, не предусмотренные инвестиционной декларацией Фонда;</li><li>• совершать сделки, в результате которых будут нарушены требования законодательства Российской Федерации и нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, включая требования к структуре активов открытых паевых инвестиционных фондов;</li><li>• безвозмездно отчуждать имущество, составляющее Фонд;</li><li>• принимать на себя обязанность по передаче имущества, которое в момент принятия такой обязанности не составляет Фонд, за исключением сделок с ценными бумагами, совершаемых через организатора торговли, правила которого предусматривают поставку против платежа;</li><li>• получать на условиях договоров займа и кредитных договоров денежные средства,</li></ul>



**Старая редакция**

может превышать 3 месяцев;

- предоставлять займы и кредиты;
- использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением имуществом Фонда, и обязательств третьих лиц;
- выступать гарантом и поручителем исполнения обязательств третьими лицами;
- использовать в качестве обеспечения исполнения собственных обязательств, возникающих в связи с доверительным управлением имуществом Фонда, имущество, составляющее более 10 процентов стоимости чистых активов Фонда;
- взимать проценты за пользование средствами, выплаченными им в качестве цены выкупа инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд;
- совершать фьючерсные и форвардные сделки;
- приобретать производные ценные бумаги;
- приобретать объекты инвестирования у своих аффилированных лиц либо отчуждать им такие объекты;
- приобретать ценные бумаги управляемых им инвестиционных фондов;
- приобретать ценные бумаги, эмитированные им, его аффилированными лицами, Специализированным депозитарием или Аудитором Фонда, а также акции инвестиционных фондов, управляемых его аффилированными лицами;
- выпускать иные ценные бумаги, кроме инвестиционных паев и акций;
- приобретать в собственность имущество, составляющее Фонд, за исключением случаев получения вознаграждения и возмещения расходов в соответствии с настоящими Правилами, а также возмещения суммы собственных средств, использованных им для выкупа инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд;
- отчуждать собственное имущество в состав имущества, составляющего Фонд, за исключением случаев, предусмотренных

**Новая редакция**

подлежащие возврату за счет имущества, составляющего Фонд, не иначе как в целях использования этих средств для выкупа инвестиционных паев при недостаточности денежных средств, составляющих Фонд. При этом совокупный объем задолженности, подлежащей погашению за счет имущества, составляющего Фонд, по всем договорам займа и кредитным договорам не должен превышать 10 процентов стоимости чистых активов Фонда. Срок привлечения заемных средств по каждому договору займа и кредитному договору (включая срок продления) не может превышать 3 месяца;

- предоставлять займы за счет имущества, составляющего Фонд;
- использовать имущество, составляющее Фонд, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением Фондом, или для исполнения обязательств третьих лиц;
- приобретать за счет имущества, составляющего Фонд, объекты инвестирования у своих аффилированных лиц, за исключением ценных бумаг, включенных в листинг организатора торговли;
- приобретать за счет имущества, составляющего Фонд, инвестиционные паи иных паевых инвестиционных фондов, находящихся в его доверительном управлении;
- приобретать имущество, составляющее Фонд, за исключением случаев получения вознаграждения в соответствии с настоящими Правилами, а также возмещения суммы собственных денежных средств, использованных Управляющим Фондом для выкупа инвестиционных паев Фонда. При этом взимание Управляющим Фондом процентов за пользование ее денежными средствами не допускается;
- отчуждать собственное имущество в состав имущества, составляющего Фонд, находящийся в его доверительном управлении;
- приобретать в состав имущества, составляющего Фонд, ценные бумаги, выпущенные Управляющим Фондом, Специализированным депозитарием, Специализированным регистратором или

Старая редакция	Новая редакция
<p>актами Федеральной комиссии; совершать иные действия, запрещенные актами Федеральной комиссии</p>	<p>Аудитором Фонда, а также их аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в листинг организатора торговли.</p>
<p>4.3.2. Минимальная сумма денежных средств, принимаемых в оплату инвестиционных паев Фонда, при их размещении, составляет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 5 000 (Пять тысяч) рублей – для лиц, впервые приобретающих инвестиционные паи;</li> <li>• 1 000 (Одна тысяча) рублей – для владельцев паев</li> </ul>	<p>4.3.2. Минимальная сумма денежных средств, принимаемых в оплату инвестиционных паев Фонда, при их размещении, составляет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1 000 (Одна тысяча) рублей – для лиц, впервые приобретающих инвестиционные паи;</li> <li>• 500 (Пятьсот) рублей – для владельцев паев</li> </ul>
<p>6.3. Ответственность Управляющего Фондом, Специализированного депозитария</p> <p>Управляющий Фондом несет ответственность собственным имуществом за ущерб, причиненный владельцам инвестиционных паев Фонда в результате его виновных действий, в том числе сделок, совершенных им в свою пользу при наличии конфликта его интересов с интересами владельцев инвестиционных паев Фонда.</p> <p>Специализированный депозитарий Фонда несет ответственность собственным имуществом за ущерб, причиненный владельцам инвестиционных паев Фонда в результате его виновных действий.</p> <p>Управляющий Фондом и Специализированный депозитарий Фонда несут собственным имуществом солидарную ответственность за ущерб, причиненный владельцам инвестиционных паев Фонда в результате их совместных виновных действий.</p> <p>Специализированный депозитарий Фонда несет солидарную с Управляющим Фондом ответственность перед владельцами инвестиционных паев Фонда в случае причинения им ущерба виновными действиями Специализированного депозитария Фонда при ведении реестра владельцев инвестиционных паев Фонда.</p>	<p>6.3. Ответственность Управляющего Фондом, Специализированного депозитария</p> <p>Управляющий Фондом несет ответственность собственным имуществом за ущерб, причиненный владельцам инвестиционных паев Фонда в результате его виновных действий, в том числе сделок, совершенных им в свою пользу при наличии конфликта его интересов с интересами владельцев инвестиционных паев Фонда.</p> <p>Специализированный депозитарий Фонда несет ответственность собственным имуществом за ущерб, причиненный владельцам инвестиционных паев Фонда в результате его виновных действий.</p> <p>Управляющий Фондом и Специализированный депозитарий Фонда несут собственным имуществом солидарную ответственность за ущерб, причиненный владельцам инвестиционных паев Фонда в результате их совместных виновных действий.</p> <p>Специализированный регистратор Фонда несет субсидиарную ответственность с Управляющим Фондом перед инвесторами и владельцами инвестиционных паев за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев, предусмотренных действующим законодательством, настоящими Правилами и договором с Управляющим Фондом.</p> <p>Специализированный регистратор Фонда несет ответственность перед Управляющим Фондом за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанностей по ведению реестра владельцев инвестиционных паев, предусмотренных действующим законодательством, настоящими Правилами и договором с Управляющим Фондом.</p>



**Старая редакция****6.5. Изменение настоящих Правил**

6.5.1. Управляющим Фондом могут быть внесены изменения и дополнения в настоящие Правила.

В период приостановления размещения, размещения и выкупа инвестиционных паев Фонда внесение изменений и дополнений в настоящие Правила осуществляется по согласованию с Федеральной комиссией.

6.5.2. Внесенные в настоящие Правила изменения и дополнения вступают в силу при условии их регистрации Федеральной комиссией по истечении месяца с момента опубликования сообщения о регистрации и полного текста зарегистрированных изменений и дополнений в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг".

6.5.3. Изменения настоящих Правил, связанные с изменением наименования Управляющего Фондом, Специализированного депозитария Фонда, Аудитора Фонда, а также агента по размещению и выкупу инвестиционных паев Фонда, их организационно-правовой формы, реквизитов их лицензий и места их нахождения вступают в силу с момента опубликования сообщения об их регистрации и полного текста зарегистрированных изменений в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг".

6.5.4. Изменения и дополнения по уменьшению установленных в настоящих Правилах размеров надбавки, скидки, вознаграждения, расходов за счет имущества, составляющего Фонд, вступают в силу при условии их регистрации Федеральной комиссией в трехдневный срок с момента опубликования сообщения об их регистрации и полного текста зарегистрированных изменений и дополнений в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг".

6.5.5. Одновременно с внесением в настоящие Правила изменений, связанных с передачей прав и обязанностей новому Управляющему Фондом или новому Специализированному депозитарию Фонда, если такие изменения связаны с принятием Управляющим Фондом или Специализированным депозитарием Фонда решения о своей добровольной ликвидации или аннулировании у одного из них лицензии, допускается внесение только изменений, связанных с уменьшением вознаграждения Управляющего Фондом, расходов, подлежащих

**Новая редакция****6.5. Изменение настоящих Правил**

6.5.1. Управляющим Фондом могут быть внесены изменения и дополнения в настоящие Правила.

6.5.2. Сообщение о регистрации изменений и дополнений в настоящие Правила, включая полный текст этих изменений и дополнений, должно быть опубликовано в «Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг».

6.5.3. Изменения и дополнения в настоящие Правила:

- в части инвестиционной декларации,
- связанные с увеличением вознаграждения Управляющего Фондом, Специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и Аудитора, с расширением видов и увеличением максимального размера расходов, связанных с доверительным управлением Фондом, с введением или увеличением размеров скидок при погашении инвестиционных паев,
- иные предусмотренные нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг для открытых паевых инвестиционных фондов

вступают в силу по истечении одного месяца со дня опубликования сообщения об их регистрации.

6.5.4. Иные изменения и дополнения в настоящие Правила вступают в силу со дня опубликования сообщения об их регистрации.

**Старая редакция**

**Новая редакция**

возмещению за счет имущества, составляющего Фонд, а также надбавок, взимаемых при размещении, и скидок, взимаемых при выкупе инвестиционных паев Фонда.

Изменения настоящих Правил, связанные с передачей прав и обязанностей новому Управляющему Фондом или новому Специализированному депозитарию Фонда, если такие изменения связаны с принятием Управляющим Фондом или Специализированным депозитарием Фонда решения о своей добровольной ликвидации или аннулировании у одного из них лицензии, а также иные, предусмотренные настоящим пунктом изменения вступают в силу с момента опубликования сообщения об их регистрации, а также полного текста зарегистрированных изменений в "Приложении к Вестнику Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг".

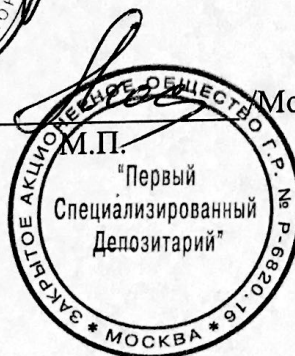
Управляющий Фондом



/Кулешов Э.В./

М.П.

Генеральный директор  
ЗАО «Первый Специализированный  
Депозитарий»



/Мосенкова Н.В./

М.П.

Прошито, пронумеровано  
и скреплено 5 (пять) листов.  
Генеральный директор

Кулецов Э.В.

