

УТВЕРЖДЕНО
Протоколом Правлением
АКБ «Ланта-Банк» (АО)
№ 728 от 15.10.2018 г.

МЕТОДИКА
оценки АКБ «Ланта-Банк» (АО)
стоимости объектов доверительного управления

2018 г.

1. Общие положения.

1.1. Настоящая Методика оценки АКБ «Ланта-Банк» (АО) стоимости объектов доверительного управления (далее - Методика) разработана в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России и используется в части оценки стоимости объектов доверительного управления при указании их оценочной стоимости в отчете о деятельности доверительного управляющего.

1.2. Методика используется для определения оценочной стоимости объектов доверительного управления, переданных в доверительное управление Управляющему или приобретенных в результате осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, а также для целей определения вознаграждения доверительному Управляющему.

1.3. Объекты доверительного управления передаются в доверительное управление и возвращаются из доверительного управления по оценочной стоимости.

1.4. Настоящая Методика является единой для всех Клиентов, заключающих договоры доверительного управления с Управляющим.

1.5. Содержание настоящей Методики раскрывается заинтересованным лицам путем публикации текста настоящего документа на официальном сайте Банка в сети Интернет по адресу: www.lanta.ru, в срок не позднее, чем за 10 (десять) календарных дней до дня вступления в силу.

1.6. Банк имеет право в одностороннем порядке вносить изменения в Методику, которые утверждаются в виде новой редакции документа. Текст новой редакции Методики размещается на сайте Банка по адресу www.lanta.ru не позднее 10 календарных дней до дня вступления в силу новой редакции.

2. Термины и определения

Если иное прямо не оговорено, все термины и определения, используемые в Методике, понимаются и трактуются в соответствии с терминами и определениями в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Банк – АКБ «Ланта-Банк» (АО).

Договор доверительного управления (Договор) – договор, по которому учредитель управления передает Управляющему на определенный срок имущество в доверительное управление, а Управляющий обязуется за вознаграждение осуществлять управление этим имуществом в интересах учредителя управления.

Клиент – юридическое или физическое лицо – учредитель управления, заключившее с Управляющим Договор, а также лицо, имеющее намерение заключить такой Договор.

Имущество – ценные бумаги / денежные средства, в том числе предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, передаваемые в управление, а также полученные в процессе деятельности по управлению.

Объекты доверительного управления (Объекты ДУ) – денежные средства и/или ценные бумаги, переданные Управляющему, а также ценные бумаги, денежные средства, производные финансовые инструменты, полученные в течение срока доверительного управления. Объектами ДУ не могут выступать векселя, залладные и складские свидетельства.

Управляющий – АКБ «Ланта-Банк» (АО), осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии профессионального участника.

3. Общие принципы оценки объектов доверительного управления

3.1. Рыночная стоимость объектов доверительного управления рассчитывается как сумма:

- денежных средств (в том числе иностранная валюта) на банковских счетах и депозитах в кредитных организациях;
- рыночной стоимости ценных бумаг, определяемой в соответствии с настоящей Методикой;
- дебиторской задолженности.

В целях исполнения договора доверительного управления понятие Оценочной стоимости Объектов ДУ тождественно понятию Рыночной стоимости Объектов ДУ.

3.2. Стоимость чистых Активов (NAV) определяется как разница между Рыночной

стоимостью Объектов ДУ и обязательствами в составе кредиторской задолженности, подлежащими исполнению за счет Объектов ДУ.

3.3. Выраженные в иностранной валюте Объекты ДУ и обязательства, подлежащие исполнению за счет Объектов ДУ, принимаются в расчет Стоимости чистых Активов в рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на день определения Стоимости чистых Активов.

3.4. Расчет Рыночной стоимости Объектов ДУ, в которые инвестированы средства Клиента, и Стоимости чистых Активов осуществляется каждый день на конец дня, а также на дату окончания отчетного периода, установленную Договором.

3.5. Оценка стоимости ценных бумаг производится в российских рублях. В случае необходимости пересчета из иностранной валюты в российские рубли используется официальный курс Центрального банка Российской Федерации, установленный на дату определения стоимости Имущества.

3.6. Рыночная стоимость ценных бумаг определяется исходя из количества ценных бумаг в инвестиционном портфеле и Рыночной стоимости одной ценной бумаги.

4. Оценка стоимости объектов доверительного управления.

4.1. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, признается равной их рыночной цене, определенной этим организатором торговли на рынке ценных бумаг в порядке, установленном приказом ФСФР РФ от 09 ноября 2010 г. №10-65/пз-н. В случае, если рыночная цена указанных ценных бумаг не определена, в том числе если на день расчета стоимости Объектов ДУ российским организатором торговли на рынке ценных бумаг не проводились торги, а также, если ценные бумаги, приобретенные на торгах у российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, Оценочная стоимость указанных ценных бумаг определяется в следующем порядке:

4.1.1. Оценочная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда признается равной их расчетной стоимости на день определения стоимости Объектов ДУ, а если на этот день расчетная стоимость инвестиционного пая не определялась, - на последний день ее расчета, предшествующий дню определения стоимости Объектов ДУ.

4.1.2. Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной:

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

4.1.3. В случае неисполнения эмитентом предусмотренного облигацией обязательства по выплате суммы основного долга Оценочная стоимость таких облигаций по истечении 7 дней со дня окончания срока исполнения указанного обязательства определяется по формуле:

$$S = \max[0; ((0,7 - (i - 7) \times 0,03) \times SO)],$$

где:

S - Оценочная стоимость облигаций на день определения стоимости Объектов ДУ;

SO - Оценочная стоимость указанных облигаций на день истечения предусмотренного ими срока исполнения обязательств по выплате суммы основного долга;

i - количество полных календарных дней, прошедших со дня окончания срока исполнения обязательств по выплате суммы основного долга, предусмотренной указанными облигациями.

Оценочная стоимость ценных бумаг признается равной нулю в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о признании эмитента банкротом или о применении к эмитенту процедур банкротства.

4.1.4. Оценочная стоимость иных ценных бумаг признается равной их последней рыночной цене.

4.1.5. Оценочная стоимость ценных бумаг оцениваемых оценщиком, признается равной цене, указанной в последнем отчете оценщика.

4.1.6. В случае невозможности определить Оценочную стоимость ценных бумаг в соответствии с пунктом 4.1.5 настоящей Методики Оценочная стоимость ценных бумаг признается равной цене приобретения этих ценных бумаг (балансовой стоимости).

4.2. В случае, если на момент осуществления оценки ценной бумаги, находящейся в доверительном управлении, информация о ее рыночных ценах раскрывается несколькими организаторами торговли, Управляющий для определения рыночной цены вправе самостоятельно выбрать Организатора торговли независимо от того, совершались ли для Клиента сделки через указанного организатора торговли на рынке ценных бумаг.

4.3. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств (за исключением ценных бумаг, указанных в пункте 4.4. настоящей Методики), 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). При отсутствии на день определения Оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о средней цене закрытия рынка Оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней средней цене закрытия рынка, а если с момента приобретения ценных бумаг средняя цена закрытия рынка не рассчитывалась, - цене приобретения указанных ценных бумаг, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости.

4.4. 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, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости.

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, или дисконт и процент (купон), Оценочная стоимость таких ценных бумаг определяется исходя из условий их эмиссии, содержащихся в решении о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, и подлежит перерасчету на день определения стоимости Объектов ДУ с учетом равномерного отнесения дисконтного дохода на Оценочную стоимость таких ценных бумаг. До момента первого перерасчета такие ценные бумаги оцениваются по стоимости их приобретения.

4.5. Оценочная стоимость акций иностранных акционерных обществ и облигаций иностранных коммерческих организаций, прошедших процедуру листинга на иностранной фондовой бирже (за исключением еврооблигаций), признается равной цене закрытия рынка указанных ценных бумаг по итогам последнего торгового дня на указанной фондовой бирже перед днем определения их оценочной стоимости, а в случае, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на двух или более иностранных фондовых биржах, - по итогам последнего торгового дня на иностранной фондовой бирже по усмотрению Банка.

4.6. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Объектов ДУ в результате размещения этих акций путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших указанные Объекты ДУ, признается равной Оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Объектов ДУ в результате конвертации в эти акции акций, составлявших указанные Объекты ДУ, при реорганизации в форме присоединения, признается равной Оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным. Если такая рыночная цена не определена, Рыночная стоимость акций дополнительного выпуска определяется исходя из последней определенной рыночной цены (средней цены) акции присоединенного общества, умноженной на коэффициент конвертации.

Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав Объектов ДУ в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, составлявших указанные Объекты ДУ, признается равной Оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным. Если такая рыночная цена не определена, Рыночная стоимость дополнительно размещенных облигаций определяется исходя из последней определенной рыночной цены (средней цены) конвертируемых облигаций.

4.7. Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав Объектов ДУ в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Объекты ДУ, признается равной Оценочной стоимости конвертированных в них акций.

Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав Объектов ДУ в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Объекты ДУ, признается равной Оценочной стоимости конвертированных акций.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Объектов ДУ в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные Объекты ДУ, признается равной Оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Объектов ДУ в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные Объекты ДУ, 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 Объекты ДУ.

4.8. Оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав Объектов ДУ 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 Объекты ДУ.

4.9. Оценочная стоимость акций, включенных в состав Объектов ДУ в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Объекты ДУ, 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 Объектов ДУ в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Объекты ДУ, 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 Объектов ДУ в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.

Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав Объектов ДУ в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные Объекты ДУ, 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 Объектов ДУ в результате обмена на них составлявших указанные Объекты ДУ 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 Объектов ДУ.

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

4.10. Для определения Оценочной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, которые не торгуются на организованных торгах, используется Расчетная стоимость инвестиционного пая, раскрытая / предоставленная управляющей компанией паевого инвестиционного фонда.

4.11. В расчет стоимости Объектов ДУ, если иное не предусмотрено настоящей Методикой, принимается также дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с Объектами ДУ.

4.11.1. Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по составляющим Объекты ДУ денежным средствам на счетах и во вкладах и ценным бумагам принимается в расчет стоимости Объектов ДУ 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.

4.11.2. В случае, если дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с Объектами ДУ, не погашена в соответствии с условиями сделки Оценочная стоимость этой 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 по 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 – равна нулю.

4.11.3. Дебиторская задолженность признается равной нулю (погашается) в момент исполнения сделок, в результате совершения которых она возникла.

4.12. Оценочная стоимость производных финансовых инструментов, обращающихся на организованных торгах (фьючерсов и опционов), входящих в состав Объектов ДУ, по которым на ежедневной основе рассчитывается вариационная маржа, осуществляется через изменение денежных средств в составе Объектов ДУ в результате ежедневного списания/зачисления вариационной маржи, а также в результате списания/зачисления премий по опционам.

Оценочная стоимость опционов, не обращающихся на организованных торгах, определяется следующим образом:

- после оплаты/получения премии по опционам признается равной сумме премии по таким опционам;
- до момента оплаты/получения премии по опциону признается равной нулю.

4.13. Оценочная стоимость Объектов ДУ и обязательств по сделкам РЕПО определяется следующим образом:

4.13.1. 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):

- начисляется дебиторская задолженность в размере определенной в соответствии с настоящей Методикой Оценочной стоимости ценных бумаг, переданных по первой части сделки РЕПО и ежедневно переоценивается в соответствии с изменением Оценочной стоимости ценных бумаг;
- полученные по первой части сделки денежные средства учитываются как кредиторская задолженность с учетом ежедневно начисляемого процента по ставке РЕПО за фактическое количество дней с дня, следующего за днем исполнения сделки по дату завершения сделки согласно договору РЕПО.

4.13.2. Обратное РЕПО (привлечение по первой части 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):

- Оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных по первой части договора РЕПО, определяется исходя из количества ценных бумаг, предусмотренного договором РЕПО, цены одной ценной бумаги, подлежащей уплате по первой части договора РЕПО, и величины начисленных процентов, рассчитанной исходя из ставки РЕПО,

4.14. Не принимаются в расчет стоимости Объектов ДУ:

- начисленный процентный (купонный) доход по ценным бумагам, составляющим Объекты ДУ, 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 Объекты ДУ;
- начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющим Объекты ДУ;
- 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 Объекты ДУ.

4.15. Денежные средства в валюте Российской Федерации оцениваются по номинальной стоимости.