



ГПБ
Инвестиции

УТВЕРЖДЕН

Генеральным директором

ООО «ГПБ Инвестиции»

Приказ №Д/040820/1 от 04.08.2020

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ

при приеме их от Учредителя управления, а также при указании их оценочной стоимости в Отчете о деятельности Управляющего
ООО «ГПБ Инвестиции»

Город Москва, 2020 год

Настоящая Методика оценки стоимости активов при приеме их от Учредителя управления, а также при указании их оценочной стоимости в Отчете о деятельности Управляющего ООО «ГПБ Инвестиции» 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 Ценными бумагами 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 ООО «ГПБ Инвестиции», имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами 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

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. 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.

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.

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).

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.

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.

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.

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).

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 методикой, установленной в настоящем документе.

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.

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

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

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

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

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

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

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 методикой, установленной в настоящем документе.

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

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.

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

16. Производные финансовые инструменты оцениваются следующим образом:

16.1. Оценочная стоимость обязательств по биржевым фьючерсным контрактам и опционам определяется по расчетной цене соответствующего организатора торговли.

16.2. Оценочная стоимость обязательств по внебиржевым срочным инструментам признается равной нулю до момента наступления их исполнения.

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