

ЗАТВЕРДЖЕНО

Установчими зборами
ВАТ «ЗНКІФ «Синергія-5»
Протокол
від 17 серпня 2007 року №1

РЕГЛАМЕНТ

Відкритого акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»

м. Київ - 2007 рік

1. Відомості про корпоративний інвестиційний фонд

1.1. Найменування:

1.1.1. повне:

- українською мовою – Відкрите акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»;
- російською мовою – Открытое акционерное общество «Закрытый недиверсифицированный корпоративный инвестиционный фонд «Синергия-5»;
- англійською мовою – Open Joint Stock Company «Closed-End Non-Diversified Corporate Investment Fund «Synergy-5» (надалі – «Фонд»).

1.1.2. скорочене:

- українською мовою – ВАТ «ЗНКІФ «Синергія-5»;
- російською мовою – ОАО «ЗНКИФ «Синергия-5»;
- англійською мовою – OJSC «CNCIF «Synergy-5».

1.2. Дата та номер свідоцтва про державну реєстрацію Фонду як юридичної особи – 29 серпня 2007 року, номер запису про державну реєстрацію – 1 074 102 0000 026660.

1.3. Код за ЄДРПОУ – 35331070.

1.4. Місцезнаходження – м. Київ, вул. Лисенка/Ярославів Вал, 2/1.

1.5. Термін діяльності – 5 років з дня державної реєстрації Фонду як юридичної особи.

1.6. Розмір початкового статутного (складеного) капіталу – 600 000,00 грн. (шістсот тисяч грн. 00 коп.).

1.7. Розмір першої емісії акцій – 600 000,00 грн. (шістсот тисяч грн. 00 коп.).

1.8. Кількість випущених акцій першого випуску – 60 (шістдесят) штук.

1.9. Номінальна вартість однієї акції – 10 000,00 грн. (десять тисяч грн. 00 коп.).

1.10. Форма випуску акцій – прості іменні.

1.11. Форма існування акцій – документарна.

1.12. Дата та номер свідоцтва про реєстрацію першого випуску акцій – 17 вересня 2007 року № 786.

2. Відомості про засновників Фонду

Засновниками Фонду є:

- Товариство з обмеженою відповідальністю «КІНТО Інвест», місцезнаходження: Україна, 01034, місто Київ, вулиця Лисенка/Ярославів Вал, 2/1, код за ЄДРПОУ – 32915716;

- Відкрите акціонерне товариство «Оксана Плюс», місцезнаходження: Україна, 04074, місто Київ, вулиця Резервна, 8, код за ЄДРПОУ – 21561056.

3. Заміна компанії з управління активами

3.1. Заміна компанії з управління активами (надалі – «Компанія») здійснюється у разі:

- затвердження загальними зборами акціонерів Фонду (надалі – «Загальні збори») рішення про розірвання укладеного з Компанією договору про управління активами Фонду (надалі – «Договір про управління активами»);

- прийняття Компанією рішення про припинення здійснення діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування;

- припинення дії або анулювання Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку (надалі – «Комісія») виданої Компанії ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів: діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування;

- ліквідації Компанії.

3.2. При здійсненні заміни Компанії мають бути виконані всі операції, що необхідні для припинення дії Договору про управління активами та виконання зобов'язань, передбачених Договором про управління активами. При заміні Компанії мають бути здійснені всі передбачені чинним законодавством та Договором про управління активами дії, що спрямовані на захист прав акціонерів Фонду (надалі – «Акціонер»). У разі, якщо після затвердження цього Регламенту набудуть чинність нормативно-правові акти Комісії, які регламентують порядок заміни компанії з управління активами, така заміна здійснюється із дотриманням вимог зазначених актів.

4. Заміна зберігача активів Фонду

4.1. Заміна зберігача активів Фонду (надалі – «Зберігач») у разі:

- затвердження Загальними зборами рішення про розірвання укладеного зі Зберігачем договору про обслуговування зберігачем активів Фонду;

- прийняття Зберігачем рішення про припинення здійснення депозитарної діяльності зберігача цінних паперів;

- припинення дії або анулювання Комісією виданої Зберігачу ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів: депозитарної діяльності зберігача цінних паперів;
- ліквідації Зберігача.

4.2. При здійсненні заміни Зберігача мають бути виконані всі операції, необхідні для припинення дії укладених між Фондом та Зберігачем договорів та виконання зобов'язань, передбачених цими договорами. При заміні Зберігача мають бути здійснені всі передбачені чинним законодавством та вищезазначеними договорами дії, що спрямовані на захист прав Акціонерів та своєчасну передачу активів новому зберігачу. У разі, якщо після затвердження цього Регламенту набудуть чинності нормативно-правові акти Комісії, які регламентують порядок заміни зберігача, така заміна буде здійснюватися із дотриманням вимог зазначених актів.

5. Порядок визначення вартості чистих активів та ціни розміщення (викупу) акцій Фонду

5.1. Вартість чистих активів Фонду визначається у порядку, визначеному Положенням про визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), затвердженим Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку 2 липня 2002 року № 201 (далі за текстом – «Положення»). У разі внесення змін до цього Положення, чи у випадку прийняття нормативних актів, які змінюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, вартість чистих активів Фонду визначатиметься згідно з вимогами чинного законодавства та відповідних нормативних документів.

5.2. До розрахунку вартості чистих активів Фонду не включається вартість цінних паперів, реєстрація випуску яких анульована (скасована) в установленому законодавством порядку.

5.3. Цінні папери, обіг яких зупинено, включаються до розрахунку вартості чистих активів Фонду у розмірі 75% від їх балансової вартості.

5.4. При розрахунку вартості чистих активів Фонду оцінка вартості простих акцій здійснюється Компанією:

5.4.1. за ціною останньої ринкової угоди, якщо вона одночасно відповідає наступним вимогам:

5.4.1.1. сума такої угоди становить не менше 5 000 (п'яти тисяч) гривень;

5.4.1.2. така угода була здійснена не більше ніж за 30 (тридцять) календарних днів до дня здійснення оцінки;

5.4.1.3. загальний обсяг ринкових угод за 30 (тридцять) календарних днів, що передували дню здійснення оцінки, становить не менше 10 000 (десяти тисяч) гривень;

5.4.2. за останньою балансовою вартістю – в інших випадках.

5.5. При розрахунку вартості чистих активів Фонду оцінка вартості цінних паперів з фіксованим доходом здійснюється Компанією:

5.5.1. за ціною останньої ринкової угоди, якщо вона одночасно відповідає наступним вимогам:

5.5.1.1. така угода була здійснена у день здійснення оцінки;

5.5.1.2. обсяг такої угоди складає не менше ніж 10 000 (десять тисяч) гривень;

5.5.1.3. загальний обсяг ринкових угод за 30 (тридцять) календарних днів, що передували дню здійснення оцінки, становить не менше 100 000 (ста тисяч) гривень;

5.5.2. у іншому разі – розраховується за формулою:

$$V = \sum_{j=1}^k \frac{C_j}{(1 + y_M)^{d_j/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}}, \text{ де:}$$

V – оцінна вартість цінного папера;

C_j – величина виплати (купонної, амортизаційної, дивідендної та ін.) у j -тому періоді, грн.;

N – номінальна вартість або залишкова від номінальної вартість цінного папера;

d_j – кількість днів до 1-ї, 2-ї, ..., k -ї виплати з дати здійснення розрахунку;

d_n – кількість днів до дати погашення (викупу) цінного папера;

y_M – доходність цінного папера до погашення або оферти (пропозиції емітента щодо дострокового викупу облігацій), якщо така є. Така доходність знаходиться на день укладення ринкової угоди або зарахування такого цінного папера до активів Фонду (у разі відсутності ринкових угод або їх невідповідності вимогам, зазначеним у пп.5.5.1.2. та 5.5.1.3. цього Регламенту) шляхом рішення наступного рівняння:

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1 + y_M)^{d_i/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}}, \text{ де:}$$

P – ціна останньої ринкової угоди (якщо така угода одночасно відповідає вимогам, зазначеним у пп.5.5.1.2. та 5.5.1.3. цього Регламенту) або ціна придбання цінного папера (у разі відсутності ринкових угод або їх невідповідності зазначеним вище вимогам);

C_i – величина виплати (купонної, амортизаційної, дивідендної та ін.) у i -тому періоді, грн.;

d_i – кількість днів до 1-ї, 2-ї, ..., n -ої виплати з дати здійснення розрахунку.

5.6. При розрахунку вартості чистих активів Фонду оцінна вартість інструментів грошового ринку розраховується за формулою:

$$V = P + \frac{(R - P) * d_i}{d}, \text{ де:}$$

V – оцінна вартість цінного папера;

P – ціна придбання цінного папера;

R – ціна погашення (викупу) цінного папера;

d_i – кількість днів з дати придбання цінного папера до дати здійснення розрахунку;

d – кількість днів з дати придбання цінного папера до дати погашення (викупу) цінного папера.

5.7. Ринковою угодою вважається угода, яка укладена на організаційно оформленому ринку та ціна якої на момент її здійснення знаходилась у діапазоні між зареєстрованими на цьому ринку найвищою пропозицією на купівлю та найнижчою пропозицією на продаж.

5.8. Компанія розраховує вартість чистих активів Фонду:

- до прийняття Комісією рішення про визнання Фонду таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів – на кінець останнього робочого дня кварталу та для подачі Комісії звіту про результати розміщення цінних паперів ІСІ;

- після прийняття Комісією рішення про визнання Фонду таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів – на кінець робочого дня, що передує дню приймання заявок на розміщення акцій Фонду, на кінець останнього робочого дня кварталу, при заміні Компанії (у разі прийняття такого рішення Загальними зборами акціонерів Фонду) та при ліквідації Фонду.

5.9. До прийняття Комісією рішення про визнання Фонду таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів, розміщення акцій Фонду здійснюється Компанією за їх номінальною вартістю.

5.10. Після прийняття Комісією рішення про визнання Фонду таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів, розміщення та викуп акцій Фонду здійснюється Компанією за розрахунковою вартістю, але не нижче їх номінальної вартості.

5.11. Розрахункова вартість акції Фонду визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів Фонду на кількість акцій Фонду, що перебувають в обігу на дату розрахунку.

5.12. Вартість акцій Фонду, що придбаваються інвестором (крім випадку, передбаченого п.5.9. цього Регламенту), визначається виходячи з розрахункової вартості акції Фонду, що встановлюється на день подання заявки на придбання акцій Фонду.

6. Порядок визначення розміру винагороди Компанії та покриття витрат, пов'язаних з діяльністю Фонду

6.1. Компанія за рахунок активів Фонду отримує винагороду у розмірі 2,5 (дві цілих п'ять десятих) відсотка від вартості чистих активів Фонду за рік.

6.2. Винагорода Компанії нараховується та сплачується щомісячно грошовими коштами.

6.3. Визначення вартості чистих активів для розрахунку винагороди Компанії здійснюється на підставі даних середньомісячних розрахунків вартості чистих активів ІСІ за станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця, засвідчених зберігачем активів ІСІ. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок суми річної винагороди Компанії на підставі розрахунку середньорічної вартості чистих активів, здійсненому за даними щомісячних розрахунків чистих активів ІСІ.

6.4. За рішенням наглядової ради Фонду Компанії може бути сплачена премія. Премія сплачується у разі, якщо отриманий Фондом за фінансовий рік прибуток перевищить запланований рівень прибутковості (далі – “Рівень прибутковості”), встановлений інвестиційною декларацією Фонду, що наведена у Додатку 1 до цього Регламенту. Розмір зазначеної премії складає 15 відсотків від різниці між фактично отриманим Фондом за фінансовий рік прибутком та сумою прибутку, який Фонд мав отримати за відповідний фінансовий рік, виходячи із встановленого Рівня прибутковості.

6.5. Крім винагороди та премії Компанії, за рахунок активів Фонду сплачуються:

- винагорода зберігачу Фонду;
- винагорода ресстратору Фонду;
- винагорода аудиторів Фонду;
- винагорода торговцям цінними паперами;
- операційні витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності Фонду, у тому числі:
 - реєстраційні послуги;
 - виготовлення бланків цінних паперів Фонду;
 - розрахунково-касове обслуговування Фонду банком;
 - нотаріальні послуги;
 - оплата вартості публікації обов'язкової інформації щодо діяльності Фонду;
 - інформаційні послуги (оплата вартості придбання інформації щодо діяльності емітентів, у цінні папери яких розміщено або передбачається розміщувати активи Фонду, та оплата іншої інформації, необхідної для забезпечення спільного інвестування);
 - орендна плата;
 - рекламні послуги, пов'язані з розміщенням цінних паперів Фонду;
 - витрати, пов'язані з обслуговуванням учасників Фонду та обігу цінних паперів Фонду.

6.6. Витрати, зазначені у п.6.5. цього Регламенту, не повинні перевищувати 5 (п'яти) відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії.

6.7. Інші витрати та витрати, що перевищують встановлений в п.6.6. цього Регламенту розмір, здійснюються Компанією за власний рахунок.

7. Порядок розподілу прибутку Фонду

7.1. Протягом терміну діяльності Фонду отриманий Фондом прибуток між Акціонерами не розподіляється.

7.2. Дивіденди по акціях Фонду не нараховуються та не сплачуються.

8. Порядок та строки викупу акцій Фонду

8.1. Викуп у Акціонерів належних їм акцій Фонду здійснюється після закінчення строку діяльності Фонду за розрахунковою ціною, що визначається виходячи з вартості чистих активів Фонду на дату прийняття рішення про припинення діяльності Фонду скореговану на кошторис витрат комісії з припинення Фонду.

8.2. У разі якщо вартість чистих активів після реалізації активів збільшилася порівняно з вартістю чистих активів, розрахованою на дату прийняття рішення про припинення діяльності Фонду, розрахунок здійснюється за такою вартістю.

8.3. У разі якщо вартість чистих активів після реалізації цінних паперів, які обертаються на організаційно-оформленому ринку, що становлять активи Фонду, зменшилась не більше ніж на 10% порівняно з вартістю чистих активів, розрахованою на дату прийняття рішення про припинення діяльності Фонду, розрахунок здійснюється за вартістю чистих активів, розрахованою після реалізації активів Фонду, у разі якщо, зменшилась більше ніж на 10% порівняно з вартістю чистих активів, розрахованою на дату прийняття рішення про припинення діяльності Фонду, розрахунок здійснюється за номінальною вартістю, але не нижче вартості чистих активів, розрахованої після реалізації активів Фонду.

9. Напрями інвестицій

Напрями інвестицій Фонду викладені в інвестиційній декларації Фонду, яка є складовою частиною цього Регламенту і наведена у Додатку 1 до цього Регламенту.

10. Мінімальна вартість договорів (угод) щодо активів Фонду, які підлягають затвердженню наглядовою радою Фонду

Укладені Компанією договори щодо активів Фонду, вартість яких перевищує 50 000 (п'ятдесят тисяч) мінімальних заробітних плат на момент укладення такого договору (або еквівалент цієї суми у відповідній іноземній валюті), мають бути затверджені наглядовою радою Фонду.

Голова наглядової ради
Відкритого акціонерного товариства
«Закритий недиверсифікований
корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»



В.В. Овчаренко

ДОДАТОК 1

до Регламенту Відкритого акціонерного товариства
«Закритий недиверсифікований корпоративний
інвестиційний фонд «Синергія-5»

ІНВЕСТИЦІЙНА ДЕКЛАРАЦІЯ

**Відкритого акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний
інвестиційний фонд «Синергія-5»**

1. Повне найменування Фонду – Відкрите акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5».
2. Фонд створено згідно з рішенням установчих зборів Відкритого акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5» (Протокол №1 від 17 серпня 2007 року).
3. Мета діяльності Фонду полягає в максимальному зростанні капіталу шляхом середньострокових інвестицій в акції українських компаній, що мають потенціал росту вищий за середній по ринку.
4. Активи Фонду можуть складатися із:
 - цінних паперів українських емітентів;
 - грошових коштів, в тому числі в іноземній валюті;
 - інших активів, дозволених чинним законодавством України.
5. Щодо складу та структури активів Фонду встановлюються наступні обмеження та заборони:
 - вартість цінних паперів, що належать Фонду на праві власності, повинна складати не менше 70 (сімдесяти) відсотків середньорічної вартості активів Фонду;
 - вартість акцій, що належать Фонду на праві власності, повинна складати не менше 50 (п'ятдесяти) відсотків середньорічної вартості активів Фонду;
 - вартість цінних паперів, що належать Фонду на праві власності та не мають визнаних котирувань на фондовій біржі або у торговельно-інформаційній системі, не може становити більш як 50 (п'ятдесят) відсотків середньорічної вартості активів Фонду;
 - забороняється придбавати або додатково інвестувати в цінні папери одного емітента більше ніж 10 (десять) відсотків загальної вартості активів Фонду;
 - інші обмеження та заборони, встановлені Законом України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні фонди)» та нормативно-правовими актами Комісії для недиверсифікованих корпоративних інвестиційних фондів.
6. Обмеження, зазначені у пункті 5 цієї інвестиційної декларації, застосовуються через 6 (шість) місяців з дати внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.
7. При прийнятті рішення про придбання акцій Фонду Інвестор має враховувати наступні можливі фактори ризику:
 - економічні ризики, у тому числі загальний несприятливий розвиток економіки, інфляція, загальна низька ліквідність фондового ринку України;
 - негативні зміни в законодавстві, у тому числі зміни податкового законодавства (відміна податкових пільг тощо);
 - введення режиму надзвичайного стану, режиму націоналізації, експропріації, набуття чинності новими нормативними актами щодо банківської діяльності та/або обігу цінних паперів (які змінюють умови грошового обігу та/або обігу цінних паперів), анулювання або призупинення дії ліцензії Компанії або Зберігача, військові дії, стихійні лиха, акти громадянської непокорності, масові заворушення, страйки, локаути, обмеження видачі готівкових коштів та обмеження щодо безготівкових розрахунків, що запроваджені банками, дії державних та місцевих органів влади, дії будь-яких посадових осіб державних органів або установ, виникнення будь-яких інших подій та/або юридичних фактів, що суттєво впливають на прибутковість операцій на фондовому ринку України;
 - особливі ризики Фонду як інституціонального інвестора, у тому числі ризики, пов'язані з недостатнім захистом прав міноритарних акціонерів, ризики, пов'язані з обмеженим доступом до інформації про компанії, цінні папери яких входять до активів Фонду, ризик можливого

банкрутства, націоналізації або реприватизація компанії, цінні папери якої входять до активів Фонду;

- техногенні ризики та природні катастрофи.

8. Запланований рівень прибутковості (еталон ефективності) Фонду за рік встановлюється на рівні середньозваженої облікової ставки, встановленої Національним банком України.

**Голова наглядової ради
Відкритого акціонерного товариства
«Закритий недиверсифікований
корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»**



В.В. Овчаренко



ЗАРЕЄСТРОВАНО

Начальник управління

спільного підприємства



5.10.07



Голова Наглядової ради
ВАТ "ЗКЦФ "Синергія-5"
В.В. Овчаренко

Пронумеровано,
прошито та
скріплено
печаткою
4 (сім)
аркуші