



**Закрытое акционерное общество
«Инвестиционная компания
«РИКОМ-ТРАСТ»
(ЗАО «ИК «РИКОМ-ТРАСТ»)**

УТВЕРЖДЕНО
приказом президента ЗАО
«Инвестиционная компания
«РИКОМ-ТРАСТ»
от 29.06.2016 № 27

ПОЛОЖЕНИЕ

29.06.2016 № 3

Москва

о методике оценки стоимости объектов
доверительного управления

1. Настоящая Методика оценки стоимости Активов (далее – «Методика») разработана в соответствии с требованиями Положения Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».

2. Настоящая Методика разработана в целях определения стоимости объектов доверительного управления (далее – Активы), переданных клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления.

3. Компания использует единую Методику для всех учредителей управления, за исключением клиентов договором доверительного управления которых предусмотрена иная методика определения стоимости Активов.

4. Оценочная стоимость Активов рассчитывается на момент передачи Активов в доверительное управление, на момент возврата Активов из доверительного управления, а также для расчета вознаграждения Управляющего и при составлении Отчета о деятельности управляющего (далее – Отчет).

5. Оценочная стоимость ценных бумаг, принимаемых в доверительное управление, признается равной их рыночным ценам (по цене последней сделки), сложившимся на торгах Московской биржи на момент приема-передачи. В случае отсутствия информации об их рыночных ценах на торгах Московской биржи на момент приема-передачи оценочная стоимость ценных бумаг, принимаемых в доверительное управление, определяется по соглашению Сторон.

6. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, указываемая в отчете о деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами, принимается равной цене закрытия на торгах Московской биржи, в случае отсутствия последней цены на торгах Московской биржи – по котировке на покупку, а в случае отсутствия котировки на покупку – по цене приобретения ценной бумаги. Для инвестиционных паев в качестве оценочной стоимости пая принимается признаваемая котировка, а в случае ее отсутствия - расчетная стоимость пая, определяемая управляющей компанией на последнюю отчетную дату, при этом, если дата отчета Доверительного управляющего приходится на неторговый выходной или праздничный день, то в качестве оценочной стоимости пая принимается признаваемая котировка последнего торгового предпраздничного/предвыходного дня, а в случае ее отсутствия - расчетная стоимость пая, определяемая управляющей компанией на последнюю отчетную дату.

7. В случае, если организатором торговли рыночная цена не определена, а также, если ценные бумаги, приобретенные на торгах у российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, в качестве цены оценки ценной бумаги используется стоимость по данным бухгалтерского учета.

8. Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной:

- номинальной стоимости облигаций - до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав активов;
- нулю - с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав активов.

9. В случае опубликования в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений о признании эмитента облигаций банкротом оценочная стоимость облигаций такого эмитента с даты опубликования указанных сведений признается равной нулю.

10. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, а также облигаций 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, а если с момента приобретения ценных бумаг средняя цена закрытия рынка не рассчитывалась, - используется стоимость по данным бухгалтерского/налогового учета.

11. Оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных по сделке, предусматривающей обязательство по обратной продаже указанных ценных

бумаг лицу, у которого они приобретены (сделки РЕПО), определяется в соответствии с пунктом 6 настоящей Методики.

12. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов 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.

13. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов 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 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.

14. Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных в них акций.

15. Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций.

16. Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов 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 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 рыночной цены акций, в которые были конвертированы акции, составлявшие Активы. Оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов 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 рыночной цены акций (облигаций), в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги, составлявшие Активы. Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов 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 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 в результате их распределения

среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю. Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные Активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной оценочной стоимости конвертированных облигаций. Положения абзацев первого, второго, третьего и четвертого настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), включенных в состав Активов.

17. Оценочная стоимость эмиссионных ценных бумаг, не допущенных к обращению через организаторов торговли, признается равной стоимости приобретения ценной бумаги, а в случае принятия от учредителя управления ценных бумаг в доверительное управление – по соглашению Сторон.

18. Оценочная стоимость депозитов (депозитных сертификатов) определяется исходя из суммы денежных средств, размещенных в депозиты (депозитные сертификаты), и суммы начисленных, но не выплаченных процентов.

19. Оценочная стоимость фьючерсных контрактов и опционов определяется по расчетной цене организатора торговли, а при ее отсутствии на дату оценки - на предыдущий день, при отсутствии на предыдущий день - на дату приобретения.

20. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки Активов.

21. В расчет стоимости Активов, если иное не предусмотрено настоящей Методикой, принимается также задолженности, возникшие в результате совершения сделок с указанными Активами. Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по составляющим Активы денежным средствам на счетах и во вкладах и ценным бумагам

принимается в расчет стоимости Активов в сумме, исчисленной исходя из ставки процента (купонного дохода), установленной в договоре банковского счета, договоре банковского вклада или решении о выпуске (о дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг. Задолженности, возникшие в результате совершения сделок, предусматривающих обязательство по обратной продаже/покупке ценных бумаг (сделки РЕПО) оценивается следующим образом: Сделка покупки ценной бумаги с обязательством обратной продажи: Кредиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается в соответствии с пунктом 6 и 10, исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй ее части). Дебиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй ее части). Сделка продажи ценной бумаги с обязательством обратной покупки: Кредиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй ее части). Дебиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается в соответствии с п. 6 и 10, исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй ее части).

22. Не принимаются в расчет стоимости активов: начисленный процентный (купонный) доход по ценным бумагам, составляющим Активы, в случае если указанный доход включен в оценочную стоимость таких ценных бумаг, а также 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; объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим Активы; начисленные, но не полученные доходы по

инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющим Активы.

23. Настоящая Методика вступает в силу по истечении 10 календарных дней со дня ее раскрытия на официальном сайте Компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».