

Утверждено
Решением единственного участника
Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Горизонт»
Решение № 50/24 от 09 сентября 2024 г.

Методика
оценки стоимости объектов доверительного управления
в Обществе с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Горизонт»

(новая редакция)

Москва

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления в Обществе с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Горизонт» (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 требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».

1.2. Настоящая Методика разработана Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Горизонт» (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 доверительного 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 в Российских рублях как сумма денежных средств и стоимости неденежных активов, входящих в состав Активов, за вычетом обязательств, подлежащих исполнению за счет Активов.

Оценочная стоимость Активов определяется с точностью до двух знаков после запятой, с применением правил математического округления.

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 цена¹ ценной бумаги определяется в соответствии с действующим законодательством РФ на основании данных, предоставляемых организаторами торговли или информационным сервисом ООО «Сбондс.ру»².

Для определения стоимости ценных бумаг, допущенных к организованным торгам российскими организаторами торговли, применяется показатель «Рыночная цена (3)», рассчитанный и опубликованный ПАО Московская Биржа.

Для определения стоимости ценных бумаг, не допущенных к организованным торгам российскими организаторами торговли и допущенных к организованным торгам иностранными фондовыми биржами, используется цена закрытия рынка по ценной бумаге, рассчитываемая иностранной фондовой биржей.

В случае если на дату оценки цена закрытия по такой ценной бумаге не рассчитывалась иностранной фондовой биржей, рыночной ценой ценной бумаги признается последняя цена закрытия рынка по ценной бумаге, рассчитанная иностранной фондовой биржей в течение 3 месяцев, предшествующих дате оценки.

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 на дату оценки рыночной цены ценных бумаг, указанной в п. 2.3 настоящей Методики, 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 последней сделки (last), совершенной в основную торговую сессию в основном режиме торгов на ПАО Московская Биржа на дату оценки;
- цена предложения на покупку (bid) на момент окончания торговой сессии в основную торговую сессию в основном режиме торгов на ПАО Московская Биржа на дату проведения оценки;
- цена закрытия торгового дня, транслируемая информационно-аналитическим порталом «Cbonds.ru»;
- 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);

¹ Рыночная цена, определенная в порядке, установленном Приказом ФСФР РФ от 09 ноября 2010 г. №10-65/пз-н

² www.cbonds.ru

- цена приобретения ценной бумаги.

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 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 условиями заключенных сделок РЕПО на дату проведения оценки.

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.

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. Стоимость ценных бумаг, цена которых номинирована в иностранной валюте, пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком РФ на дату оценки стоимости Активов.

2.15. Оценка вкладов (депозитов) в рублях в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещенных по договорам банковского вклада (депозита) на дату оценки.

2.16. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком РФ на дату оценки стоимости Активов.

2.17. Стоимость драгоценных металлов определяется по учетной цене, установленной Центральным банком РФ на дату оценки Активов.

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.