

Утверждено
Приказом Генерального директора
ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал»
№ 99ДУ от 09 августа 2019 г.

Методика
оценки стоимости объектов доверительного управления
в Обществе с ограниченной ответственностью «ИК ВЕЛЕС Капитал»

(новая редакция)

Москва

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления в ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал» (далее – Методика) разработана в соответствии с Положением Центрального банка РФ 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 требованиям, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».

1.2. Настоящая Методика разработана Обществом с ограниченной ответственностью «ИК ВЕЛЕС Капитал» (далее - Управляющий) в целях определения стоимости объектов доверительного управления (далее – Активы), передаваемых клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления (для указания их стоимости в отчете о деятельности управляющего).

1.3. Настоящая Методика не применяется, если в отношении отдельного клиента договором доверительного управления предусмотрена иная методика определения стоимости Активов.

2. СТОИМОСТЬ АКТИВОВ

2.1. Стоимость Активов определяется как сумма денежных средств и стоимости неденежных активов, входящих в состав Активов.

2.2. Для определения стоимости ценных бумаг используется рыночная цена ценной бумаги или, в случае ее отсутствия, альтернативная стоимость, определяемая в соответствии с настоящей Методикой.

2.3. Рыночная цена ценной бумаги определяется в соответствии с действующим законодательством РФ на основании данных, предоставляемых организаторами торговли.

Для определения стоимости ценных бумаг, допущенных к торгам, применяется показатель «Рыночная цена (3)», рассчитанный и опубликованный ПАО Московская Биржа. При отсутствии на дату расчета рыночной цены, рассчитанной ПАО Московская Биржа, применяется показатель «Рыночная цена (3)», рассчитанный и опубликованный ПАО «Санкт-Петербургская биржа». При отсутствии на дату расчета показателя «Рыночная цена (3)», рассчитанного ПАО Московская Биржа или ПАО «Санкт-Петербургская биржа», определяется альтернативная стоимость таких ценных бумаг в соответствии с настоящей Методикой.

В неторговые (выходные и/или праздничные) дни для определения стоимости ценных бумаг используется настоящая Методика с учетом цен на последний предшествующий неторговым (выходным и/или праздничным) дням торговый день, в который проходили торги этими ценными бумагами.

2.4. В случае отсутствия рыночной цены ценных бумаг в качестве альтернативной стоимости принимается цена, указанная в ниже перечисленных вариантах определения стоимости ценных бумаг, причем каждый последующий вариант используется при невозможности определить стоимость по предыдущему варианту:

- цена закрытия торгового дня ПАО Московская Биржа;
- цена закрытия торгового дня ПАО «Санкт-Петербургская биржа»;
- последняя цена закрытия рынка по ценной бумаге, рассчитанная иностранной фондовой биржей в течение 3 месяцев (применяется для ценных бумаг иностранных эмитентов, прошедших процедуру листинга на иностранных биржах из списка, определенного Указанием Банка России от 28.01.2016 N 3949-У);
- цена, определяемая ПАО Московская Биржа как BID;
- цена, определяемая ПАО «Санкт-Петербургская биржа» как BID;

- средняя цена закрытия (Bloomberg generic mid/last) по необращающейся ценной бумаге, раскрываемая информационным агентством Блумберг (Bloomberg) по итогам дня (применяется для ценных бумаг, указанных в п.2.14. настоящей Методики);
- последняя расчетная стоимость, определяемая управляющей компанией соответствующего паевого инвестиционного фонда в соответствии с законодательством Российской Федерации об инвестиционных фондах (применяется для ценных бумаг, являющимися инвестиционными паями паевого инвестиционного фонда);
- цена фактических затрат на приобретение ценных бумаг в доверительное управление.

2.5. 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.

2.6. 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.

2.7. 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.

2.8. 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.

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.

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.

2.9. 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.

2.10. 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 настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), включенных в состав Активов.

2.11. При определении стоимости Активов учитываются незавершенные сделки РЕПО с учетом будущих доходов либо расходов по соответствующим сделкам РЕПО, определяемых в соответствии с учетной политикой Управляющего.

2.12. В стоимости Активов учитываются стоимость срочных контрактов (договоров) и/или остатки денежных средств, внесенных (уплаченных) для их заключения. Для определения стоимости срочных контрактов, заключенных через организатора торговли, применяется соответствующая информация об их стоимости, предоставляемая данным организатором торговли. В случае заключения срочных контрактов вне организатора торговли их стоимость определяется по фактическим затратам на их заключение в соответствии с учетной политикой соответствующего клиента.

2.13. Стоимость купонной облигации определяется как рыночная цена облигации, увеличенная на величину накопленного купонного дохода, рассчитанную на дату проведения оценки, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигации, установленной на текущий купонный период.

В случае отсутствия рыночной цены применяется альтернативная стоимость, определяемая в соответствии с настоящей Методикой, увеличенная на величину купонного дохода, рассчитанную на дату проведения оценки, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигации, установленной на текущий купонный период.

Стоимость дисконтной облигации определяется по ее рыночной цене. В случае отсутствия рыночной цены применяется альтернативная стоимость, рассчитанная в соответствии с настоящей Методикой.

Альтернативная стоимость облигаций признается Управляющим равной нулю в следующих случаях:

после получения Управляющим информации о прекращении (приостановлении) торгов облигациями по основаниям, связанным с признанием эмитента таких облигаций несостоятельным (банкротом);

после получения Управляющим иной официальной информации о признании эмитента облигаций несостоятельным (банкротом).

2.14. 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 информационным агентством 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.

2.15. Стоимость ценных бумаг, цена которых номинирована в иностранной валюте, пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком РФ на дату оценки объектов доверительного управления.

2.16. Оценка вкладов в рублях в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещенных во вкладах.

2.17. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком РФ на дату оценки объектов доверительного управления.

2.18. Оплаченное имущество, подлежащее передаче Управляющему третьими лицами по сделкам, заключенным Управляющим не позднее даты определения стоимости Активов, но не переданное Управляющему по состоянию на указанную дату, включается в состав Активов для целей определения их стоимости.

2.19. Оплаченное имущество, подлежащее передаче Управляющим третьим лицам по сделкам, заключенным Управляющим не позднее даты определения стоимости Активов, но не переданное Управляющим по состоянию на указанную дату, исключается из состава Активов для целей определения их стоимости.

2.20. Стоимость ценных бумаг, передаваемых Управляющему клиентом, определяется Управляющим по настоящей Методике на дату их поступления Управляющему и указывается в Справке о неторговых операциях. В случае, если стоимость передаваемых ценных бумаг невозможно определить по настоящей Методике, стоимость таких ценных бумаг для целей определения стоимости Активов может быть определена по соглашению между Управляющим и соответствующим клиентом.

2.21. Если это предусмотрено договором доверительного управления, Управляющий вправе за счет соответствующего клиента воспользоваться услугами независимого оценщика для определения стоимости неденежных активов.

3. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

3.1. Управляющий раскрывает настоящую Методику на своей странице в сети Интернет.

3.2. Методика, а также изменения в нее должны раскрываться Управляющим не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.