

УТВЕРЖДЕНО

Решением
внеочередного общего собрания
акционеров ОАО "УК "Арсагера"
Протокол № 3/в
от "16" декабря 2005 года
Председатель собрания

Секретарь собрания

ПОЛОЖЕНИЕ О ПРАВЛЕНИИ

**Открытого акционерного общества
«Управляющая компания «Арсагера»**

Новая редакция

Санкт-Петербург
2005

1. Общие положения.

1.1. Настоящее положение определяет свод правил и принципов, связанных с работой Правления открытого акционерного общества «Управляющая компания «Арсатера» (далее по тексту – «Общество»)

1.2. В соответствии с Уставом, Правление состоит из трех человек, избираемых Советом директоров Общества.

1.3. Настоящее Положение определяет цели деятельности Правления и устанавливает права и обязанности Правления в процессе достижения поставленных целей.

2. Цели деятельности Правления.

2.1. Главной целью Правления является увеличение стоимости бизнеса для акционеров Общества при осуществлении деятельности по управлению собственными средствами и доверительному управлению активами клиентов в соответствии с действующим законодательством и имеющимися лицензиями.

2.2. Для выполнения поставленной цели Правление решает все вопросы, отнесенные к его компетенции Уставом, и организует текущее управление деятельностью Компании.

3. Обязанности Правления.

3.1. В целях организации и структурирования текущей работы Общества, Правление обязано осуществлять подготовку бизнес-плана компании. Бизнес-план компании должен содержать:

- анализ и оценку перспектив рынков, на которых работает Компания, на ближайшие три года;
- стратегические цели компании на тот же период;
- описание Компании и продуктовой линейки;
- бюджет Компании, определяющий прогноз доходов и расходов на ближайшие три года, включая размер бонусного вознаграждения сотрудников компании, определяемый как процент от дохода, полученного компанией;
- прогноз финансовых показателей Компании, составленный в форме баланса, отчета о движении денежных средств и отчета о прибылях и убытках;
- оценка стоимости акций на начало текущего года и прогноз оценки стоимости на конец года;
- описание рисков для акционеров.

3.2. Правление обязано ежегодно, к 01 марта каждого года, готовить и предоставлять для утверждения Совета директоров Общества корректировки в текущий бизнес-план в виде нового бизнес-плана на следующие три года.

3.3. Если Совет Директоров Общества не принимает корректировки в текущий бизнес-план, то Правление обязано в течение 15 календарных дней подготовить новый бизнес-план, учитывающий замечания Совета директоров. В течение последующих 15 календарных дней по инициативе Правления должно быть проведено заседание Совета директоров, на повестку дня которого выносится вопрос об утверждении бизнес-плана, учитывающего замечания Совета директоров. В этом случае, до утверждения нового бизнес-плана Общество ведет свою деятельность в соответствии с ранее утвержденным бизнес планом.

3.4. При внедрении новых продуктов Правление обязано разработать и предоставить для утверждения Советом директоров предложения о внедрении новых продуктов (включая описание, инструкции, документацию, правила, тарифы и условия агентских программ).

3.5. Правление обязано при инвестировании собственных средств соблюдать правила и ограничения, которые установлены Инвестиционной декларацией для собственных средств на основании методик ранжирования активов, утвержденных Советом директоров.

3.6. Правление обязано обеспечивать подготовку и предоставление Совету директоров отчетности в объеме, составе и с периодичностью, предусмотренной следующей таблицей:

Наименование отчета	Периодичность и сроки предоставления	Состав отчета
1. Текущее состояние портфеля ОАО «УК «Арсатера» сделки с ценными бумагами.*	Ежеквартально, не позднее 30 календарных дней с момента окончания отчетного квартала.	1. Текущее состояние портфеля ОАО «УК «Арсатера» на отчетную дату, включая информацию о: количестве каждого актива, его рыночной стоимости, процентной доли от объема портфеля и соблюдении лимитов, установленных инвестиционной декларацией. 2. Перечень всех сделок с ценными бумагами за отчетный период с указанием даты, времени, места совершения и вида сделки, объема, вида ценной бумаги, цены, валюты цены и суммы сделки. 3. Информация о выявленных фактах нарушений инвестиционной декларации по портфелю ОАО «УК «Арсатера» за отчетный период с указанием нарушенного ограничения, размера, даты и причин нарушения, даты устранения 4. Результаты управления портфелем ОАО «УК «Арсатера», включая информацию о: рыночной стоимости имущества, составляющего портфель ОАО «УК «Арсатера», на начало и конец отчетного периода, суммах и датах всех вводов и выводов имущества из управления и эффективности управления (доходности в процентах годовых). Отчет включает в себя результат за отчетный квартал и нарастающим итогом с начала года.
2. Отчет об исполнении бизнес-плана	Ежеквартально, не позднее 30 календарных дней с момента окончания отчетного квартала.	1. Состав и структура расходов, включая информацию о: суммах расходов, принадлежности к статье бюджета, сравнении размера фактически произведенных расходов и размера расходов, предусмотренных бизнес-планом на отчетный период. Отчет составляется за отчетный квартал и нарастающим итогом с начала года. 2. Состав и структуру доходов, включая информацию о:

	Ежегодно, не позднее 01 марта года, следующего за отчетным, годовой отчет составляется нарастающим итогом с начала года.	-принадлежности к статье бюджета; -объемах продаж (привлечения средств в управление); -объемах находящегося имущества в управлении; -объемах полученного вознаграждения в разрезе каждого продукта и по портфелю ОАО «УК «Арсатера» в сравнении размера фактически полученных доходов и размера доходов, предусмотренных бизнес-планом на отчетный период. Отчет составляется за отчетный квартал и нарастающим итогом с начала года. 3. Информация об эффективности управления портфелем ОАО «УК «Арсатера» и средствами клиентов (доходность в процентах годовых), а также сравнение с рыночными показателями (бенчмарк). Отчет составляется за отчетный квартал и нарастающим итогом с начала года. Доходы и расходы отражаются в том периоде, к которому они относятся в соответствии с принципом начисления. 4. Информацию о выполнении задач, поставленных в бизнес-плане на отчетный период.
3. Результаты управления клиентскими портфелями.	Ежеквартально, не позднее 30 календарных дней с момента окончания отчетного квартала.	1. По каждому продукту предоставляется информация о: текущем объеме портфелей, размере дохода, полученного за отчетный период, эффективности управления (доходности в процентах годовых), размере вознаграждения, полученного компанией по каждому продукту. 2. Информация о выявленных фактах нарушений инвестиционных деклараций по портфелям клиентов за отчетный период с указанием: кода клиента, нарушенного ограничения, размера, даты возникновения, даты устранения и причин нарушения.
4. Наличие фактов претензий контролирующих органов*	Ежеквартально, не позднее 30 календарных дней с момента окончания отчетного квартала.	1. Информация о фактах претензий, замечаний, нарушений и санкциях, полученных от регулирующих органов за отчетный период, с указанием даты, описания сути проблемы, мерах принятых для устранения, состава и размера санкций.
5. Сводные финансовые показатели деятельности	Ежеквартально, не позднее 30 календарных дней с момента окончания отчетного квартала	1. Включает в себя информацию: данные о стоимости акций ОАО «УК «Арсатера», количестве их в обращении, оценку стоимости ОАО «УК «Арсатера», объем средств в управлении, размер вознаграждения, размер чистой прибыли, балансовые показатели задолженности, чистые активы, размер портфеля ОАО «УК «Арсатера», размер средств, принятых в управление с гарантией, доходность активов, финансовые коэффициенты (P/S, P/E, P/BV, долг/чистые активы, размер гарантий/чистые активы), информация о торгах акциями ОАО «УК «Арсатера», дивидендная история.
6. Итоги деятельности компании, оценка стоимости бизнеса	Ежегодно, не позднее, чем за 30 календарных дней до даты проведения общего годового собрания акционеров.	1. Фактические результаты деятельности Компании (качественные и количественные) по итогам отчетного года, отраженные в годовом отчете об исполнении бизнес-плана, а также результаты независимой оценки стоимости бизнеса компании на конец года.

* Может быть предоставлен акционеру вне установленной периодичности в течении 10 рабочих дней с момента получения запроса.

Формы отчетов разрабатываются и утверждаются Правлением по согласованию с Советом Директоров.

Отчеты № 1.4, 2.2, 2.4, 3.1, 5.1, 6.1 предоставляются акционерам путем раскрытия на странице в сети Интернет по адресу www.arsagera.ru в срок, не превышающий 10 дней со дня предоставления отчетности Совету Директоров.

3.7. Правление, при формировании штата и организационной структуры компании, обязано основываться на специализации и разделении функций между следующими подразделениями:

- аналитическим подразделением, которое отвечает за анализ рынков, конкретных активов и подготовку аналитических прогнозов по инвестиционной привлекательности активов;
- инвестиционным подразделением, которое непосредственно осуществляет формирование и переформирование портфелей на основании аналитических прогнозов и инвестиционных деклараций;
- подразделением внутреннего контроля, мониторинга и риск-менеджмента, которое отслеживает эффективность работы двух первых подразделений, осуществляет ранжирование активов на основании утвержденных Советом директоров методик, а также контролирует соблюдение инвестиционных деклараций по всем портфелям клиентов.

3.8. Правление обязано доводить информацию в объемах и в сроки, предусмотренные настоящим Положением до всех членов Совета директоров.

4. Права Правления

4.1. В рамках установленных бизнес-планом задач, параметров и ограничений Правление, самостоятельно планирует производственно-хозяйственную и иную деятельность Общества.

4.2. Правление имеет право разрабатывать и предоставлять для утверждения Совету Директоров предложения о внедрении новых продуктов (включая описание, инструкции, документацию, правила, тарифы и условия агентских программ).

4.3. Правление имеет право разрабатывать и выносить на утверждение Совета Директоров форму Инвестиционной декларации для собственных средств Общества (изменения в форму Инвестиционной декларации) и предложения по заполнению Инвестиционной декларации.

4.4. Правление имеет право предоставлять на утверждение Совету директоров критерии и методику ранжирования активов (а также изменения и дополнения в уже утвержденные критерии и методику). На основании утвержденных методик. Правление имеет право самостоятельно ранжировать конкретные активы на типы и категории.

4.5. Правление, в рамках ограничений, установленных бизнес-планом и настоящим Положением, имеет право самостоятельно разрабатывать и утверждать штатное расписание и организационную структуру компании.

4.6. Правление, в рамках ограничений, установленных бизнес-планом, имеет право самостоятельно разрабатывать и утверждать систему оплаты труда и выплаты бонусного вознаграждения сотрудников компании.

5. Регламент принятия Правлением решений

5.1 Правление принимает решения по вопросам своей деятельности следующим образом:

Вопросы деятельности:	Решение принимается Правлением:
1. Утверждение внутренних документов Общества (методики, положения, регламенты и т.п.), определяющих и влияющих на выполнение основных бизнес-процессов (в случаях, если утверждение этих документов не отнесено к компетенции Совета директоров или Общего собрания акционеров);	Большинством голосов, при отсутствии возражений хотя бы от одного члена Правления.
2. Утверждение Организационной структуры Общества.	Большинством голосов, при отсутствии возражений со стороны Председателя Правления и профильного Заместителя Председателя Правления.
3. Утверждение кандидатур на замещение должностей руководителей структурных подразделений Общества.	Большинством голосов, при отсутствии возражений со стороны Заместителя Председателя Правления.
4. Утверждение внутренних документов, регулирующих порядок образования и деятельности структурных подразделений Общества (Положения о подразделениях и Должностных инструкций сотрудников).	Большинством голосов, при отсутствии возражений хотя бы от одного члена Правления.
5. Предварительное утверждение Проекта Бизнес-плана и Бюджета Общества (для последующего, окончательного утверждения на заседании СД)	Большинством голосов, при отсутствии возражений хотя бы от одного члена Правления.
6. Утверждение Отчета Правления перед Советом директоров о выполнении Бизнес-плана Общества;	Простым большинством голосов.
7. Утверждение Правлением дополнительного бюджета расходов (в рамках превышения в пределах 5% от Бюджета расходов, утвержденного Бизнес-планом Общества).	Большинством голосов, при отсутствии возражений хотя бы от одного члена Правления.
8. Утверждение Штатного расписания и категорий оплаты труда сотрудников Общества. Утверждение Положения об оплате труда сотрудников Общества (см. п. 5.2, 5.3 настоящего Положения)	Большинством голосов, при отсутствии возражений хотя бы от одного члена Правления.
9. Определение перечня требований, составляющих коммерческую тайну.	Большинством голосов, при отсутствии возражений хотя бы от одного члена Правления.
10. Предварительное утверждение новых продуктов Общества с целью вынесения на заседание Совета директоров для окончательного утверждения;	Большинством голосов, при отсутствии возражений хотя бы от одного члена Правления.
11. Утверждение внутреннего Регламента управления Инвестиционным фондом (строго в рамках утвержденной ФСФР редакции Правил ДУ Фондом).	Большинством голосов, при отсутствии возражений хотя бы от одного члена Правления.
12. Утверждение Программ по целевому освоению статей Бюджета расходов, утвержденного Бизнес-планом Общества, в размере, превышающем 100 тыс. рублей в квартал.	Большинством голосов, при отсутствии возражений хотя бы от одного члена Правления.
13. Утверждение решений по выбору контрагентов (партнеров) Общества (банк, брокер, депозитарий и т.п.).	Большинством голосов, при отсутствии возражений хотя бы от одного члена Правления.
14. Иные вопросы	Большинством голосов, при отсутствии возражений хотя бы от одного члена Правления.

5.2. Правление утверждает Положение об оплате труда, описывающее виды и способы оплаты труда сотрудников. Положение об оплате труда обязательно предусматривает следующие виды выплат сотрудникам: фиксированная заработная плата, механизм индексации заработной платы в соответствии с официальным уровнем инфляции, механизм распределения бонусного вознаграждения.

5.3 Изменения в Положение об оплате труда вступают в силу по истечении квартала, следующего за кварталом, в котором были утверждены изменения в Положение об оплате труда.

6. Заключительные положения

6.1 Изменения и дополнения в настоящее Положение вносятся решением Общего собрания акционеров, принимаемого большинством голосов.