

Утверждено
Генеральным директором
АО «Финансовый брокер «Август»
Приказ № 33 от «18» мая 2018г.

Роговский К.А.



МЕТОДИКА
оценки стоимости объектов доверительного управления
в Акционерном обществе «Финансовый брокер «Август»

Волгоград, 2018 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления (далее – Методика) в АО «Финансовый брокер «Август» (далее – Управляющий) 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».

1.2. Настоящая Методика разработана в целях определения стоимости объектов доверительного управления (далее – Активы):

- переданных учредителем управления в доверительное управление;
- находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления (в т. ч. для отражения в отчете Управляющего);
- передаваемых учредителю управления из доверительного управления.

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

1.4. Стоимость Активов учредителя управления определяется как сумма денежных средств, находящихся в доверительном управлении, оценочной стоимости ценных бумаг и другого имущества, находящихся в доверительном управлении, дебиторской задолженности за вычетом обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных активов, а также созданных резервов.

2. СТОИМОСТЬ ЦЕННЫХ БУМАГ

2.1. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг признается равной их рыночной цене, определенной ПАО «Московская 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.

2.2. Положения настоящего раздела Методики, кроме п. 2.1, применяются в случае отсутствия рыночной цены по ценным бумагам, определенной согласно п. 2.1 Методики.

2.3. В случае отсутствия рыночных цен по ценным бумагам, принимаемым от учредителя управления в доверительное управление, их оценочная цена определяется по соглашению сторон.

2.4. Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной непогашенной части номинальной стоимости облигаций.

2.5. 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, оценочной стоимостью ценной бумаги признается стоимость последней оценки в бухгалтерском учете либо стоимость приобретения ценной бумаги.

2.6. В случае если доход по ценной бумаге формируется за счет дисконта, то есть разницы между номинальной стоимостью ценной бумаги и ценой ее приобретения (без учета расходов на приобретение), оценочная стоимость таких ценных бумаг определяется исходя из условий ее эмиссии, содержащихся в решении о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, и подлежит перерасчету на дату определения стоимости Активов с учетом равномерного отнесения дисконтного дохода на оценочную стоимость таких ценных бумаг. До момента первого перерасчета такие ценные бумаги оцениваются по стоимости их приобретения (без учета расходов на приобретение).

2.7. Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, признается равной их расчетной стоимости на дату определения оценочной стоимости, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась, - на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев.

2.8. 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.

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.

2.9. 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.

2.10. 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.

2.11. 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, составивших указанные Активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной оценочной стоимости конвертированных облигаций.

Оценочная стоимость вкладов участников общества с ограниченной ответственностью, паев членов производственного кооператива, включенных в состав Активов в результате обмена на них составлявших указанные Активы акций акционерного общества, реорганизованного в форме преобразования в общество с ограниченной ответственностью или производственный кооператив, признается равной оценочной стоимости указанных акций с учетом условий обмена.

2.12. Во всех остальных случаях, не оговоренных в настоящей Методике, оценочная стоимость ценных бумаг признается равной стоимости их приобретения.

2.13. Стоимость ценных бумаг в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки объектов доверительного управления.

3. СТОИМОСТЬ ИНОГО ИМУЩЕСТВА

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

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

3.3. Оценочная стоимость фьючерсных контрактов и опционов определяется по расчетной цене организатора торговли на дату оценки, а при ее отсутствии - по расчетной цене организатора торговли на наиболее позднюю дату, предшествующую дате оценки.

3.4. Задолженности, возникшие в результате совершения сделок, предусматривающих обязательство по обратной продаже/покупке ценных бумаг (РЕПО) оцениваются исходя из количества ценных бумаг и цены одной ценной бумаги, предусмотренных условиями первой части соответствующей сделки с учетом процентов, начисленных исходя из условий сделки РЕПО на дату оценки стоимости Активов.

3.5. Процентный (купонный) доход по составляющим Активы денежным средствам на счетах (в т. ч. депозитных) 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 на дату оценки.

3.6. 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;
- начисленный процентный (купонный) доход по денежным средствам на счетах (в т. ч. депозитных) и ценным бумагам, составляющим Активы, при аннулировании лицензии кредитного учреждения, объявлении дефолта по ценным бумагам, введении процедуры наблюдения или банкротства в отношении кредитного учреждения, эмитента ценной бумаги;
- объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим Активы;
- иные начисленные, но не полученные доходы.