

УТВЕРЖДЕНА
Приказом Генерального директора
ООО ИК «Айгенис»

№ 14-11-2022/1 от «14» ноября 2022 года

Методика
оценки стоимости активов в доверительном управлении
Общества с ограниченной ответственностью
«Инвестиционная компания
«Айгенис»

г. Москва
2022г.

Раздел 1. Общие положения

1.1. Настоящая Методика оценки стоимости активов в доверительном управлении Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Айгенис» (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 требованиям, направленных на исключение конфликта интересов Управляющего» и иными нормативными актами Российской Федерации.

1.2. Настоящая Методика используется

- для определения оценочной стоимости Активов, передаваемых в доверительное управление Клиентом и/или находящихся в доверительном управлении, и/или возвращаемых Управляющим Клиенту;
- для определения оценочной стоимости Активов для целей определения вознаграждения Управляющего;
- для оценки стоимости Активов при указании их оценочной стоимости в отчете о деятельности Управляющего по управлению Активами.

1.3. Управляющий раскрывает настоящую Методику, а также изменения и дополнения к ней на своем Сайте с указанием даты ее размещения на Сайте и даты вступления в силу.

1.4. Управляющий вправе вносить изменения в Методику с соблюдением требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России.

1.5. Методика, а также изменения и дополнения к ней должны быть раскрыты на Сайте Управляющего не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до дня их вступления в силу.

Раздел 2. Термины и определения

2.1. В настоящем Порядке следующие термины и определения используются в значениях:

Денежные средства - денежные средства, в том числе иностранная валюта, предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и/или заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, переданные Управляющему Клиентом в целях осуществления деятельности по доверительному управлению, а также полученные Управляющим в процессе деятельности по доверительному управлению.

Договор - Договор доверительного управления / Договор доверительного управления на ведение индивидуального инвестиционного счета, заключенный между Управляющим и Клиентом.

Имущество (Активы) Клиента или объекты доверительного управления – ценные бумаги и (или) денежные средства, переданные Клиентом в доверительное управление, а также ценные бумаги, денежные средства, иное имущество и имущественные права, полученные в ходе доверительного управления.

Клиент (Учредитель управления) - физическое или юридическое лицо, заключившее с Управляющим Договор доверительного управления или физическое лицо, заключившее с Управляющим Договор доверительного управления на ведение индивидуального инвестиционного счета.

Расчетная дата – 31 марта, 30 июня, 30 сентября и 31 декабря каждого года в течение срока действия Договора, дата вступления настоящего Договора в силу, дата дополнительного ввода или вывода Активов, дата вывода всех Активов, иная дата наступления основания для прекращения Договора.

Сайт ООО ИК «Айгенис» (Сайт Управляющего) - официальный сайт в сети Интернет, права на который принадлежат Управляющему, на котором Управляющий размещает информацию о собственных услугах, включая информацию о любых изменениях в тексте настоящего Регламента и Договора, действующих тарифах на услуги и любую иную информацию, раскрытие которой предусмотрено настоящим Регламентом, действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, иными нормативными правовыми актами.

Управляющий - Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Айгенис» (ООО ИК «Айгенис»), предоставляющее услуги по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-14150-001000 от 02.08.2022.

Ценные бумаги - ценные бумаги, в том числе ценные бумаги иностранных эмитентов (с учетом ограничений, предусмотренных законодательством Российской Федерации), переданные Клиентом в доверительное управление Управляющему в соответствии с Договором, а также полученные Управляющим в процессе деятельности по доверительному управлению. Под ценными бумагами иностранных эмитентов понимаются иностранные финансовые инструменты, квалифицированные в качестве ценных бумаг.

Раздел 3. Методика оценки стоимости Активов

3.1. Общая оценочная стоимость Активов при приеме их от Клиента / передаче Клиенту, а также стоимость Активов и величина обязательств, подлежащих исполнению за счет Активов, при указании в Отчете о деятельности Управляющего определяются, исходя из оценочной стоимости входящих в состав Активов ценных бумаг, денежных средств и/или производных финансовых инструментов в соответствии с настоящей Методикой.

3.2. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, признается равной их рыночной цене, определенной этим организатором торговли в порядке, установленном приказом ФСФР РФ от 09.11.2010 № 10-65/пз-н "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". Рыночная стоимость ценных бумаг определяется по данным торгового дня на торгах организатора торговли, к торгам на котором допущены ценные бумаги, чья рыночная стоимость определяется. Рыночная стоимость ценных бумаг определяется за торговый день, соответствующий Расчетному дню. Если Расчетный день приходится на нерабочий день или день, в который торги организатором торговли не проводились, то в расчет принимается рыночная цена за торговый день, предшествующий Расчетному дню. Если ценные бумаги допущены к торгам на нескольких организаторах торговли, Управляющий по своему усмотрению выбирает организатора торговли, к торгам на котором допущены ценные бумаги, для определения рыночной стоимости ценных бумаг.

3.3. В оценочную стоимость облигаций включается накопленный, на Расчетную дату, купонных доход.

3.4. В случае если рыночная цена ценных бумаг не определена, в том числе, если ценные бумаги, приобретенные на торгах у российского организатора торговли, исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, а также, если ценные бумаги российских эмитентов, не допущены к торгам российским организатором торговли, оценочная стоимость указанных ценных бумаг определяется в следующем порядке:

3.4.1. оценочная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда и ипотечного сертификата участия признается равной их расчетной стоимости на Расчетный день, а если на этот день расчетная стоимость инвестиционного пая или ипотечного сертификата участия не определялась, - на последний день ее расчета, предшествующий Расчетному дню;

3.4.2. оценочная стоимость ценных бумаг, оцениваемых оценщиком, признается равной цене, указанной в последнем отчете оценщика (если оценка осуществлена не позднее 6 (Шести) месяцев с Расчетной даты);

3.4.3. оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной:

- номинальной стоимости облигаций - до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав Активов;
- нулю - с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав Активов;

3.4.4. оценочная стоимость иных ценных бумаг признается равной их последней рыночной цене;

3.4.5. в случае невозможности определить оценочную стоимость ценных бумаг в соответствии с пунктами 3.4.1 – 3.4.4 Методики оценочная стоимость ценных бумаг признается равной цене приобретения этих ценных бумаг (для Клиентов – физических лиц) / балансовой стоимости (для Клиентов – юридических лиц).

3.5. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, а также еврооблигаций иностранных коммерческих организаций, не допущенных к обращению на организованных торгах, российского организатора торговли признается равной средней цене закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg).

При отсутствии на день определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о цене закрытия либо отсутствии доступа к информационной системе "Блумберг" (Bloomberg) вследствие объективных причин оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней цене закрытия (BGN/BVAL) на ближайшую дату, предшествующую Расчетной дате; а в случае отсутствия за предшествующие даты цены закрытия (BGN/BVAL), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg), оценочная стоимость признается равной цене приобретения указанных ценных бумаг. В случае если указанные в настоящем пункте ценные бумаги допущены к торгам российским организатором торговли, то может быть применен порядок оценки согласно п.3.2 Методики.

3.6. Оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации и ценных бумаг иностранных государств, условия эмиссии и обращения которых не предусматривают возможности их обращения на вторичном рынке, признается равной цене их приобретения. В случае если доходом по государственным ценным бумагам Российской Федерации или ценным бумагам иностранных государств, условия эмиссии и обращения которых не предусматривают возможности их обращения на вторичном рынке, является дисконт, то есть разница между номинальной стоимостью ценной бумаги и ценой ее приобретения, оценочная стоимость таких ценных бумаг определяется исходя из условий их эмиссии, содержащихся в решении о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, и подлежит перерасчету на Расчетный день с учетом равномерного отнесения дисконтного дохода на оценочную стоимость таких ценных бумаг. До момента первого перерасчета такие ценные бумаги оцениваются по стоимости их приобретения.

3.7. Оценочная стоимость паев, акций иностранных коммерческих организаций, а также иностранных депозитарных расписок и прочих ценных бумаг и финансовых инструментов, допущенных к торгам иностранным организатором торговли (за исключением еврооблигаций), признается равной цене закрытия рынка указанных ценных бумаг на Расчетную дату. Если Расчетный день приходится на нерабочий день или день, в который торги иностранным организатором торговли не проводились, то в расчет принимается цена закрытия рынка за торговый день, предшествующий Расчетному дню. В случае если цена закрытия рынка по указанным ценным бумагам была рассчитана более чем одной иностранной фондовой биржей, то для определения рыночной цены допускается использование цены закрытия рынка по ценной бумаге, рассчитанной любой из таких иностранных фондовых бирж. В случае если указанные ценные бумаги допущены к торгам российским организатором торговли, то может быть применен порядок оценки согласно п.3.2 Методики.

3.8. 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 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 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 Активы, признается равной оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

3.9. Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций.

Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при дроблении акций, составлявших 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 Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

Положения настоящего пункта Методики применяются до возникновения рыночной цены акций, в которые были конвертированы акции, составлявшие Активы.

3.10. Рыночная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, деленной на количество акций (облигаций), в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.

Положения настоящего пункта Методики применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги.

3.11. Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших 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 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 Активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной оценочной стоимости конвертированных облигаций.

Рыночная 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.

Положения абзацев первого, второго и четвертого настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), включенных в состав Активов.

Положения абзаца третьего настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций или до проведения их оценки оценщиком.

Положения абзаца пятого настоящего пункта применяются до проведения их оценки оценщиком.

3.12. Оценка стоимости производных финансовых инструментов, обращающихся на организованных торгах (фьючерсов, опционов, свопов), по которым на ежедневной основе рассчитывается вариационная маржа, равна нулю.

Оценочная стоимость не маржируемых производных финансовых инструментов (фьючерсов, опционов, свопов), обращающихся на организованных торгах, равна расчетной (теоретической) цене организатора торговли, на дату ближайшую к Расчетной дате.

Оценочная стоимость производных финансовых инструментов (фьючерсов, опционов, свопов), не обращающихся на организованных торгах, равна сумме премии, уплаченной по договору (при наличии), а при отсутствии премии – равна нулю. До момента оплаты премии по опциону оценочная стоимость опциона, не обращающегося на организованных торгах, признается равной нулю.

3.13. Сумма денежных средств на счетах и во вкладах принимается в расчет Активов в сумме остатка по соответствующему счету или вкладу на Расчетную дату. Если счет (вклад) предусматривает возможность в любое время вывести со счета (вклада) часть или всю сумму денежных средств без потери процентов, то в сумме денежных средств на счетах и во вкладах также учитывается накопленный на Расчетную дату процент по счету (вкладу).

3.14. 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 настоящей Методикой.

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.

3.15. В случае если дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с Активами, не погашена в соответствии с условиями сделки, то оценочная стоимость этой дебиторской задолженности определяется в следующем порядке:

- задолженность, просроченная на срок до 90 дней – с 1 по 90 день принимается равной остатку такой задолженности на дату ее полного погашения, определенную договором;
- задолженность, просроченная на срок от 91 до 180 дней – с 91 по 180 день принимается равной 70% от остатка такой задолженности на дату оценки;
- задолженность, просроченная на срок от 181 до 365 (366) дней – с 181 по 365 (366) день принимается равной 50% от остатка такой задолженности на дату оценки;
- задолженность, просроченная на срок более 365 (366) дней – нулю.

3.16. Величина обязательств, подлежащих исполнению за счет Активов, считается равной сумме кредиторской задолженности на Расчетную дату. При этом обязательства по поставке ценных бумаг определяются, исходя из оценочной стоимости таких ценных бумаг, в соответствии с настоящей Методикой.

3.17. Оценочная стоимость Активов и обязательств по сделкам РЕПО определяется следующим образом:

- Прямое РЕПО (привлечение по первой части сделки денежных средств; ценные бумаги, передаваемые по первой части сделки, подлежат возврату (обратному выкупу) при возвращении денежных средств и уплате процентов при исполнении второй части сделки):
 - ценные бумаги, переданные по первой части сделки РЕПО, не прекращают признаваться в составе активов, и ежедневно переоцениваются в соответствии с Методикой;
 - полученные по первой части сделки денежные средства учитываются как кредиторская задолженность с учетом ежедневно начисляемого процента по ставке РЕПО за фактическое количество дней со дня, следующего за днем исполнения сделки по дату завершения сделки согласно договору РЕПО.
- Обратное РЕПО (привлечение по первой части сделки ценных бумаг; уплачиваемые при этом денежные средства служат залогом, подлежащим возврату при возвращении (обратном выкупе) ценных бумаг и уплате процентов при исполнении второй части сделки):
 - ценные бумаги полученные, по первой части сделки РЕПО не признаются в составе активов;

- уплаченные по первой части сделки РЕПО денежные средства учитываются в составе дебиторской задолженности с учетом ежедневно начисляемого процента по ставке РЕПО за фактическое количество дней со дня, следующего за днем исполнения сделки по дате завершения сделки согласно договора РЕПО.

3.18. Выраженные в иностранной валюте Активы и обязательства / требования, подлежащие исполнению за счет Активов, принимаются в расчет стоимости Активов в рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на Расчетный день.

3.19. 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, а также в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедур банкротства;
- объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим Активы;
- начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющим Активы;
- начисленные, но не полученные платежи по обязательствам (выплаты по ипотечным сертификатам участия), требования по которым (которые) составляют ипотечное покрытие, долю в праве общей собственности, на которое удостоверяют ипотечные сертификаты участия, составляющие Активы.