

Утверждено
Советом директоров
Закрытого акционерного
общества
«Управляющая компания
УралСиб»
Протокол заседания Совета
директоров
от 22» февраля 2008 года № 6

Правила
определения стоимости активов и величины обязательств,
подлежащих исполнению за счет активов
Интервального паевого инвестиционного фонда акций
«УралСиб Российские финансы»
под управлением
Закрытого акционерного общества
«Управляющая компания УралСиб»
на 2008 год

г. Москва,
2008 год

1. Общие положения

1.1. Правила определения стоимости активов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет активов Интервального паевого инвестиционного фонда акций «УралСиб Российские финансы» под управлением ЗАО «УК УралСиб» на 2008 год (далее – Правила) разработаны ЗАО «УК УралСиб» (далее – Управляющая компания) в соответствии с требованиями Положения о порядке и сроках определения стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов, стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, а также стоимости чистых активов акционерных инвестиционных фондов в расчете на одну акцию, утвержденного Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 15 июня 2005 г. N 05-21/пз-н. С учетом изменений и дополнений (далее – Положение).

1.2. Правила являются внутренним документом Управляющей компании и обязательны для исполнения всеми сотрудниками Управляющей компании.

1.3. Правила утверждаются на 2008 г. Правила ежегодно согласовываются Управляющей компанией со специализированным депозитарием фонда не позднее, чем за месяц до начала календарного года.

1.4. Внесение изменений в Правила в течение календарного года допускается в исключительных случаях, в том числе в случае:

- внесения изменений в нормативные правовые акты, регулирующие Правила определения стоимости активов паевых инвестиционных фондов и величины обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов;
- приостановления действия или аннулирования лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг, по результатам торгов которого определяется признаваемая котировка ценных бумаг;

1.5. Правила или изменения в них представляются Управляющей компанией в уведомительном порядке в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в течение 5 рабочих дней с даты их утверждения уполномоченным органом Управляющей компании и согласования со специализированным депозитарием Фонда путем направления заверенных в установленном порядке копии Правил или изменений в них на бумажном носителе. К изменениям в Правила прилагается письменное пояснение причин внесения этих изменений.

1.6. Информация, содержащаяся в Правилах, подлежит раскрытию в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

2. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда

2.1. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда (далее - стоимость чистых активов) определяется как разница между стоимостью активов этого фонда и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, на момент определения стоимости чистых активов.

2.2. Среднегодовая стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда рассчитывается как отношение суммы стоимости чистых активов фонда на каждый день календарного года к числу дней в календарном году.

В расчет среднегодовой стоимости чистых активов принимается значение стоимости чистых активов на соответствующий день календарного года, а если на этот день стоимость чистых активов не определялась, - на последний день ее определения, предшествующий такому дню.

2.3. Выраженные в иностранной валюте активы паевого инвестиционного фонда, а также обязательства, подлежащие исполнению за счет указанных активов, принимаются в расчет стоимости чистых активов в рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на момент определения стоимости чистых активов.

2.4. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда определяется

2.4.1. до завершения формирования паевого инвестиционного фонда - каждый рабочий день;

2.4.2. на дату завершения формирования паевого инвестиционного фонда;

2.4.3. в случае приостановления выдачи, погашения и обмена инвестиционных паев - на дату возобновления их выдачи, погашения и обмена;

2.4.4. в случае прекращения паевого инвестиционного фонда - на дату возникновения основания его прекращения.

2.5. После завершения формирования паевого инвестиционного фонда стоимость чистых активов определяется:

а) ежемесячно на последний рабочий день календарного месяца;

б) на последний день срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев.

2.6. Стоимость чистых активов паевого инвестиционного фонда, в том числе среднегодовая стоимость чистых активов, а также расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда определяются в рублях с точностью не меньшей чем до двух знаков после запятой по состоянию на 20 часов московского времени. При определении стоимости чистых активов учитываются изменения в активах паевого инвестиционного фонда и обязательствах, подлежащих исполнению за счет указанных активов, произошедшие в период между предшествующим и текущим моментами определения стоимости чистых активов.

3. Оценка стоимости активов паевого инвестиционного фонда

3.1. Стоимость активов Интервального паевого инвестиционного фонда акций «УралСиб Российские финансы» под управлением ЗАО «УК УралСиб» (далее – Фонд) определяется как сумма денежных средств на счетах, во вкладах и оценочной стоимости иного имущества, составляющего активы, которая определяется в соответствии с Положением.

3.2. Сумма денежных средств на счетах и во вкладах принадлежащих паевому инвестиционному фонду подтверждается банковской выпиской по соответствующему счету на дату ее получения (не позднее следующего рабочего дня).

3.3. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, признается равной их признаваемой котировке определенной по результатам торгов ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

3.4. В случае если признаваемая котировка по ценной бумаге по результатам торгов ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» отсутствует и ценная бумага допущена к торгам других российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг, признаваемая котировка ценной бумаги определяется по результатам торгов организатора торговли, выбранного в следующем порядке:

3.4.1. В случае если признаваемая котировка по ценной бумаге по результатам торгов ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» отсутствует, определяется признаваемая котировка по результатам торгов ОАО «Фондовая биржа РТС».

3.4.2. В случае если признаваемая котировка по ценной бумаге по результатам торгов ОАО «Фондовая биржа РТС» отсутствует, определяется признаваемая

котировка по результатам торгов Некоммерческое партнерство «Фондовая биржа Санкт-Петербург».

3.4.3. В случае если признаваемая котировка по ценной бумаге по результатам торгов Некоммерческое партнерство «Фондовая биржа Санкт-Петербург» отсутствует, определяется признаваемая котировка по результатам торгов ЗАО «Санкт-Петербургская валютная биржа».

В случае если признаваемая котировка отсутствует у всех из вышеуказанных организаторов торговли, а также, если ценные бумаги, приобретенные на торгах, исключены из списков ценных бумаг, допущенных к торгам вышеуказанных организаторов торговли, оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной их последней признаваемой котировке.

3.5. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, признается равной их признаваемой котировке, определенной этим организатором торговли на рынке ценных бумаг в порядке, установленном настоящим Положением, с учетом требований к деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, установленных нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг. В случае если признаваемая котировка указанных ценных бумаг не может быть определена в порядке, установленном настоящим Положением (ценные бумаги не имеют признаваемой котировки), в том числе, если на дату расчета стоимости активов российским организатором торговли на рынке ценных бумаг не проводились торги, а также, если ценные бумаги, приобретенные на торгах у российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, оценочная стоимость указанных ценных бумаг определяется в следующем порядке:

3.5.1. оценочная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда признается равной их расчетной стоимости на дату определения стоимости активов, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционного пая не определялась, - на последнюю дату ее расчета, предшествующую дате определения стоимости активов;

3.5.2. оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной:

номинальной стоимости облигаций - до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав активов паевого инвестиционного фонда;

нулю - с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав активов паевого инвестиционного фонда;

3.5.3. в случае неисполнения эмитентом обязательств по выплате суммы основного долга по облигации в течение 30 дней ее оценочная стоимость уменьшается на дату истечения указанного срока на 30 процентов, а в дальнейшем ежедневно уменьшается на величину, определяемую исходя из 30 процентов годовых;

3.5.4. оценочная стоимость иных ценных бумаг признается равной их последней признаваемой котировке, а если с момента их приобретения они не имели признаваемой котировки, - цене приобретения этих ценных бумаг, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (без учета расходов, связанных с их приобретением), т.е. путем деления стоимости приобретения ценных бумаг на их количество, складывающихся, соответственно, из стоимости приобретения и количества ценных бумаг по их остатку на предыдущий момент определения стоимости чистых активов и по ценным бумагам, поступившим в период между предшествующим и текущим моментами определения стоимости чистых активов.

3.6. Признаваемая котировка ценной бумаги определяется как средневзвешенная цена по сделкам, совершенным с этой ценной бумагой в течение 1 торгового дня, если число таких сделок составляет не менее 10.

В случае если в течение одного торгового дня совершено менее десяти сделок с ценной бумагой, признаваемая котировка ценной бумаги определяется как ее средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этой ценной бумагой в течение последних 2 торговых дней, если число таких сделок составляет не менее 10.

В случае если в течение последних 2 торговых дней совершено менее 10 сделок с ценной бумагой, признаваемая котировка ценной бумаги определяется как ее средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этой ценной бумагой в течение последних 3 торговых дней, если число таких сделок составляет не менее 10.

В случае если в течение последних 3 торговых дней совершено менее 10 сделок с ценной бумагой, признаваемая котировка ценной бумаги определяется как ее средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этой ценной бумагой в течение последних 5 торговых дней, если число таких сделок составляет не менее 10.

В случае если в течение последних 5 торговых дней совершено менее 10 сделок с ценной бумагой, признаваемая котировка ценной бумаги определяется как ее средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам, совершенным с этой ценной бумагой в течение последних 10 торговых дней, если число таких сделок составляет не менее 10.

Расчет признаваемой котировки ценных бумаг осуществляется при условии, что объем сделок, по которым рассчитывается их средневзвешенная цена, составляет не менее 500 тыс. рублей.

3.7. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, а также еврооблигаций иностранных коммерческих организаций признается равной средней цене закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg). При отсутствии на дату определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о средней цене закрытия рынка оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней средней цене закрытия рынка.

3.8. Оценочная стоимость акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), признается равной цене закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на указанной фондовой бирже перед датой определения их оценочной стоимости, а в случае, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на двух или более иностранных фондовых биржах, - по итогам последнего торгового дня на иностранной фондовой бирже. (в соответствии с п. 6.1.1.).

3.9. Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, не допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, признается равной их расчетной стоимости на дату определения оценочной стоимости, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась, - на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев.

3.10. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате размещения этих акций путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в эти акции акций, составлявших указанные активы, при реорганизации в форме присоединения,

признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

3.11. Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных в них акций.

Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения признаваемой котировки акций, в которые были конвертированы акции, составлявшие активы паевого инвестиционного фонда.

3.12. Оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, деленной на количество акций (облигаций), в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения признаваемой котировки акций (облигаций), в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги, составлявшие активы паевого инвестиционного фонда.

3.13. Оценочная стоимость акций, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, при реорганизации в форме слияния признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации.

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них акций, составлявших указанные активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент конвертации. В случае если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации делится оценочная стоимость конвертированных акций, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав активов паевого

инвестиционного фонда в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.

Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной оценочной стоимости конвертированных облигаций.

Положения настоящего пункта, за исключением абзаца третьего настоящего пункта, применяются до возникновения признаваемой котировки акций (облигаций), включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда.

3.14. Количество ценных бумаг, включенных в состав активов паевого инвестиционного фонда на дату оценки, определяется на основании отчета специализированного депозитария.

3.15. В расчет стоимости активов паевого инвестиционного фонда принимается также дебиторская задолженность, возникающая в результате совершения сделок с активами.

Дебиторская задолженность по процентному доходу составляющим активы паевого инвестиционного фонда денежным средствам на счетах и во вкладах принимается в расчет стоимости активов в сумме, исчисленной исходя из ставки процента, установленной в договоре банковского счета (договоре банковского вклада).

Дебиторская задолженность по купонному доходу составляющим активы паевого инвестиционного фонда ценным бумагам принимается в расчет стоимости активов в сумме, исчисленной исходя из купонного дохода установленной в решении о выпуске (о дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг.

В случае если дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с активами паевого инвестиционного фонда, не погашена по истечении 6 месяцев с даты, когда она должна быть погашена в соответствии с условиями сделок, сумма этой задолженности уменьшается для целей определения стоимости чистых активов на 30 процентов - на дату истечения указанного 6-месячного срока, а в дальнейшем сумма непогашенной задолженности ежедневно уменьшается на величину, определяемую исходя из 30 процентов годовых.

3.16. Не принимаются в расчет стоимости активов паевого инвестиционного фонда:

3.16.1. начисленный процентный (купонный) доход по ценным бумагам, составляющим активы паевого инвестиционного фонда, в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедур банкротства;

3.16.2. объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим активы паевого инвестиционного фонда;

3.16.3. начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющим активы паевого инвестиционного фонда.

4. Величина обязательств Управляющей компании паевого инвестиционного фонда

4.1. Величина обязательств управляющей компании паевого инвестиционного фонда по выдаче инвестиционных паев считается равной сумме денежных средств и (или) оценочной стоимости иного имущества, поступивших в оплату акций этого паевого инвестиционного фонда.

4.2. Величина обязательств управляющей компании паевого инвестиционного фонда по выплате денежной компенсации при погашении инвестиционных паев считается равной сумме денежной компенсации, подлежащей выплате.

4.3. Величина обязательств управляющей компании паевого инвестиционного фонда, выполняющей функции налогового агента, по перечислению в бюджет сумм налога на доходы с физических лиц, полученных при погашении инвестиционных паев, считается равной сумме начисленного налога.

4.4. Величина обязательств по возмещению за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, собственных денежных средств управляющей компании этого фонда, использованных ею для выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев, считается равной сумме указанных денежных средств.

4.5. Величина обязательств по погашению за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, займов и (или) кредитов, полученных управляющей компанией этого фонда для погашения инвестиционных паев, определяется исходя из суммы займов (кредитов) и размера процентов по таким займам (кредитам).

4.6. Резерв предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда, и лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, формируется нарастающим итогом в течение календарного года путем его ежемесячного увеличения на сумму, равную одной двенадцатой расчетной величины вознаграждения на дату определения стоимости чистых активов.

Расчетная величина вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, считается равной общему размеру вознаграждения указанным лицам, предусмотренному в правилах доверительного управления паевым инвестиционным фондом.

При этом если размер вознаграждения указанным лицам определяется исходя из среднегодовой стоимости чистых активов, для определения расчетной величины вознаграждения принимается значение стоимости чистых активов на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения суммы резерва.

В случае если в течение календарного месяца, за который определяется резерв расходов на выплату вознаграждения, осуществлялось формирование паевого инвестиционного фонда, расчетная величина вознаграждения определяется исходя из соотношения суммы стоимостей чистых активов на каждый день календарного месяца к числу дней в календарном месяце. При этом стоимость чистых активов за те дни, когда она не определялась, признается равной последней определенной стоимости чистых активов.

Размер сформированного резерва предстоящих расходов на выплату вознаграждения управляющей компании, специализированному депозитарию, аудитору, оценщику паевого инвестиционного фонда, лицу, осуществляющему ведение реестра владельцев инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда, уменьшается на суммы выплачиваемого указанным лицам вознаграждения за услуги, оказанные в течение календарного года.

4.7. Не использованные в течение календарного года резервы, предусмотренные в данном пункте подлежат восстановлению.

5. Периодичность проведения оценщиком Фонда оценки стоимости имущества, составляющего Фонд

5.1. Оценочная стоимость имущества, составляющего Фонд, не указанного в пунктах 11, 13 - 21, 21.1-21.3 Положения, определяется оценщиком Фонда. При приобретении такого имущества в состав имущества Фонда, его оценочная стоимость может определяться иным независимым оценщиком.

5.2. Оценочная стоимость имущества, не указанного в пунктах 11, 13 - 21, 21.1-21.3 Положения, подлежащего оценке оценщиком Фонда, в том числе при его отчуждении, признается равной итоговой величине стоимости этого имущества, содержащейся в отчете о его оценке, если с даты составления указанного отчета прошло не более 6 месяцев.

5.3. Оценка стоимости имущества, стоимость которого должна оцениваться оценщиком, осуществляется при его приобретении и отчуждении, а также не реже одного раза в шесть месяцев, если иная периодичность не установлена нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

5.4. Для определения стоимости имущества, внесенного в Фонд при его формировании, в целях ее сравнения с минимальной стоимостью, по достижении которой Фонд является сформированным, применяется оценочная стоимость такого имущества, определенная на дату внесения имущества для включения его в состав активов фонда.

6. Наименования иностранных фондовых бирж, по результатам торгов на которых определяется цена закрытия рынка ценных бумаг иностранных эмитентов

6.1. Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, а также российские депозитарные расписки могут входить в состав активов паевого инвестиционного фонда при соблюдении следующих условий:

6.1.1. Акции иностранных акционерных обществ и облигации иностранных коммерческих организаций, в том числе право собственности, на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками, прошли процедуру листинга на одной из следующих фондовых бирж:

Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange);

Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange);

Евронекст (Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Lisbon, Euronext Paris);

Американская фондовая биржа (American Stock Exchange);

Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse);

Насдак (Nasdaq);

Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Stock Exchange);

6.1.2. указанные ценные бумаги приобретены на торгах одной из фондовых бирж, указанных в подпункте 6.1.1. настоящего пункта либо получены в результате погашения депозитарных расписок.

7 . Расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда

7.1. Расчетная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда определяется путем деления стоимости чистых активов фонда на количество инвестиционных паев по данным реестра владельцев инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда на момент определения расчетной стоимости.

«Согласовано»

Закрытое акционерное общество
«Специализированный депозитарный центр»
Генеральный директор

И.Г. Горячева

Закрытое акционерное общество
«Управляющая компания УралСиб»
Зам. Генерального директора

М.Г. Шмелев