

УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора

ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ»

№ 22/06/30-3 от «30» июня 2022 года

Методика оценки
стоимости объектов
доверительного управления
и осуществления прав по ценным бумагам

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящая Методика оценки стоимости объектов доверительного управления и осуществления прав по ценным бумагам (далее по тексту - Методика) разработана ООО «УК ПРОМСВЯЗЬ» (далее - Управляющий), 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» (далее - Положение), Базовыми стандартами совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденными Банком России, Протокол от 16.11.2017 N КФНП-40, иными нормативными актами Центрального банка Российской Федерации, а также документами, утвержденными НАУФОР, обязательными для исполнения всеми членами НАУФОР, является внутренним документом Управляющего, устанавливающим правила определения стоимости объектов доверительного управления (активов), находящихся в доверительном управлении Управляющего, и осуществления прав по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении Управляющего.

2. ОБЪЕКТЫ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ (АКТИВЫ) И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИХ СТОИМОСТИ

Денежные средства – оценочной стоимостью является номинальная стоимость денежных средств, входящих в состав портфеля клиента в валюте счета, определенной в договоре доверительного управления. При определении стоимости денежных средств в валюте, отличной от валюты счета, Управляющий производит переоценку в соответствии с правилами Внутренней конвертации.

Внутренняя конвертация - перерасчет стоимости объектов доверительного управления в валюту счета, осуществляемый Управляющим по курсу или кросс-курсу рубля Российской Федерации и/или иной валюты к валюте счета, установленному Центральным банком Российской Федерации (Банком России) на дату такого перерасчета.

Ценные бумаги, допущенные к обращению на российских организованных торгах - оценочная стоимость определяется как рыночная цена, рассчитываемая в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, предъявляемыми к порядку определения рыночной цены ценной бумаги, обращающейся на организованных торгах (далее – Рыночная цена). При этом Рыночной ценой для Ценных бумаг российских эмитентов, допущенных к обращению на российских организованных торгах, принимается средневзвешенная ценная, рассчитанная российским организатором торговли. Если на момент осуществления оценки ценной бумаги, информация о ее Рыночной цене раскрывается несколькими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, оценочной стоимостью такой ценной бумаги признается Рыночная цена, информация о которой раскрывается на организованных торгах Группы «Московская Биржа»¹ (далее – Московская Биржа). Если информация о Рыночной цене ценной бумаги не раскрывается Московской Биржей, оценочной стоимостью такой ценной бумаги признается наименьшая Рыночная цена, информация о которой раскрывается иными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

Если на дату осуществления оценки ценной бумаги, допущенной к обращению у организатора торговли на рынке ценных бумаг, Рыночная цена на дату осуществления оценки не рассчитана организатором торговли, то Рыночная цена определяется исходя из последней имеющейся к дате оценки Рыночной цены в пределах, предшествующих 90 дней.

Если на дату осуществления оценки ценной бумаги, допущенной к обращению у организатора торговли на рынке ценных бумаг, информация о ее Рыночной цене не может быть определена, оценочная стоимость такой ценной бумаги признается равной стоимости приобретения соответствующей ценной бумаги, включающей все расходы.

Ценные бумаги, не допущенные к организованным торгам - стоимость, раскрытая эмитентом, либо лицом, обязанным по ценным бумагам, в том числе управляющей компанией, осуществляющей управление паевым инвестиционным фондом неограниченному количеству лиц, в порядке, предусмотренном действующим

¹ Раскрывается на сайте <https://www.moex.com/>

законодательством Российской Федерации. А случае отсутствия указанной стоимости - стоимость приобретения соответствующей ценной бумаги, включающей все необходимые расходы.

Ценные бумаги иностранного эмитента – оценочной стоимостью является последняя цена закрытия рынка (Close price), опубликованная в информационной системе «RU Data» (Интерфакс), на основной торговой площадке из перечня торговых площадок, используемых информационной системой «RU Data» (Интерфакс²):

Для оценки стоимости иностранных ценных бумаг в целях Методики основной торговой площадкой признается:

- Иностранная или российская биржа из числа активных рынков, по которой определен наибольший общий объем сделок по количеству ценных бумаг за предыдущие 10 (десять) торговых дней, включая дату оценки.
- При отсутствии информации об объеме сделок по количеству ценных бумаг используется информация об объеме сделок в денежном выражении за предыдущие 10 (десять) торговых дней, включая дату оценки. При этом величины объема сделок в валюте котировки переводятся в рубли по курсу Банка России на дату определения оценки стоимости ценных бумаг.
- При равенстве объема сделок в денежном выражении на различных биржах основным рынком считается биржа с наибольшим объемом сделок по количеству ценных бумаг за данный период.

В случае отсутствия на дату определения оценочной стоимости ценной бумаги иностранного эмитента информации о последней цене закрытия рынка, ее стоимость определяется как цена Bid на закрытие торгов, опубликованная в информационной системе «RU Data» (Интерфакс), на одной из торговых площадок, указанных в перечне выше. В случае отсутствия на дату определения оценочной стоимости ценной бумаги иностранного эмитента информации о последней цене закрытия рынка и хотя бы одной цены Bid, ее стоимость определяется исходя из последней имеющейся к дате оценки последней цены закрытия рынка в пределах предшествующих 90 дней. В случае отсутствия вышеуказанной информации о ценах в информационной системе «RU Data» (Интерфакс), оценочная стоимость такой ценной бумаги признается равной стоимости приобретения соответствующей ценной бумаги, включающей все необходимые расходы.

Опционные контракты – оценочной стоимостью опционного контракта является котировка покупателя, выставленная одним из ведущих брокеров для соответствующих опционных контрактов по состоянию на третий день, в который производится расчет, а если этот день не является торговым днем на организованных торговых площадках, то по состоянию на последний торговый день; в случае отсутствия котировки покупателя, выставленной одним из ведущих брокеров для соответствующих опционных контрактов, его оценочная стоимость принимается равной нулю; при необходимости пересчета сумм в валюте, отличной от валюты счета, в валюту счета такой пересчет осуществляется путем Внутренней конвертации; в случае закрытия позиции реальная стоимость опционного контракта может существенно отличаться от котировки, выставленной брокером.

Фьючерсные контракты - оценочной стоимостью фьючерсного контракта является значение вариационной маржи, рассчитанной организаторами торгов по итогам торгового дня или по итогам экспирации фьючерсного контракта; при необходимости пересчета сумм в валюте, отличной от валюты счета, в валюту счета такой пересчет осуществляется путем Внутренней конвертации.

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 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

² Раскрывается на сайте <https://rudata.info/>

размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, признается равной оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав активов в результате конвертации в них акций - 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, признается равной рыночной 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, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации. Положения настоящего пункта применяются до возникновения оценочной цены акций, в которые были конвертированы акции, составлявшие активы.

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 оценочной цены акций (облигаций), в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав активов в результате конвертации в них акций 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, 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 оценочной цены указанных акций (облигаций).

В расчет стоимости активов, если иное не предусмотрено настоящей Методикой, принимается также дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок (операций) с указанными активами.

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. Не принимается в расчет стоимости активов накопленный процентный (купонный) доход по облигациям 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 процедуры банкротства.

В расчет стоимости активов принимается также прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность признается равной нулю (погашается) в момент исполнения сделок (операций), в результате совершения которых она возникла.

Не принимаются в расчет стоимости активов:

- объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим активы;
- начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям паевых инвестиционных фондов, составляющим активы.

Величина обязательств, подлежащих исполнению за счет активов считается равной сумме кредиторской задолженности на дату формирования отчета о деятельности Управляющего

Инвестиционные паи российских паевых инвестиционных фондов - Оценочная стоимость паев российских паевых инвестиционных фондов признается равной последней расчетной стоимости инвестиционного пая, определенной в соответствии с нормативными правовыми актами Банка России на дату определения стоимости чистых активов соответствующего паевого инвестиционного фонда и раскрытой/предоставленной управляющей компанией данного паевого инвестиционного фонда.

3. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩИМ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

3.1 Управляющий самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении по всем договорам доверительного управления, заключенным с клиентом, на основании Методики, за исключением случаев, когда в договоре доверительного управления прямо предусмотрено иное, в пределах, установленных законодательством Российской Федерации.

3.2 Управляющий при осуществлении управления активами вправе, в том числе самостоятельно без согласования с клиентом, осуществлять все правомочия собственника в отношении активов (все юридические и фактические действия), самостоятельно и от своего имени осуществлять права, удостоверенные ценными бумагами, в том числе личные неимущественные права.

3.3 Договором доверительного управления может быть предусмотрено, что Управляющий при осуществлении прав по ценным бумагам руководствуется указаниями клиента.

3.4 Права, приобретенные Управляющим в результате действий по доверительному управлению активами, включаются в состав портфеля клиента.

3.5. Обязанности, возникшие в результате действий Управляющего по доверительному управлению активами (в том числе по оплате приобретаемых ценных бумаг, уплате сборов, взимаемых фондовыми биржами, депозитариями, хранилищами, регистраторами, брокерами, платежными системами, оплате услуг независимого оценщика и др.), исполняются за счет имущества, составляющего активы.

3.6. Клиент обязан передать Управляющему все документы и сведения, необходимые последнему для исполнения обязанностей и осуществления прав по доверительному управлению своим портфелем, в течение 5 (пяти) дней с даты получения соответствующего требования.

3.7. Если в соответствии с договором доверительного управления Управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, право голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, то Управляющий совершает действия, необходимые для осуществления клиентом права голоса по таким ценным бумагам, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).

3.8. В случае осуществления Управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам клиента Управляющий указывает в Отчете клиента, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

3.9. При осуществлении прав по ценным бумагам, находящимися в доверительном управлении, Управляющий руководствуется следующими принципами: 1) соблюдение требований законодательства Российской Федерации, договора доверительного управления, обычаев и этических норм; 2) разумность и добросовестность при осуществлении прав и исполнении обязанностей исключительно в интересах клиента; 3) приоритет интересов клиента над собственными интересами Управляющего, его органов управления и должностных лиц; 4) защита прав и законных интересов клиента.

3.10. Управляющий вправе лично участвовать в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, находящихся в его доверительном управлении, или уполномочить третьих лиц на участие в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации

3.11. Перечень обстоятельств и (или) показателей, с учетом которых Управляющий принимает решение о выборе конкретного варианта голосования по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, включая следующие обстоятельства и (или) показатели: 1) срок договора доверительного управления; 2) инвестиционный профиль и (или) стандартный инвестиционный профиль клиента; 3) соотношение голосов по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование.

3.12. В договоре доверительного управления могут быть установлены дополнительные условия для голосования по отдельным видам ценных бумаг, а также дополнительные условия голосования по отдельным вопросам повестки дня общего собрания.