

Приложение № 1  
к приказу Президента  
ПАО КБ «УБРиР»  
от 19.04.2016 № 388

**УТВЕРЖДАЮ**  
Президент ПАО КБ «УБРиР»

\_\_\_\_\_ А.Ю. Соловьев  
19.04.2016

**МЕТОДИКА**  
**оценки стоимости объектов доверительного управления Клиента в ПАО КБ «УБРиР»**

## 1. Общие положения

1.1. Настоящая МЕТОДИКА оценки стоимости объектов доверительного управления Клиента в ПАО КБ «УБРИР» (далее – Методика) 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 и устанавливает порядок и сроки расчета оценочной стоимости имущества Клиента (далее- Учредитель), находящегося в доверительном управлении (далее – Оценочная стоимость).

1.2. Настоящая Методика разработана в целях определения стоимости объектов доверительного управления (далее – активы), переданных учредителями в доверительное управление и находящихся в доверительном управлении по Договору доверительного управления.

## 2. Оценка стоимости активов

2.1. Оценочная стоимость активов рассчитывается отдельно по каждому объекту управления.

2.2. В Оценочную стоимость активов в управлении на определенную дату включается:

- денежные средства;
- оценочная стоимость ценных бумаг;
- дебиторская задолженность.

2.3. Оценочная стоимость ценных бумаг признается равной их рыночной стоимости, определенной на дату определения Оценочной стоимости имущества в управлении.

2.4. Рыночная стоимость ценных бумаг определяется исходя из количества в имуществе, находящегося в управлении, и рыночной цены одной ценной бумаги.

Для расчёта Оценочной стоимости ценных бумаг используются рыночные цены, установленные по итогам торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ» в соответствии с методикой, утвержденной Приказом ФСФР № 10-65/пз-н от 09.11.2010 г. «Об утверждении порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации». Степень округления рыночной цены определяется данными, предоставленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

2.5. В случае если на дату расчета стоимости чистых активов рыночная цена ценной бумаги не может быть рассчитана в соответствии с пунктом 2.4. настоящей Методики (отсутствует рыночная цена), оценочная стоимость ценных бумаг определяется следующим образом:

а) оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных в результате совершения ПАО КБ «УБРИР» (далее-Управляющим) гражданско-правовых сделок с указанными ценными бумагами определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и средней цены одной ценной бумаги (далее - средняя цена), рассчитанной по формуле:

$$P = ((P_0 Q_0 + \sum_{i=1}^n P_i Q_i) / (Q_0 + \sum_{i=1}^n Q_i)),$$

где:

P - средняя цена одной ценной бумаги;

i - порядковый номер сделки, совершенной с указанными ценными бумагами в течение периода, прошедшего с даты последнего определения Оценочной стоимости активов в управлении, до конца дня, на который определяется Оценочная стоимость этих активов;

n - количество сделок с указанными ценными бумагами в течение периода, прошедшего с даты последнего определения Оценочной стоимости активов в управлении, до конца дня, на который определяется Оценочная стоимость этих активов;

$P_0 Q_0$  - оценочная стоимость ценных бумаг на дату последнего определения стоимости активов в управлении;

$P_i$  - цена одной ценной бумаги по  $i$ -й сделке, совершенной в течение периода, прошедшего с даты последнего определения стоимости активов в управлении, до конца дня, за который определяется стоимость этих активов, без учета расходов, связанных с ее приобретением (продажей). Цена одной облигации включает в себя накопленный купонный доход;

$Q_i$  - количество ценных бумаг того же выпуска в  $i$ -й сделке, совершенной в течение периода, прошедшего с даты последнего определения стоимости активов в управлении, до конца дня, на который определяется стоимость этих активов;

$Q_0$  - количество ценных бумаг того же выпуска в имуществе в управлении на дату последнего определения стоимости этого актива;

б) оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате их размещения путем распределения среди акционеров, определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и рыночной цены (средней цены) одной акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции указанного дополнительного выпуска;

в) оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и рыночной цены акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. Если рыночная цена акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, отсутствует, оценочная стоимость дополнительно размещенных акций определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости ценных бумаг, конвертируемых в акции дополнительного выпуска;

г) оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в них акций присоединяемого общества (при реорганизации общества в форме присоединения), определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и рыночной цены акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. При отсутствии рыночной цены акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции, приобретенные в результате конвертации в них акций присоединяемого общества, оценочная стоимость акций дополнительного выпуска определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и последней определенной рыночной цены (средней цены) одной акции присоединенного общества, умноженной на коэффициент конвертации;

д) оценочная стоимость акций, приобретенных при их размещении путем конвертации в них акций той же категории (типа), определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости конвертируемых акций;

е) оценочная стоимость акций, приобретенных в результате конвертации в них акций при их дроблении, определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и последней определенной рыночной цены одной конвертируемой акции, деленной на коэффициент дробления;

ж) оценочная стоимость акций, приобретенных в результате конвертации в них акций при их консолидации, определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и последней определенной рыночной цены (средней цены) одной конвертируемой акции, умноженной на коэффициент консолидации;

з) оценочная стоимость акций, приобретенных в результате конвертации в них акций при реорганизации в форме слияния, определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и последней определенной рыночной цены (средней цены) конвертируемой ценной бумаги, умноженной на коэффициент конвертации. Если при реорганизации в форме слияния в имущество, находящееся в доверительном управлении, входили акции двух (или более) участвовавших в слиянии акционерных обществ, рыночная стоимость акций, в которые конвертированы акции указанных акционерных обществ, определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и средней цены, полученной от рыночных цен (средних цен) конвертируемых акций, умноженных на соответствующие коэффициенты конвертации;

и) оценочная стоимость акций вновь созданного акционерного общества, приобретенных в результате конвертации в них акций при реорганизации акционерного общества в форме разделения или выделения, определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и последней определенной рыночной цены (средней цены) одной конвертируемой акции,

умноженной на коэффициент конвертации. В случае если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации умножается рыночная цена (средняя цена) одной конвертируемой акции, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения;

к) оценочная стоимость акций вновь созданного акционерного общества, приобретенных в результате их распределения среди акционеров при реорганизации в форме выделения, рассчитывается исходя из номинальной стоимости акций вновь созданного акционерного общества. При этом оценочная стоимость акций акционерного общества, которое реорганизуется в форме выделения, уменьшается в момент выделения на размер оценочной стоимости акций вновь созданного акционерного общества;

л) оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, приобретенных в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости конвертируемых ценных бумаг;

м) оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, приобретенных в результате конвертации в них конвертируемых облигаций, определяется исходя из их количества в имуществе, находящемся в доверительном управлении, и рыночной цены облигации выпуска, дополнительно к которому размещены облигации этого дополнительного выпуска. Если рыночная цена облигации выпуска дополнительно к которому размещены облигации в результате конвертации в них конвертируемых облигаций, отсутствует, рыночная стоимость дополнительно размещенных облигаций определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости конвертируемых облигаций;

н) оценочная стоимость облигаций нового выпуска, приобретенных в результате конвертации в них облигаций при реорганизации эмитента таких облигаций, определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости конвертируемых облигаций;

о) оценочная стоимость облигаций, по которым с даты последнего определения их оценочной стоимости поступили денежные средства в счет погашения части их номинальной стоимости (частичного погашения), определяется исходя из последней определенной оценочной стоимости, указанных облигаций, уменьшенной пропорционально их номинальной стоимости.

2.6. Оценочная стоимость облигаций, по которым исполнены обязательства по выплате суммы основного долга, признается равной нулю с даты поступления в состав имущества, находящегося в доверительном управлении, денежных средств или иного имущественного эквивалента в счет погашения указанных облигаций.

В случае неисполнения предусмотренного облигацией обязательства по выплате суммы основного долга, оценочную стоимость таких облигаций по истечении 7 дней с даты окончания срока исполнения указанного обязательства определяется по следующей формуле:

$$S = \max[0; ((0,7 - (i-7) \times 0,03) \times S_0)], \text{ где:}$$

$S$  – оценочная стоимость облигаций на дату определения Оценочной стоимости;

$S_0$  – оценочная стоимость указанных облигаций на дату, предшествующую дате истечения предусмотренного ими срока исполнения обязательств по выплате суммы основного долга;

$i$  – количество полных календарных дней, прошедших с даты окончания срока исполнения обязательств по выплате суммы основного долга, предусмотренной указанными облигациями.

При этом в течение 7 (Семи) дней с даты окончания срока исполнения обязательства по выплате суммы основного долга, оценочную стоимость указанных облигаций признавать равной их оценочной стоимости на дату, предшествующую дате истечения предусмотренного ими срока исполнения обязательства по выплате суммы основного долга.

В случае опубликования в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений о признании эмитента облигаций банкротом, оценочную стоимость облигаций такого эмитента с даты опубликования указанных сведений признавать равной нулю.

2.7. Оценочная стоимость ценных бумаг, подлежащих передаче во исполнение обязательств по сделке с ценными бумагами, определяется исходя из количества ценных бумаг и цены одной ценной бумаги, включая накопленный купонный доход, предусмотренных в условиях соответствующей сделки с ценными бумагами.

2.8. Сумма объявленных, но не полученных дивидендов по акциям не принимается в расчет Оценочной стоимости.

2.9. Оценочная стоимость рассчитывается:

1) на дату передачи активов в доверительное управление не позднее рабочего дня, следующего за указанной датой;

2) на конец дня прекращения Договора доверительного управления не позднее рабочего дня, следующего за указанным днем;

3) на конец последнего дня отчетного квартала календарного года не позднее рабочего дня, следующего за указанным днем.

2.10. В случае наличия в составе имущества Учредителя, находящегося в управлении, иностранной валюты и/или ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, стоимость такого имущества пересчитывается в рубли Российской Федерации по курсу, установленному Банком России на дату оценки имущества.

### **3. Заключительные положения**

3.1. Управляющий раскрывает настоящую Методику на своем официальном сайте в сети "Интернет" с указанием даты ее размещения на сайте и даты вступления в силу.

3.2. Указанная Методика, а также изменения в нее должны быть раскрыты не позднее 10 (Десяти) календарных дней до дня их вступления в силу.