

**УТВЕРЖДЕН**  
**Протоколом внеочередного**  
**общего собрания участников**  
**ООО «ИК «ФИАНИТ»**  
**№ 2016/0621-1 от 21.06.2016г.**  
**Вступает в силу 01.07.2016г.**

**МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ**  
**при приеме их от Учредителя управления, а также при указании их оценочной стоимости в**  
**Отчете о деятельности Управляющего**  
**ООО «ИК «ФИАНИТ»**

**г.Москва**

**2016г.**

Настоящая Методика оценки стоимости активов при приеме их от Учредителя управления, а также при указании их оценочной стоимости в Отчете о деятельности Управляющего ООО «ИК «ФИАНИТ» разработана в соответствии с Положением 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» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

## 1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

**Активы** - Денежные средства, Ценные бумаги, а также договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключенные в соответствии с договором доверительного управления.

**Денежные средства** - денежные средства, в том числе иностранная валюта, предназначенные для совершения сделок с Ценные бумаги и/или заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, (i) передаваемые и/или переданные в целях осуществления деятельности по Доверительному управлению Управляющему Учредителем управления, а также (ii) полученные Управляющим в процессе деятельности по Доверительному управлению.

**Управляющий (Организация)** - Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «ФИАНИТ», имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-13945-001000 от 24.07.2015г. и принявшее на себя обязательства по доверительному управлению Объектами доверительного управления Учредителя управления;

**Учредитель управления** – юридическое или физическое лицо, которому Управляющий оказывает услуги по управлению ценными бумагами на основании договора доверительного управления.

**Ценные бумаги** - ценные бумаги, в том числе ценные бумаги иностранных эмитентов (с учетом ограничений, предусмотренных законодательством Российской Федерации), (i) передаваемые и/или переданные в целях осуществления деятельности по Доверительному управлению Управляющему Учредителем управления в соответствии с Договором, а также (ii) полученные Управляющим в процессе деятельности по Доверительному управлению. Под ценными бумагами иностранных эмитентов понимаются иностранные финансовые инструменты, квалифицированные в качестве ценных бумаг.

## 2. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ

2.1. Общая оценочная стоимость Активов при приеме их от Учредителя управления / передаче Учредителю управления, а также Стоимость Активов и величина обязательств, подлежащих исполнению за счет Активов, при указании в Отчете о деятельности Управляющего определяются исходя из рыночной стоимости входящих в состав Активов ценных бумаг, денежных средств и/или производных финансовых инструментов в соответствии с настоящей Методикой оценки

стоимости Активов (далее – "Методика"). Рыночная стоимость ценных бумаг определяется исходя из рыночной цены за последний торговый день, предшествующий дате оценки, но не более 90 (девяноста) торговых дней и не ранее даты покупки/приема ценных бумаг в Доверительное управление. В случае если в течение 90 (девяноста) торговых дней, предшествующих дате оценки рыночная цена ценных бумаг не рассчитывалась организатором торговли, то ценные бумаги оцениваются по балансовой стоимости ценных бумаг (для Учредителей управления - юридических лиц) / стоимости приобретения (для Учредителей управления – физических лиц).

2.2. Рыночная стоимость ценных бумаг определяется по данным торгового дня на торгах организатора торгов, к торгам на котором допущены ценные бумаги, чья рыночная стоимость определяется. Если ценные бумаги допущены к торгам на нескольких организаторах торгов, Управляющий по своему усмотрению выбирает организатора торгов, к торгам на котором допущены ценные бумаги, для определения рыночной стоимости бумаг.

2.3. Рыночная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли, признается равной их рыночной цене, определенной этим организатором торговли в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

2.4. Рыночная 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 last), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg).

2.5. Рыночная 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 Активы, признается равной рыночной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Рыночная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в эти акции акций, составлявших Активы, при реорганизации в форме присоединения, признается равной рыночной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Рыночная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, составлявших Активы, признается равной рыночной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

2.6. Рыночная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших Активы, признается равной рыночной стоимости конвертированных акций.

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

Рыночная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при дроблении акций, составлявших Активы, признается равной рыночной стоимости конвертированных акций.

Рыночная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при консолидации акций, составлявших Активы, признается равной рыночной стоимости конвертированных акций.

Положения настоящего пункта Методики применяются до возникновения рыночной цены акций, в которые были конвертированы акции, составлявшие Активы.

2.7. Рыночная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших Активы, признается равной рыночной стоимости конвертированных ценных бумаг.

Положения настоящего пункта Методики применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги.

2.8. Рыночная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших Активы, при реорганизации в форме слияния, признается равной рыночной стоимости конвертированных ценных бумаг.

Рыночная 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 Активы, признается равной рыночной стоимости конвертированных акций.

Рыночная 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.

Рыночная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них облигаций, составлявших Активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной рыночной стоимости конвертированных облигаций.

Положения настоящего пункта Методики применяются до возникновения рыночной цены указанных акций (облигаций).

2.9. В расчет стоимости Активов, если иное не предусмотрено Методикой, принимается также дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок (операций) с Активами. Требования по поставке ценных бумаг определяются, исходя из оценочной стоимости таких ценных бумаг, в соответствии с настоящей Методикой.

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.

Дебиторская задолженность признается равной нулю (погашается) в момент исполнения сделок (операций), в результате совершения которых она возникла.

2.10. Не включаются в состав дебиторской задолженности в соответствии с пунктом 9 Методики и не принимаются в расчет Стоимости Активов:

2.10.1. объявленные, но неполученные дивиденды по акциям, составляющим Активы;

2.10.2. неполученный накопленный процентный (купонный) доход по облигациям, составляющим Активы, срок выплаты которого наступил, но обязательства по выплате не исполнены;

2.10.3. неполученный накопленный процентный (купонный) доход по облигациям, составляющим Активы, если в отношении эмитента таких облигаций применены процедуры банкротства;

2.10.4. начисленные, но неполученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющим Активы.

2.11. Сумма денежных средств на счетах и во вкладах принимается в расчет Активов по их номинальной стоимости.

2.12. Величина обязательств, подлежащих исполнению за счет Активов, считается равной сумме кредиторской задолженности на дату формирования Отчета о деятельности Управляющего. При этом обязательства по поставке ценных бумаг определяются, исходя из оценочной стоимости таких ценных бумаг, в соответствии с настоящей Методикой.

2.13. Рыночная стоимость Денежных средств в рублях считается равной сумме рублей, входящих в состав Активов на дату оценки стоимости Активов.

2.14. Рыночная стоимость Денежных средств в иностранной валюте, а также Ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, считается равной сумме, эквивалентной размеру Денежных средств и/или рыночной стоимости Ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату оценки стоимости Активов, а если на такую дату определить курс иностранной валюты невозможно, то по курсу Центрального банка Российской Федерации на первую дату, предшествующую дате оценки стоимости Активов.

2.15. Рыночная стоимость маржи в результате расчетов по заключенным производным финансовым инструментам определяется на конец Рабочего дня даты оценки стоимости Активов.

2.16. Производные финансовые инструменты оцениваются следующим образом:

2.16.1 Оценочная стоимость обязательств по биржевым фьючерсным контрактам и опционам определяется по расчетной цене соответствующего организатора торговли. Оценочная стоимость обязательств по внебиржевым срочным инструментам признается равной нулю до момента наступления их исполнения.

2.16.2 Управляющий и Учредитель управления вправе дополнительным соглашением к настоящему Договору установить иную методику оценки стоимости объектов Доверительного управления.

### **3. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

3.1. Управляющий раскрывает настоящую Методику, а также изменения и дополнения к ней на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.

3.2. Методика, а также изменения и дополнения к ней должны быть раскрыты на сайте Управляющего не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.