Приложение № 32

Методика оценки стоимости Имущества

1. Настоящая Методика определяет оценку стоимости активов Клиента (далее – Имущество) при приеме его от Клиента, а также при указании его оценочной стоимости при расчете Вознаграждения Компании в соответствии с *Тарифным классификатором АО ИФК «Солид»*, размещенным на официальном WEB–сайте Компании, или в иных случаях, установленных Регламентом. Настоящая Методика применяется в случаях, если иная оценка не установлена законодательством.

2. Настоящая Методика является единой для всех Клиентов и применяется в случаях, установленных Регламентом, если иное не определено соглашением с Клиентом.

3. Компания вправе в одностороннем порядке вносить изменения в настоящую Методику, информируя об этом Клиента путем размещения информации на официальном WEB–сайте Компании за 14 календарных дней до вступления изменений в силу.

4. Для объектов инвестирования при приеме их от Клиента, а также при указании их оценочной стоимости (конкретный перечень объектов определяется Инвестиционной декларацией) оценочная стоимость устанавливается как произведение оценочной цены каждой учетной единицы объектов инвестирования на количество соответствующих учетных единиц, составляющих Имущество Клиента по Договору об оказании услуг на финансовых рынках (договор присоединения). Под учетной единицей понимается единица объектов инвестирования, обособленная во внутреннем учете Компании (объект внутреннего учета Компании – денежные средства, выпуск (транш, серия) ценной бумаги, обозначение срочного договора (контракта) и т.д.).

Оценочная стоимость Имущества Клиента, обслуживаемого по одному из тарифных планов, указанных в *Тарифном классификаторе АО ИФК «Солид»*, в том числе по архивным тарифным планам, подключение или переход на которые не производится, рассчитывается по всем заключенным:

— Договорам об оказании услуг на финансовых рынках (договор присоединения) в рамках настоящего Регламента:

— Договорам об оказании услуг на финансовых рынках (договор присоединения) для физических лиц – договор на ведение индивидуального инвестиционного счета в рамках настоящего Регламента

— Договорам доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения), заключенным в рамках *Регламента осуществления АО ИФК «Солид» деятельности по управлению ценными бумагами;*

— Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения) для физических лиц – договор на ведение индивидуального инвестиционного счета в рамках *Регламента осуществления АО ИФК «Солид» деятельности по управлению ценными бумагами*, если иное не предусмотрено *Тарифным классификатором АО ИФК «Солид»*.

5. Оценочная стоимость учетных единиц объектов инвестирования устанавливается в рублях в зависимости от вида (типа) объектов инвестирования. Для учетных единиц, выраженных в иностранной валюте, оценочная цена учетных единиц объектов инвестирования пересчитывается в валюту Российской Федерации по курсу соответствующей валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на дату проведения оценки.

6. Денежные средства оцениваются по нарицательной стоимости. При этом денежные средства, размещаемые во вкладах в кредитных организациях (если это предусматривается законодательством и настоящим Договором) в случаях, если учетной единицей является вклад, оцениваются в размере суммы, переданной во вклад.

7. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли, признается равной их рыночной цене, определенной организатором торговли в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и правилами проведения торгов организатора торговли, на дату расчета оценочной стоимости (далее – рыночная цена). Для облигаций оценочная стоимость включает также накопленный купонный доход, рассчитанный на дату оценки.

8. Если на дату осуществления оценки ценной бумаги информация о ее рыночных ценах раскрывается несколькими организаторами торговли, оценка осуществляется Компанией по следующему правилу:

За рыночную цену принимается рыночная цена ценной бумаги, рассчитанная организатором торговли из приведенного списка с наименьшим порядковым номером.

Список организаторов торговли:

1) ПАО «Московская Биржа»;

2) ПАО «СПБ Биржа»;
3) АО «Санкт–Петербургская Валютная Биржа».

9. Если по ценной бумаге на дату оценки отсутствует информация о рыночной цене, оценочная стоимость принимается равной наилучшей цене спроса на данную ценную бумагу, отражаемую организаторами торговли в информации по итогам торгов за торговый день на дату оценки.

10. Если на дату осуществления оценки ценной бумаги информация о наилучшей цене спроса на данную ценную бумагу раскрывается несколькими организаторами торговли, оценка осуществляется Компанией по следующему правилу:

За оценочную цену принимается наилучшая цена спроса на данную ценную бумагу, зафиксированная организатором торговли с наименьшим порядковым номером в списке, приведенном в пункте 8 настоящей Методики.

11. Если на дату осуществления оценки ценной бумаги в течение менее чем 7 календарных дней отсутствует информация, указанная в пунктах 7 – 10 настоящей Методики, в связи с проведением корпоративных действий, таких как дробление, консолидация, конвертация, выкуп акций эмитентом и прочих, ценная бумага оценивается по цене последней сделки с ценной бумагой, отражаемой организаторами торговли.

12. Если на дату осуществления оценки ценной бумаги информация о цене последней сделки с данной ценной бумагой раскрывается несколькими организаторами торговли, оценка осуществляется Компанией по следующему правилу:

За оценочную цену принимается цена последней сделки, зафиксированная организатором торговли с наименьшим порядковым номером в списке, приведенном в пункте 8 настоящей Методики.

13. Если на дату осуществления оценки ценной бумаги отсутствует информация, указанная в пунктах 7 – 12 настоящей Методики, оценка проводится по ценам на ближайший предыдущий день, на который они присутствуют, но давностью не более 90 календарных дней. Если организатором торговли не определены данные за указанный период, ценная бумага оценивается по нулевой стоимости, за исключением следующего:

13.1. Акции российских компаний, не допущенные к организованным торгам на российском рынке, оцениваются по цене последней сделки в режиме торгов «ОТС: Акции Т+ – безадресные», раскрываемой ПАО «Московская Биржа» на дату осуществления оценки. Если на дату осуществления оценки отсутствует информация о цене последней сделки в указанном режиме торгов от ПАО «Московская Биржа», оценка проводится по цене последней сделки на ближайший предыдущий день, на который она присутствует, но давностью не более 14 дней. Если ПАО «Московская Биржа» не предоставляет цену закрытия в режиме торгов «ОТС: Акции Т+ – безадресные» за вышеуказанный период, акции российских компаний, не допущенные к организованным торгам на российском рынке, оцениваются по цене приобретения.

13.2. Облигации, приобретенные при первичном размещении, оцениваются по номинальной стоимости.

13.3. Облигации, приобретенные на вторичном рынке, если эмитент и поручители по облигационному займу не находятся в процессе ликвидации, а также не признаны банкротами и в отношении их не открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) или применимым иностранным законодательством и обязательства по облигациям не просрочены. Такие облигации оцениваются по цене 50% от номинальной стоимости, за исключением коммерческих облигаций и еврооблигаций (здесь и далее еврооблигации – долговые ценные бумаги, являющиеся внешними ценными бумагами в соответствии с Федеральным законом от 10.12.2003 № 173–ФЗ *«О валютном регулировании и валютном контроле»*).

13.4. Облигации иностранных государств, облигации иностранных центральных банков, облигации банков–нерезидентов, облигации прочих нерезидентов, если иное не предусмотрено пунктом 13.5 настоящей Методики, оцениваются по следующему правилу:

В случае отсутствия цены (market price 3) по инструментам, указанным в настоящем пункте, оценка указанных инструментов проводится по индикативной цене (Indicative price), раскрываемой информационным агентством ООО «Сбондс.ру» (Cbonds Data API) на дату оценки на торговой площадке «Cbonds Estimation». В случае отсутствия индикативной цены (Indicative price) от информационного агентства ООО «Сбондс.ру» (Cbonds Data API) на дату оценки указанных инструментов оценка проводится по индикативной цене (Indicative price), раскрываемой информационным агентством ООО «Сбондс.ру» (Cbonds Data API) на ближайший предыдущий день, на который данная цена присутствует, но давностью не более 14 дней. Если информационное агентство ООО «Сбондс.ру» (Cbonds Data API) не предоставляет индикативную цену (Indicative price) за вышеуказанный период, Компания оставляет за собой право использовать сторонние источники информации и предоставляемые ими цены на основании мотивированного

суждения. Если после всех оценок по инструменту отсутствуют данные о рыночной цене, облигация оценивается по цене 50% от номинальной стоимости.

13.5. Отдельные выпуски коммерческих облигаций и еврооблигаций, в том числе структурных облигаций иностранных эмитентов – структурных нот, оцениваются по цене приобретения, если в отношении них Компания установила определенные размеры Комиссионного вознаграждения от суммы гражданско-правовых сделок с ценными бумагами, которые являются структурными облигациями, структурными облигациями иностранных эмитентов – структурными нотами, в том числе облигациями иностранных банков-нерезидентов и прочих нерезидентов, которые публикуются на WEB-сайте Компании.

13.6. Векселя, если лица, обязанные по векселю, не находятся в процессе ликвидации, а также не признаны банкротами и в отношении их не открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве). Такие векселя оцениваются по цене приобретения.

13.7. Ценные бумаги (за исключением инвестиционных паев открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов), в отношении которых действует соответствующая законодательству оферта третьих лиц, и, если Клиент, в соответствии с условиями оферты и настоящего Договора, вправе акцептовать такую оферту. Третьим лицом может являться сам эмитент (векселедатель и т.п.). Лицо, объявившее оферту, не должно находиться в процессе ликвидации, а также не должно быть признанным банкротом и в отношении его не должно быть открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации. Такие ценные бумаги оцениваются по цене оферты (для облигаций, которые попадают также под оценку в соответствии с пунктом 13.3 настоящей Методики, берется наибольшее значение из полученных двух оценок).

13.8. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов оцениваются по цене приобретения.

13.9. Депозитарные расписки оцениваются по цене приобретения.

13.10. Ценные бумаги, выпущенные иностранными эмитентами, кроме депозитарных расписок, оцениваются по цене приобретения, при этом Компания оставляет за собой право использовать сторонние источники информации и предоставляемые ими оценки на основании мотивированного суждения.

14. Ценные бумаги экономически значимой организации, принадлежащие иностранной холдинговой компании и попадающие под корпоративные действия в рамках Федерального закона от 04.08.2023 № 470–ФЗ *«Об особенностях регулирования корпоративных отношений в хозяйственных обществах, являющихся экономически значимыми организациями»* и вынесенные в соответствии с ними судебные решения, оцениваются в соответствии с пунктами 7–13 настоящей Методики до даты начала торгов выпуском ценных бумаг, подлежащих размещению при реорганизации экономически значимой организации в форме преобразования. Начиная с даты начала торгов выпуском ценных бумаг, подлежащих размещению при реорганизации в форме преобразования, оценка ценных бумаг экономически значимой организации, принадлежащих иностранной холдинговой компании и попавших под вышеописанные корпоративные действия, признается равной нулю.

15. Оценочная стоимость маржируемых производных финансовых инструментов, допущенных к обращению на организованных торгах, по которым на дату оценки отражены все расчеты по вариационной марже, признается равной нулю. Вариационная маржа, начисленная (списанная) по итогам торгового дня, отражается в оценке по объекту инвестирования «денежные средства».

16. Оценочная стоимость немаржируемых производных финансовых инструментов, допущенных к обращению на организованных торгах, признается равной расчетной цене контракта. В случае, если расчетная цена контракта выражена в иностранной валюте, оценочная стоимость немаржируемого производного финансового инструмента, допущенного к обращению на организованных торгах, определяется как произведение расчетной цены контракта и валютного курса, установленного Банком России на дату осуществления оценки.

17. Оценочная стоимость внебиржевых опционных договоров признается равной сумме премии по такому договору. В случае, если сумма премии выражена в иностранной валюте, оценочная стоимость внебиржевого опционного договора определяется как произведение суммы премии и валютного курса, установленного Банком России на дату осуществления оценки.

18. Оценочная стоимость расчетных внебиржевых форвардных контрактов признается равной нулю. Начисленные (списанные) в соответствии со спецификацией форвардного контракта суммы отражаются в оценке по объекту инвестирования «денежные средства».

19. Оценочная стоимость поставочных внебиржевых форвардных контрактов признается равной цене последней приобретенной Клиентом единицы контракта. В случае, если цена приобретения выражена в иностранной валюте, оценочная стоимость поставочного внебиржевого форвардного контракта определяется как произведение цены последней приобретенной Клиентом

единицы форвардного контракта и валютного курса, установленного Банком России на дату осуществления оценки.

20. Оценочная стоимость внебиржевых свопов, базовым активом которых является ценная бумага или корзина ценных бумаг, признается равной цене приобретения. В случае, если цена приобретения выражена в иностранной валюте, оценочная стоимость внебиржевого свопа, базовым активом которого является ценная бумага или корзина ценных бумаг, определяется как произведение цены приобретения внебиржевого свопа и валютного курса, установленного Банком России на дату осуществления оценки.

21. Структурные облигации, исполнение обязательств по которым обеспечено облигациями российских эмитентов, оцениваются в размере стоимости базового актива, являющегося обеспечением такой структурной облигации, определенной согласно пунктам 7-12 настоящей Методики. В случае, если на дату осуществления оценки ценной бумаги отсутствует информация, указанная в пунктах 7-12 настоящей Методики, структурная облигация оценивается по номинальной стоимости базового актива. В случае, если стоимость базового актива номинальная стоимость базового актива выражена в иностранной валюте, то оценочная стоимость структурной облигации определяется как произведение номинальной стоимости базового актива и валютного курса, установленного Банком России на дату осуществления оценки.

22. Обязательства по незавершенным биржевым сделкам (включая расчеты по отдельным частям сделок РЕПО) подлежат денежной оценке и учету при оценке стоимости объектов инвестирования по объекту инвестирования «денежные средства». При этом обязательства Клиента отражаются как «Кредиторская задолженность по сделкам купли–продажи имущества» (в оценке принимается со знаком «минус»). Обязательства контрагентов по сделкам отражаются как «Дебиторская задолженность по сделкам купли–продажи имущества».

23. Оценка ценных бумаг, подлежащих поставке Клиенту по незавершенным сделкам купли–продажи ценных бумаг или поставке Клиентом контрагенту по незавершенным сделкам купли–продажи ценных бумаг (при наличии данных ценных бумаг в составе Имущества Клиента), осуществляется в соответствии с пунктами 7–12 настоящей Методики.

24. Оценка ценных бумаг, подлежащих поставке Клиентом контрагенту по незавершенным сделкам купли–продажи ценных бумаг (при отсутствии данных ценных бумаг в составе Имущества Клиента), осуществляется в соответствии с пунктами 7–12 настоящей Методики при условии, что вместо соответствующей наилучшей цены спроса для оценки принимается соответствующая наилучшая цена предложения. Если на дату осуществления оценки отсутствует информация, указанная в пунктах 7–12 настоящей Методики, с учетом изменений по настоящему пункту, то такая ценная бумага оценивается по цене сделки.

25. В случае, если цены сделок и/или котировки, используемые в соответствии с настоящей Методикой, выражены в иностранной валюте, для целей оценки стоимости объектов инвестирования осуществляется их пересчет в рубли по курсу Банка России на дату оценки, если иное не определено условиями сделок.

К кредиторской задолженности относится также начисленное, но не удержанное вознаграждение третьих лиц и (или) Компании (за исключением вознаграждения Компании, исчисляемого от прироста стоимости Имущества, если иное не определено Регламентом).

26. Для нескольких ценных бумаг (финансовых инструментов) одного выпуска, приобретенных Клиентом и оцениваемых по цене приобретения, на дату оценки оценочная цена каждой такой ценной бумаги (финансового инструмента) принимается равной среднему арифметическому значению оценочной цены, рассчитанной по всем ценным бумагам (финансовым инструментам) одного выпуска, приобретенных Клиентом.

27. Если в соответствии с пунктами 7–20 настоящей Методики для Имущества Клиента определен способ оценки по цене приобретения и у Компании отсутствуют сведения о цене приобретения Клиентом такого Имущества, то оценочная стоимость такого Имущества признается равной нулю.