



ЛЛ-КОНСАЛТ
оценка всех видов имущества



ОТЧЕТ

8426-7/0325

об оценке справедливой (рыночной) стоимости облигации
иностранной коммерческой организации CITIX Ltd., 10.5% 6jun2025,
USD (KZX000001375)

Дата оценки:
«10» марта 2025 г.

Дата составления отчета:
«10» марта 2025 г.

Заказчик:
ООО «Управляющая компания «Восток-Запад»
Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов
«Фонд первичных размещений»

Исполнитель:
ООО «ЛЛ-Консалт»

+7 495 787 68 01
info@LL-Consult.ru
www.LL-Consult.ru

ЗАКЛЮЧЕНИЕ О СТОИМОСТИ

Основанием проведения оценки является Дополнительное соглашение № 1 от «07» марта 2025 г. и Дополнительное соглашение № 2 от «10» марта 2025 г к заданию на оценку № 16 от «18» февраля 2025 г. к Договору № 628 на оказание услуг по оценке имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд от «10» декабря 2021 г., между Заказчиком ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений» и Исполнителем – ООО «ЛЛ-Консалт».

Цель оценки – определение справедливой (рыночной) стоимости облигации иностранной коммерческой организации CITIX Ltd., 10.5% 6jun2025, USD (KZX000001375) для целей определения Справедливой (рыночной) стоимости активов Фонда.

Оценка проведена в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.07.1998г. №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в РФ»; Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (на русском языке), официальный перевод которого служит Приложением к приказу Минфина России от 28.12.2015 № 217н; Федеральных стандартов оценки; Методических рекомендаций по оценке, разработанных в целях развития положений утверждённых федеральных стандартов оценки и одобренных советом по оценочной деятельности при Минэкономразвития России; Стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией, членом которой является оценщик, подготовивший отчёт; Иных нормативных правовых актов в области оценочной деятельности.

Результаты оценки оформлены в виде Отчёта об оценке, который представляет собой документ, содержащий профессиональное суждение оценщика относительно итоговой стоимости объекта оценки, сформулированное на основе собранной информации, проведённого анализа и расчётов в соответствии с заданием на оценку.

Справедливая (рыночная) стоимость облигации иностранной коммерческой организации CITIX Ltd., 10.5% 6jun2025, USD (KZX000001375) по состоянию на «10» марта 2025 г. составила (НДС не облагается)¹:

8 824,48 (Восемь тысяч восемьсот двадцать четыре) рубля 48 копеек

Итоговая стоимость объекта оценки достоверна только для конкретной цели оценки с учётом приведённых в Отчёте об оценке допущений и ограничений оценки, пределов применения полученного результата.

С уважением,
Генеральный директор
ООО «ЛЛ-Консалт»

Лазарев П.Ю.

Оценщик

Балашов В.П.

Дата составления отчёта

«10» марта 2025 г.

¹ НДС не облагается согласно подпункту 12 п.2 ст.149 НК РФ.

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|-----------|
| 1. ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ И ПОРЯДКОВЫЙ НОМЕР ОТЧЕТА | 5 |
| 2. ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНЩИКОМ ОЦЕНКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ | 5 |
| 3. ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В ЗАДАНИИ НА ОЦЕНКУ | 5 |
| 4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНЩИКЕ, ПРОВОДИВШЕМ ОЦЕНКУ | 8 |
| 5. СВЕДЕНИЯ О ЗАКАЗЧИКЕ ОЦЕНКИ | 8 |
| 6. СВЕДЕНИЯ ОБ ООО «ЛЛ-КОНСАЛТ» – ЮРИДИЧЕСКОМ ЛИЦЕ, С КОТОРЫМ ОЦЕНЩИК ЗАКЛЮЧИЛ ТРУДОВОЙ ДОГОВОР | 9 |
| 7. СВЕДЕНИЯ О НЕЗАВИСИМОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, С КОТОРЫМ ОЦЕНЩИК ЗАКЛЮЧИЛ ТРУДОВОЙ ДОГОВОР, И ОЦЕНЩИКА | 9 |
| 8. СВЕДЕНИЯ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПРИВЛЕКАЕМЫХ К ПРОВЕДЕНИЮ ОЦЕНКИ И ПОДГОТОВКЕ ОТЧЕТА | 10 |
| 9. ПРИМЕНЯЕМЫЕ СТАНДАРТЫ ОЦЕНКИ И ИНЫЕ НОРМАТИВНЫЕ ПРАВОВЫЕ АКТЫ В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | 10 |
| 10. ПРИНЯТЫЕ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОПУЩЕНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ, ПРЕДЕЛЫ ПРИМЕНЕНИЯ ПОЛУЧЕННОГО РЕЗУЛЬТАТА | 11 |
| 11. ОБЩИЕ ПОНЯТИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ | 11 |
| 12. СОДЕРЖАНИЕ И ОБЪЕМ РАБОТ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ | 11 |
| 13. ПЕРЕЧЕНЬ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ДАННЫХ С УКАЗАНИЕМ ИСТОЧНИКОВ ИХ ПОЛУЧЕНИЯ | 12 |
| 13.1 Работа с информацией в процессе оценки | 12 |
| 13.2 Перечень документов, используемых оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки | 12 |
| 13.3 Прочие источники информации | 12 |
| 14. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ | 13 |
| 14.1 Имущественные права | 13 |
| 14.2 Обременения, связанные с объектом оценки | 13 |
| 14.3 Балансовая стоимость объекта оценки..... | 13 |
| 14.4 Информация об объекте оценки | 13 |
| 14.4.1 Характеристика эмитента | 13 |
| 15. АНАЛИЗ РЫНКА ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ, ВНЕШНИХ ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА СТОИМОСТЬ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ | 15 |
| 15.1 Анализ внешних факторов, влияющих на стоимость объекта оценки..... | 15 |
| 15.2 Положение организации, ведущей бизнес, в отрасли | 18 |
| 15.3 Основные ценообразующие факторы..... | 18 |
| 15.4 Прочие рыночные данные, используемые в последующих расчетах для установления стоимости объекта оценки..... | 18 |
| 16. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ В ЧАСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ | 19 |
| 16.1 Обзор подходов к оценке бизнеса | 19 |
| 16.1.1 Общие принципы применения доходного подхода..... | 19 |
| 16.1.2 Общие принципы применения сравнительного подхода..... | 20 |

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325

| | |
|---|-----------|
| 16.1.3 Общие принципы применения затратного подхода | 21 |
| 16.2 Выводы о возможности использования либо обоснование отказа от применения подходов к оценке | 22 |
| 17. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ ПОДХОД | 23 |
| 18. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕДУРЫ СОГЛАСОВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ, ПОЛУЧЕННЫХ С ПРИМЕНЕНИЕМ РАЗЛИЧНЫХ ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ | 25 |
| 18.1 Определение возможных границ интервала, в котором может находиться стоимость объекта оценки | 25 |
| 18.2 Определение степени существенности расхождения результатов, полученных с применением различных подходов к оценке | 25 |
| 18.3 Определение итоговой справедливой (рыночной) стоимости объекта оценки | 25 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 1. МАТЕРИАЛЫ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ..... | 26 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 2. КОПИИ ДОКУМЕНТОВ ОЦЕНОЧНОЙ КОМПАНИИ И ОЦЕНЩИКА | 27 |

1. ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ И ПОРЯДКОВЫЙ НОМЕР ОТЧЕТА

| | |
|-------------------------|--------------------|
| Дата составления отчета | «10» марта 2025 г. |
| Порядковый номер отчета | 8426-7/0325 |

2. ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНЩИКОМ ОЦЕНКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

| | |
|-------------------------------------|--|
| Договор на оказание услуг по оценке | Дополнительное соглашение № 1 от «07» марта 2025 г. и Дополнительное соглашение № 2 от «10» марта 2025 г к заданию на оценку № 16 от «18» февраля 2025 г. к Договору № 628 на оказание услуг по оценке имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд от «10» декабря 2021 г. |
| Заказчик | ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений» |
| Исполнитель | ООО «ЛЛ-Консалт» |

3. ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В ЗАДАНИИ НА ОЦЕНКУ

| | |
|------------|---|
| 1 | Объект оценки, включая права на объект оценки |
| 1.1 | Объект оценки |
| | 1. Акции иностранных коммерческих организаций WalkMe Ltd, ISIN IL0011765851, USD 2. облигации иностранной коммерческой организации ТОО "Мобильный Мир", 10% 19oct2025, USD (KZX000001722) 3. облигации иностранной коммерческой организации ТОО "Microfinance Organization FREEDOM FINANCE Credit", 6% 21dec2026, USD (KZX000000989) 4. облигации иностранной коммерческой организации Евразийский банк развития (ЕАБР), 5.72% 20mar2026, USD (KZ2D00009628) 5. облигации иностранной коммерческой организации ТОО "МОБИЛЬНЫЙ МИР" 30/09/2026, USD (ISIN KZX000000856) 6. облигации иностранной коммерческой организации АО "Транстелеком" 19.11.2028, KZT (ISIN KZ2C00006880) 7. облигации иностранной коммерческой организации CITIX Ltd., 10.5% 6jun2025, USD (KZX000001375) 8. облигации иностранной коммерческой организации ТОО "ТехноЛизинг", 16.5% 6apr2025, KZT, ISIN KZ2P00007354) 9. облигации иностранной коммерческой организации АО "Национальный управляющий холдинг "Байтерек", 11% 21dec2031, KZT, ISIN KZ2C00008332 10. облигации иностранной коммерческой организации ТОО "BASS Gold", 12% 25apr2026, USD, ISIN KZ2P00011141 11. облигации иностранной коммерческой организации АО "Национальная компания "Продовольственная контрактная корпорация", 7apr2025, KZT, ISIN KZ2C00008506 12. облигации АО "КАЗАХСТАНСКИЙ ФОНД УСТОЙЧИВОСТИ" 25/11/2027, KZT, ISIN KZ2C00008928 13. облигация Министерства финансов Республики Казахстан (МЕУКАМ) MUM1080014, KZT (KZKD00001236) 14. облигации Министерства финансов Республики Казахстан, (ISIN KZKD00001228), KZT, MUM096_0014 15. облигации Министерства финансов Республики Казахстан (МЕУКАМ) MUM1200019, KZT (KZKD00001129) |
| 1.2 | Состав объекта оценки с указанием сведений, достаточных для идентификации каждой из его частей |
| | - |
| 1.3 | Характеристики объекта оценки и его оцениваемых частей или ссылки на доступные для оценщика документы, содержащие такие характеристики |
| | Характеристики принимаются на основе информации, предоставленной Заказчиком. |
| 1.4 | Права на объект оценки, учитываемые при определении стоимости объекта оценки |
| | Право собственности – владельцы инвестиционных паев ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений» |
| 1.5 | Ограничения (обременения) прав на объект оценки |

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325

| | |
|--|---|
| Не зарегистрированы | |
| 2 | Цель оценки |
| для целей определения Справедливой (рыночной) стоимости активов Фонда | |
| 3 | Федеральный закон, стандарты оценочной деятельности и иные нормативные документы в соответствии с которыми проводится оценка |
| 1. Федеральный закон от 29 июля 1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в РФ» 2. Общие федеральные стандарты оценки, утвержденные Приказом Министерства экономического развития РФ от 14 апреля 2022 г. № 200: Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I); Виды стоимости (ФСО II); Процесс оценки (ФСО III); Задание на оценку (ФСО IV); Подходы и методы оценки (ФСО V); Отчет об оценке (ФСО VI). Указываются специальные стандарты в зависимости от типа объекта оценки и цели оценки: 3. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»; 4. Стандарты и правила оценочной деятельности, установленные саморегулируемой организацией, членом которой является оценщик, подготовивший Отчет. | |
| 4 | Вид стоимости и предпосылки стоимости: |
| 4.1 | Вид стоимости |
| Справедливая (рыночная) стоимость | |
| 4.2 | Предпосылки стоимости |
| Справедливая (рыночная) стоимость определяется исходя из предпосылки о продолжении использования объекта оценки. | |
| 5 | Дата оценки |
| «10» марта 2025 г. | |
| 6-7 | Допущения и ограничения оценки, пределы применения результата оценки |
| <ul style="list-style-type: none"> • Вся информация, полученная от Заказчика в электронном, бумажном или устном виде, рассматривается как достоверная. Ответственность за законность получения и достоверность предоставленной информации несет Заказчик. • Оценка проводится исходя из соответствия бумажных и электронных копий предоставленных документов оригиналам. • Исходные данные, использованные Оценщиком и содержащиеся в Отчете, считаются достоверными. Тем не менее, Оценщик не может гарантировать их абсолютную точность, поэтому там, где это возможно, делаются ссылки на источник информации. Оценщик не несет ответственности за последствия неточностей в исходных данных и их влияние на результаты оценки. • Оценщик предполагает отсутствие каких-либо скрытых факторов, влияющих на оценку. Оценка проводится только с использованием перечисленных в Отчете документов по объекту оценки, предоставленных Заказчиком. Суждение о величине стоимости может быть изменено в случае выявления информации по объекту оценки, дополнительной к указанной в Отчете. • Процесс оценки не включает финансовую, юридическую, налоговую проверку и (или) экологический, технический и иные виды аудита и экспертиз. Оценка проводится исходя из предположения об отсутствии каких-либо фактов, влияющих на результаты оценки, которые могут быть выявлены в ходе проведения специальных видов аудита или экспертиз. • Расчеты стоимости объекта оценки проводятся в программе «Microsoft Excel». В процессе расчетов значения показателей не округляются (если не указано иное). В расчетных таблицах, представленных в Отчете, приводятся округленные значения показателей. Таким образом, при пересчете итоговых значений по округленным данным результаты могут незначительно не совпадать с указанными в Отчете. • В состав приложений к Отчету включаются только те использованные для оценки документы, которые, по мнению Оценщика, являются наиболее существенными для понимания содержания Отчета. Все использованные для оценки документы при этом будут храниться в архиве Исполнителя. • Итоговая величина рыночной или иной стоимости объекта оценки, определенная в Отчете, является рекомендуемой для целей определения начальной цены предмета аукциона или конкурса, совершения сделки в течение 6 месяцев с даты составления отчета, за исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ. При использовании Заказчиком результатов оценки после истечения данного периода, Оценщик не несет ответственности за возможную недостоверность стоимости объекта оценки. • Отчет действителен только в полном объеме, любое использование отдельных его частей без их взаимосвязи не будет отражать суждение Оценщика о стоимости. Результаты оценки достоверны только с учетом всех приведенных в Отчете допущений и ограничений оценки. | |

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325

| | |
|-------------|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> Суждение Оценщика относительно полученной стоимости действительно только на дату проведения оценки. Исполнитель и Оценщик не принимают на себя ответственность за последующие изменения экономических, юридических и иных условий, которые могут повлиять на стоимость объекта оценки. Стоимость объекта оценки действительна только для цели оценки, предусмотренной Заданием на оценку. Исполнитель и Оценщик не несут ответственности за использование Заказчиком или третьими лицами результатов Отчета в других целях. Отчет содержит профессиональное суждение Оценщика относительно итоговой стоимости объекта оценки. Оценщик не несет ответственности за то, что объект не будет продан на рынке по цене, равной стоимости объекта, указанной в Отчете. При проведении оценки возможно установление дополнительных к указанным в Задании на оценку допущений и ограничений, связанных с целью оценки и спецификой объекта оценки. Перечень данных допущений и ограничений должен быть приведен в Отчете. |
| 8 | Ограничения на использование, распространение и публикацию Отчета, за исключением случаев, установленных нормативными правовыми актами РФ |
| | Отсутствуют |
| 9 | Форма составления отчета об оценке |
| | Отчет передается Заказчику в форме электронного документа. Отчет должен быть подписан усиленной квалифицированной электронной подписью в соответствии с законодательством РФ оценщика или оценщиков, которые провели оценку, а также подписью руководителя Исполнителя, или уполномоченным им лицом. |
| 10 | Прочая информация |
| 10.1 | Состав и объем документов и материалов, представляемых заказчиком оценки |
| | Перечень документов, используемых оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки, должен быть приведен в Отчете. |
| 10.2 | Необходимость привлечения внешних организаций и квалифицированных отраслевых специалистов |
| | Отсутствует |
| 10.3 | Предполагаемые пользователи результатов оценки и отчета об оценке (помимо заказчика оценки) |
| | Отсутствуют |
| 10.4 | Форма представления итоговой стоимости |
| | Результат оценки должен быть выражен в рублях или иной валюте с указанием эквивалента в рублях. Результат оценки должен быть представлен в виде числа (без указания интервала значений) и может являться результатом математического округления. |
| 10.5 | Специфические требования к отчету об оценке |
| | Отсутствуют |
| 10.6 | Необходимость проведения дополнительных исследований и определения иных расчетных величин, которые не являются результатами оценки в соответствии с федеральными стандартами оценки |
| | Отсутствует |
| 10.7 | Иная информация, предусмотренная федеральными стандартами оценки для отражения в задании на оценку |
| | Отсутствует |
| 11 | Коммерческие условия |
| 11.1 | Стоимость услуг |
| | Стоимость услуг включает НДС 5% |
| 11.2 | Срок проведения оценки |
| | С даты подписания настоящего Задания по «10» марта 2025 года включительно. Предусматривается возможность досрочной сдачи отчета. |

В настоящем отчете Оценке подлежит Облигация иностранной коммерческой организации CITIX Ltd., 10.5% 6jun2025, USD (KZX000001375)

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325

4. СВЕДЕНИЯ ОБ ОЦЕНЩИКЕ, ПРОВОДИВШЕМ ОЦЕНКУ

| | |
|--|--|
| Ф.И.О. оценщика | Балашов Владимир Петрович |
| Почтовый адрес (место нахождения) оценщика | По адресу юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор: 105082, г. Москва, пер. Балакиревский, д. 1А, офис 8 |
| ИНН | 505309738893 |
| СНИЛС | 109-005-180-10 |
| Номер контактного телефона оценщика | (495) 787 68 01 |
| Адрес электронной почты оценщика | info@LL-Consult.ru |
| Наличие квалификационных аттестатов в области оценочной деятельности | Оценка недвижимости – №038670-1 от 13 июня 2024 г. Оценка бизнеса – №034112-3 от 02 сентября 2022 г. Оценка движимого имущества – №041999-2 от 23 июля 2024 г. |
| Образование | Диплом о профессиональной переподготовке по программе «Профессиональная оценка и экспертиза объектов и прав собственности. Специализация «Оценка стоимости предприятия (бизнеса)» ПП № 871650, выдан ГОУ ДПО «Межотраслевой институт повышения квалификации и переподготовки руководящих кадров и специалистов Российской экономической академии им. Г.В. Плеханова» 28.02.2007 г. |
| Стаж работы в оценочной деятельности | с 2007 г. |
| Страхование гражданской ответственности | Полис № 500/2024/СП134/765 страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности. Страхователь – Балашов Владимир Петрович. Страховщик – ПАО СК «РОСГОССТРАХ». Страховая сумма – 30 000 000 рублей. Период страхования: с 14.12.2024 г. по 13.12.2025 г. |
| Членство в саморегулируемых организациях оценщиков | Саморегулируемая организация Союз «Федерация специалистов оценщиков», рег. №892 от 25.03.2021 г., Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации № 00677 от 25 марта 2024 года. ИНН 7709470802, ОГРН 1157700016539 |
| Адрес саморегулируемой организации | 109147, г. Москва, ул. Марксистская, д. 34, стр. 10, оф. 20А |
| Реквизиты трудового договора | Трудовой договор №2/22 от 01.02.2022 г. между работодателем – ООО «ЛЛ-Консалт» и работником – Балашовым Владимиром Петровичем |
| Юридическое лицо, с которым оценщик заключил трудовой договор | ООО «ЛЛ-Консалт» |
| Сведения о независимости Оценщика. | Оценщик не является учредителем, собственником, акционером, должностным лицом или работником юридического лица – заказчика, лицом, имеющим имущественный интерес в объекте оценки, либо состоит с указанными лицами в близком родстве или свойстве. |

5. СВЕДЕНИЯ О ЗАКАЗЧИКЕ ОЦЕНКИ

| | |
|--------------------------|---|
| Полное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений» |
| Сокращенное наименование | ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений» |
| ОГРН | 1056405422875 от 23.06.2005 г. |
| Юридический адрес | 123112, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д. 15, этаж 10, ком. 7 |
| ИНН | 6454074653 |
| КПП | 770301001 |

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325

6. СВЕДЕНИЯ ОБ ООО «ЛЛ-КОНСАЛТ» – ЮРИДИЧЕСКОМ ЛИЦЕ, С КОТОРЫМ ОЦЕНЩИК ЗАКЛЮЧИЛ ТРУДОВОЙ ДОГОВОР

| Реквизиты | |
|---|---|
| Полное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «ЛЛ-Консалт» |
| Сокращенное наименование | ООО «ЛЛ-Консалт» |
| Место нахождения (согласно Уставу общества) | г. Москва |
| Место нахождения (согласно ЕГРЮЛ) | 105082, г. Москва, Балакиревский переулок, д. 1А |
| Почтовый адрес | 105082, г. Москва, Балакиревский переулок, д. 1А, офис 8 |
| Наименование органа, зарегистрировавшего юридическое лицо до 01.07.2002г. | Московская регистрационная палата |
| Дата государственной регистрации | 22.05.2002г. |
| ОГРН | 1037739546866 |
| Дата присвоения ОГРН | 10.02.2003 г. |
| ИНН | 7701298571 |
| Генеральный директор | к.э.н., MRICS Лазарев Павел Юрьевич |
| Телефон / факс | (495)729-65-82 |
| Интернет-сайт | www.LL-Consult.ru |
| Электронная почта | info@LL-Consult.ru |
| Страхование ответственности юридического лица | |
| Полис страхования ответственности юридического лица | №202/2024/СП134/765 от 28.05.2024 г. |
| Страховщик | ООО «Росгосстрах» |
| Страховая сумма | 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей |
| Период страхования | с 29.05.2024 г. по 28.05.2025 г. |
| Членство в некоммерческих организациях | |
| Наименование | Некоммерческое партнерство «Партнерство содействия деятельности фирм, аккредитованных Российским обществом оценщиков» |
| Свидетельство | №1080 от 11.08.2010 г. |
| Сведения о соответствии юридического лица требованиям статьи 15.1 Федерального закона от 29.07.1998г. №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в РФ» | |
| ООО «ЛЛ-Консалт» соответствует требованиям статьи 15.1 «Обязанности юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор» Федерального закона от 29.07.1998г. №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в РФ», в том числе в части наличия в штате не менее 2-х оценщиков, право осуществления оценочной деятельности которых не приостановлено. | |

7. СВЕДЕНИЯ О НЕЗАВИСИМОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, С КОТОРЫМ ОЦЕНЩИК ЗАКЛЮЧИЛ ТРУДОВОЙ ДОГОВОР, И ОЦЕНЩИКА

Требования статьи 16 Федерального закона от 29.07.1998г. №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в РФ» о независимости юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, и оценщика – выполнены.

Оценщик не является учредителем, собственником, акционером, должностным лицом или работником юридического лица – заказчика; лицом, имеющим имущественный интерес в объекте оценки; не состоит с указанными лицами в близком родстве или свойстве.

Оценщик не имеет в отношении объекта оценки вещных или обязательственных прав вне договора.

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325

Оценщик не является участником (членом) или кредитором юридического лица – заказчика, такое юридическое лицо не является кредитором или страховщиком оценщика.

Не производилось вмешательство заказчика либо иных заинтересованных лиц в деятельность оценщика и юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, которое может негативно повлиять на достоверность результата проведения оценки объекта оценки, в том числе ограничение круга вопросов, подлежащих выяснению или определению при проведении оценки объекта оценки.

Размер оплаты оценщику за проведение оценки объекта оценки не зависит от итоговой величины стоимости объекта оценки.

Юридическое лицо, с которым оценщик заключил трудовой договор, не имеет имущественный интерес в объекте оценки и не является аффилированным лицом заказчика.

Размер денежного вознаграждения юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, за проведение оценки объекта оценки не зависит от итоговой величины стоимости объекта оценки.

8. СВЕДЕНИЯ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПРИВЛЕКАЕМЫХ К ПРОВЕДЕНИЮ ОЦЕНКИ И ПОДГОТОВКЕ ОТЧЕТА

Внешние организации, квалифицированные отраслевые специалисты и иные лица не привлекались для проведения оценки и подготовки отчета.

9. ПРИМЕНЯЕМЫЕ СТАНДАРТЫ ОЦЕНКИ И ИНЫЕ НОРМАТИВНЫЕ ПРАВОВЫЕ АКТЫ В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Оценка проводится в соответствии с требованиями Федерального закона от 29.07.1998г. №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в РФ»; Федеральных стандартов оценки; Методических рекомендаций по оценке, разработанных в целях развития положений утвержденных федеральных стандартов оценки и одобренных советом по оценочной деятельности при Минэкономразвития России; Стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией, членом которой является оценщик, подготовивший отчет; Иных нормативных правовых актов в области оценочной деятельности.

Применяемые стандарты оценки:

1. Общие федеральные стандарты оценки, утвержденные Приказом Министерства экономического развития РФ от 14 апреля 2022 г. № 200:
 - 1.1. Структура федеральных стандартов оценки и основные понятия, используемые в федеральных стандартах оценки (ФСО I);
 - 1.2. Виды стоимости (ФСО II);
 - 1.3. Процесс оценки (ФСО III);
 - 1.4. Задание на оценку (ФСО IV);
 - 1.5. Подходы и методы оценки (ФСО V);
 - 1.6. Отчет об оценке (ФСО VI).
 - 1.7. Специальные стандарты оценки:
2. Специальные стандарты оценки:

- 2.1. ФСО №8 «Оценка бизнеса», утвержденный приказом Минэкономразвития России от 01 июня 2015 г. №326.
3. Иные нормативные правовые акты в области оценочной деятельности:
 - 3.1. Стандарты и правила оценочной деятельности, установленные саморегулируемой организацией, членом которой является оценщик, подготовивший отчет
 - 3.2. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (на русском языке), официальный перевод которого служит Приложением к приказу Минфина России от 28.12.2015 № 217н.

10. ПРИНЯТЫЕ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДОПУЩЕНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ, ПРЕДЕЛЫ ПРИМЕНЕНИЯ ПОЛУЧЕННОГО РЕЗУЛЬТАТА

Допущения и ограничения оценки, пределы применения результата оценки в соответствии с Заданием на оценку.

Приведены в Разделе №3 настоящего отчета – «Информация, содержащаяся в задании на оценку».

Допущения и ограничения оценки, пределы применения результата оценки, связанные с целью оценки и спецификой объекта оценки, принятые дополнительно к указанным в Задании на оценку.

Отсутствуют.

11. ОБЩИЕ ПОНЯТИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Общие понятия и определения, использованные в Отчете, соответствуют понятиям и определениям, приведенным в Федеральном законе от 29.07.1998г. №135-ФЗ «Об оценочной деятельности в РФ»; Федеральных стандартах оценки; Методических рекомендациях по оценке, разработанных в целях развития положений утвержденных федеральных стандартов оценки и одобренных советом по оценочной деятельности при Минэкономразвития России; Стандартах и правилах оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией, членом которой является оценщик, подготовивший отчет; Иных нормативных правовых актов в области оценочной деятельности, указанных в Отчете.

Определения прочих используемых терминов приводятся в тех разделах Отчета, где они применяются.

12. СОДЕРЖАНИЕ И ОБЪЕМ РАБОТ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ

Цель оценки предполагает постановку и решение задач оценки, под которыми понимаются промежуточные вопросы, решаемые для достижения конечного результата.

Основными этапами процесса оценки (задачами оценки) являются:

1. согласование задания на оценку заказчиком оценки и оценщиком или юридическим лицом, с которым оценщик заключил трудовой договор, путем подписания такого задания в составе договора на оценку объекта оценки или в иной письменной форме в случае проведения оценки на основаниях, отличающихся от договора на оценку;
2. сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки;

3. применение подходов к оценке, включая выбор методов оценки и осуществление необходимых расчетов;
4. согласование промежуточных результатов, полученных и рамках применения различных подходов к оценке (в случае необходимости), и определение итоговой стоимости объекта оценки;
5. составление отчета об оценке объекта оценки.

Процесс оценки не включает финансовую, юридическую, налоговую проверку и (или) экологический, технический и иные виды аудита.

13. ПЕРЕЧЕНЬ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ДАННЫХ С УКАЗАНИЕМ ИСТОЧНИКОВ ИХ ПОЛУЧЕНИЯ

13.1 Работа с информацией в процессе оценки

В процессе оценки оценщик собрал информацию, достаточную для определения стоимости объекта оценки, принимая на основании своего профессионального суждения во внимание ее достоверность, надежность и существенность для цели оценки.

Информация, доступная участникам рынка на дату оценки, была получена от заказчика оценки, а также из других источников. При сборе информации оценщик учел допущения оценки, компетентность источника информации и независимость источника информации от объекта оценки и (или) от заказчика оценки.

Заказчик оценки в соответствии с Договором на оценку был ознакомлен с проектом Отчета. Заказчик оценки подтвердил, что предоставленная им и приведенная в Отчете информация соответствует известным ему фактам.

В состав Отчета и приложений к нему были включены только те использованные для оценки данные и документы, которые, по профессиональному суждению Оценщика, являются наиболее существенными для понимания содержания Отчета.

13.2 Перечень документов, используемых оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки

Вся необходимая информация содержится в задании на оценку.

13.3 Прочие источники информации

Для определения стоимости объекта оценки Оценщиком используются данные, содержащиеся в нормативных актах, методических и справочных изданиях, средствах массовой информации, сайтах в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и иных источниках.

Точные источники информации приведены в тех разделах настоящего Отчета, где они непосредственно используются.

14. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

14.1 Имущественные права

Право собственности – владельцы инвестиционных паев ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений».

Таблица 1. Реквизиты правообладателя

| | |
|--------------------------|---|
| Полное наименование | Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений» |
| Сокращенное наименование | ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений» |
| ОГРН | 1056405422875 от 23.06.2005 г. |
| Юридический адрес | 123112, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, проезд 1-й Красногвардейский, д. 15, этаж 10, ком. 7 |
| ИНН | 6454074653 |
| КПП | 770301001 |

Данный факт устанавливается на основании информации, предоставленной Заказчиком в Задании на оценку.

14.2 Обременения, связанные с объектом оценки

Не зарегистрированы.

Сведения об обременениях указываются в соответствии с Заданием на оценку на основании информации, предоставленной Заказчиком.

14.3 Балансовая стоимость объекта оценки

По независящим от Оценщика причинам, Заказчиком не была предоставлена информация о балансовой стоимости объекта оценки. Отсутствие данной информации не повлияет на стоимость объекта оценки.

14.4 Информация об объекте оценки

14.4.1 Характеристика эмитента




Эмитентом облигации является Частная компания CITIX Ltd. (<https://cbonds.ru/company/550566/>)

Компания предоставляет услуги цифровой наружной рекламы, в основном смарт-гаджеты для наружной рекламы - смартборды, которые органично сочетают в себе передовые возможности цифровой наружной рекламы с подходом к умному городу.

Сведения об оцениваемой ценной бумаге

Рисунок 1. Основные облигации иностранной коммерческой организации CITIX Ltd., 10.5% 6jun2025, USD (KZX000001375)

Облигации: CITIX, 10.5% 6jun2025, USD (KZX000001375)

 Скачать
  В буфер обмена
  Добавить в WL

Senior Unsecured

| СТАТУС | ОБЪЕМ | ОКОНЧАНИЕ РАЗМЕЩЕНИЯ | ПОГАШЕНИЕ (ОБЕРТА) | ИКД на 14.11.2024 |
|--------------|----------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| В обращении | 10 000 000 USD | 06.06.2023 | 06.06.2025 (-) | 1,98 USD |
| СТРАНА РЫНКА | ТЕКУЩИЙ КУПОН | ЦЕНА | ДОХОДНОСТЬ / ДОРОЖИЕ | |
| Казахстан | 10,50% | - | - | |

Котировки на закрытие

| БИРЖА / УЧАСТИЕ РЫНКА | ДАТА И ВРЕМЯ | ВЕНЧАТИВ | УТМ ВЕНЧАТИВ | T-SPREAD, Б.П. | D-SPREAD, Б.П. | ОБОРОТ ТИФТОВ |
|-------------------------------|--------------|----------|--------------|----------------|----------------|---------------|
| Astana International Exchange | 07.03.2025 | 99,0000 | 15,521 | 1 134,57 | 1 120,09 | 25 836 |

Информация по эмиссии

Профиль

Компания предоставляет услуги цифровой наружной рекламы, в основном смарт-гаджеты для наружной рекламы - смартборды, которые органично сочетают в себе передовые возможности цифровой наружной рекламы с подходом к умному городу.

Эмитент: [CITIX](#)
Сектор: Корпоративный

Полное название займщика / эмитента: CITIX
Отрасль: Профессиональные услуги

Объем

Анонсированный объем: 10 000 000 USD
Объем размещения: 10 000 000 USD
Объем в обращении: 10 000 000 USD
Объем в обращении по непогашенному номиналу: 10 000 000 USD

Номинал

Номинал: 100 USD
Непогашенный номинал: 100 USD

Листинг

Листинг: Astana International Exchange, CITIX.0625 (Official List, 06.06.2023)

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325

15. АНАЛИЗ РЫНКА ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ, ВНЕШНИХ ФАКТОРОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА СТОИМОСТЬ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

При анализе рынка объем исследований определен Оценщиком исходя из принципа достаточности.

В соответствии с принципом достаточности отчет об оценке не должен содержать информацию, не используемую при проведении оценки при определении промежуточных и итоговых результатов, если она не является обязательной согласно требованиям федеральных стандартов оценки и стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией, членом которой является Оценщик, подготовивший отчет.

15.1 Анализ внешних факторов, влияющих на стоимость объекта оценки

Социально-экономическое положение Казахстана по состоянию на 2024 г.²

Валовой внутренний продукт (ВВП) Казахстана в первом полугодии 2024 года отражал положительные тенденции в экономике страны, подтверждая эффективность проводимых экономических реформ и диверсификацию отраслей. ВВП страны демонстрирует рост, что свидетельствует о повышении общего уровня экономической активности и улучшении жизненного стандарта населения.

За январь – март 2024 года объем произведенного ВВП составил 26,02 триллионов тенге, что на 3,8% больше по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Данный рост обусловлен ростом в сфере производства услуг (3%), увеличением производства товаров (5.1%) и увеличением развития промышленности (3,9%). Отрасль производства услуг за этот период вносит основной вклад в производство ВВП и составляет 57,9%.

Валовой региональный продукт (ВРП) также показывает различия в экономическом развитии регионов. Области Атырауская, Алматинская, Восточно-Казахстанская, Западно-Казахстанская, Карагандинская, и г. Алматы демонстрируют наибольшие темпы роста ВРП благодаря интенсивному развитию промышленных кластеров, которые привлекают внутренние и внешние инвестиции в ключевые отрасли, реализации крупных инвестиционных проектов, направленных на модернизацию и расширение производственных мощностей, а также значительному улучшению инфраструктуры, включая транспорт, связь и социальную сферу, что поддерживает текущий рост и создает основу для его дальнейшего устойчивого развития. В то же время области Северо-Казахстанская, Улытау и Жетысу имеют потенциал для улучшения экономических показателей через привлечение инвестиций и реализацию региональных программ развития. Всего валовой региональный продукт по республике на первый квартал 2024 года составил 26,024 млрд, тенге.

Правительство Казахстана придает большое значение устойчивому экономическому росту, реализуя стратегии и программы, направленные на повышение эффективности национальной экономики, стимулирование инноваций и привлечение иностранных инвестиций. Эти меры направлены на достижение долгосрочных целей экономического развития и улучшения благосостояния граждан Казахстана.

Для мониторинга и анализа экономических показателей, включая ВВП и ВРП, используются данные национальной статистики и международных финансовых организаций. Специализированные аналитические платформы и базы данных, такие как KazDATA, предоставляют важную информацию для оценки текущего состояния и прогнозирования будущего развития экономики Казахстана.

² <https://marketingcenter.kz/20/economy-kazakhstan.html>

Экономический ландшафт Казахстана в первом полугодии 2024 года характеризовался переформатированием и выделением новых лидирующих отраслей. Общее количество зарегистрированных предприятий продолжает расти, по результатам первого полугодия 2024 года количество предприятий достигло 540 986, что на 6139 больше чем в начале года, при этом коэффициент роста составил 101,15 %.

Отрасль строительства уменьшилась до 24383 предприятий с первоначального количества 69824, переместившись со второго места на третье. Организации, работающие в сфере образования, по численности хоть и уменьшились на 7845 единиц, но в общем рейтинге секторов экономики поднялись с 5 на 4 место. 2 место занимает Предоставление прочих видов услуг. На первом месте по количеству организаций по-прежнему остается оптовая и розничная торговля, ремонт автомобилей и мотоциклов.

Отрасли экономики с наибольшим количеством зарегистрированных предприятий остаются неизменными: оптовая и розничная торговля, ремонт автомобилей и мотоциклов, строительство, а также предоставление прочих видов услуг. Эти сектора продолжают быть двигателями роста и инноваций в экономике Казахстана.

Внешнеторговый оборот Казахстана в 2024 году остается важным фактором экономического развития страны. Мировые цены на сырье в первой половине 2024 года показали значительную волатильность и неопределенность. Причиной была общая геополитическая напряженность, война в Украине и глобальные экономические тенденции. Так, возросли цены на многие металлы, в частности алюминий, никель, медь и сталь. Наблюдается тенденция роста цен на уран, что связывают с сокращениями поставок из России и ростом спроса со стороны энергетических компаний. На протяжении первого полугодия цены на природный газ и нефть значительно колебались. Это создало благоприятные предпосылки для сохранения и увеличения доходов от экспорта и успешную интеграцию Казахстана в глобальную экономику.

Согласно последним данным, экспорт из Казахстана в апреле 2024 года составил 7,087 миллиардов долларов США, что на 262 миллиона долларов США больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Импорт апреля также показал рост, достигнув 5,047 миллиардов долларов США, что на 64 миллионов долларов США больше по сравнению с предыдущим годом. Наибольший же импорт за указанный период наблюдался в декабре 2023 года и составлял 6,429 миллиардов долларов США.

В структуре экспорта Казахстана львиную долю составляют так называемые минеральные продукты – это продукция горнодобывающей промышленности, энергоносители и прочее, по последним данным их было продано на 16,794 миллиарда долларов США. Второе место занимают недрагоценные металлы и изделия из них, их было продано на 3,021 миллиарда долларов США, Третьей в списке стоит продукция химической промышленности с показателем 1,393 миллиарда долларов США.

Импорт в Казахстан по-прежнему включает в себя оборудование, машины и механизмы, электротехническое оборудование, их было ввезено на 4, 221 миллиарда долларов США. Вторыми в списке стоят средства наземного транспорта, прочее транспортное оборудование и летательные аппараты, их было ввезено на 2,652 миллиарда долларов. На третьем месте продукция химической промышленности на сумму 1,928 миллиарда долларов США. Правительство страны принимает меры по стимулированию внутреннего производства и сокращению зависимости от импорта, в том числе через развитие промышленных зон и технопарков.

2024 год внес серьезные коррективы в рейтинг стран торговых партнеров Казахстана. Так почетное первое место занял Китай с показателями экспорта в 4,471 миллиарда долларов и импорта в 4,335 миллиарда долларов США. Второе место пока что занимает Россия, имея при этом самые большие показатели по импорту в 4,997 миллиарда долларов США. На третьем месте стоит Италия, важно что экспорт в эту страну самый большой из всех стран и составляет 6,014 миллиарда долларов США. Четвертым партнером по объемам является Франция с показателями экспорта 1,411 миллиарда долларов и импорта 0,382 миллиарда долларов США.

Анализ импорта и экспорта Казахстана позволяет выявить ключевые тенденции и возможности для расширения внешнеэкономической деятельности. Для более глубокого понимания динамики и структуры внешней торговли рекомендуется использовать специализированные аналитические инструменты и базы данных, такие как KazDATA, которые обеспечивают доступ к актуальной и детализированной информации.

По данным за январь-март 2024 года, индекс промышленного производства (ИПП) Казахстана составил 103,8%, что свидетельствует о росте по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года, составляющим 102,8%. Рост производственных объемов зафиксирован в основных отраслях, включая горнодобывающую промышленность и разработку карьеров, обрабатывающую промышленность, снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом, водоснабжение; сбор, обработка и удаление отходов, деятельность по ликвидации загрязнений.

В горнодобывающей промышленности и разработке карьеров в январе-марте 2024 года ИПП составил 101,9%, что обусловлено ростом добычи сырой нефти и природного газа (100,3%) металлических руд (107,3%) и услуг в горнодобывающей промышленности (109,4%).

В обрабатывающей промышленности ИПП в отчетном периоде 2024 года по сравнению с периодом 2023 года составил 105,6%. Рост отмечен в производстве химической промышленности – на 11,4%, металлургии – на 4,3%, готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования – на 23,6%, машиностроении – на 24,9%, прочих готовых изделий – в 2 раза.

В снабжении электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом ИПП составил 105,5% за счет увеличения объемов по производству, передаче и распределению электроэнергии на 7,4%.

В отрасли водоснабжении, водоотведении; сборе, обработке и удалении отходов, деятельности по ликвидации загрязнений ИПП в январе-марте 2024 года составил 102,7%. Увеличились объемы по сбору, обработке сточных вод на 2,2%, сбору, обработке и удалению отходов; утилизации (восстановлению) материалов – на 3,6%. Увеличение объемов производства зафиксировано в 17 регионах республики, снижение наблюдается в Акмолинской, Жамбылской областях и г. Алматы.

Первое полугодие текущего года показало интересные тенденции в промышленном производстве. Так лидирующий в 2023 году регион -город Алматы, показал падение ИПП до 0,2. Лидером стала Актыубинская область с показателем ИПП 13,4. Северо-Казахстанская область продолжает занимать 2 место и имеет показатель 12,1. Такое изменение уровня производства по регионам говорит о живучести экономики, использовании промышленного потенциала регионов и открытии новых предприятий.

Выводы о влиянии внешних факторов на рынок объекта оценки, в т.ч. выводы о тенденциях, наметившихся на рынке, в период, предшествующий дате оценки

На основании проведенного анализа Оценщиком был сделан вывод о том, что макроэкономические тенденции, общая политическая и социально-экономическая обстановка в России оказывают негативное влияние на рынок оцениваемого объекта.

Влияние внешних факторов находит отражение в тенденциях, наметившихся на рынке, в период, предшествующий дате оценки.

К данным тенденциям, можно, в частности, отнести: снижение инвестиционной активности из-за ограничений доступа к заемному капиталу (в т.ч. иностранному), сокращение участниками рынка горизонта планирования из-за макроэкономической нестабильности.

15.2 Положение организации, ведущей бизнес, в отрасли

Поскольку Общество является иностранным Оценщику не представляется возможным определить положение организации в отрасли.

15.3 Основные ценообразующие факторы

Оценщиком был определен перечень основных факторов, влияющих на стоимость бизнеса.

К данным факторам относятся:

1. Внеоборотные и оборотные активы организации;
2. Долгосрочные и краткосрочные обязательства организации;
3. Доходы и расходы организации.

Влияние ценообразующих факторов на качественном уровне по принципу – «большее / меньшее значение фактора – большее / меньшее значение стоимости», как правило, следующее:

- Чем больше стоимость активов организации, тем выше стоимость объекта оценки;
- Чем больше размер обязательств организации, тем ниже стоимость объекта оценки;
- Чем больше размер доходов организации, тем выше стоимость объекта оценки;
- Чем больше размер расходов организации, тем ниже стоимость объекта оценки.

Анализ количественного влияния ценообразующих факторов на стоимость объекта оценки приводится в настоящем Отчете в рамках проведения расчетов стоимости различными подходами.

15.4 Прочие рыночные данные, используемые в последующих расчетах для установления стоимости объекта оценки

Прочие рыночные данные, используемые Оценщиком в последующих расчетах для установления стоимости объекта оценки, отсутствуют.

16. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ В ЧАСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ

При проведении оценки используются сравнительный, доходный и затратный подходы. При применении каждого из подходов к оценке используются различные методы оценки. Оценщик может применять методы оценки, не указанные в федеральных стандартах оценки, с целью получения наиболее достоверных результатов оценки.

В процессе оценки оценщик рассматривает возможность применения всех подходов к оценке, в том числе для подтверждения выводов, полученных при применении других подходов. При выборе подходов и методов оценки оценщику необходимо учитывать специфику объекта оценки, цели оценки, вид стоимости, достаточность и достоверность исходной информации, допущения и ограничения оценки. Ни один из подходов и методов оценки не является универсальным, применимым во всех случаях оценки. В то же время оценщик может использовать один подход и метод оценки, если применение данного подхода и метода оценки приводит к наиболее достоверному результату оценки с учетом доступной информации, допущений и ограничений проводимой оценки.

Оценщик вправе самостоятельно определять необходимость применения тех или иных подходов к оценке и конкретных методов оценки в рамках применения каждого из подходов.

16.1 Обзор подходов к оценке бизнеса

16.1.1 Общие принципы применения доходного подхода

Доходный подход представляет собой совокупность методов оценки, основанных на определении текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков от использования объекта оценки. Доходный подход основан на принципе ожидания выгод.

Доходный подход рекомендуется применять, когда существует достоверная информация, позволяющая прогнозировать будущие доходы, которые объект оценки способен приносить, а также связанные с объектом оценки расходы.

В рамках доходного подхода применяются различные методы, основанные на дисконтировании денежных потоков и капитализации дохода.

В рамках доходного подхода оценщик определяет стоимость объекта оценки на основе ожидаемых будущих денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес (в частности, прибыли).

Основными этапами расчета стоимости бизнеса методами доходного подхода являются:

1. Выбор метода (методов) проведения оценки объекта оценки, связывающий (связывающие) стоимость объекта оценки и величины будущих денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес.
2. Расчет может осуществляться через прогнозируемые денежные потоки или иные показатели деятельности, ожидающиеся в расчете на вложения собственников (собственный капитал). Расчет может осуществляться через прогнозируемые денежные потоки или иные показатели деятельности в расчете на вложения всех инвесторов, связанных на дату проведения оценки с организацией, ведущей бизнес (инвестированный капитал), стоимость собственного капитала определяется далее путем вычитания из полученной стоимости величины обязательств такой организации (не учтенных ранее при формировании денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес).

3. Определение продолжительности периода, на который будет построен прогноз денежных потоков или иных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес (прогнозный период).
4. Продолжительность прогнозного периода зависит от ожидаемого времени достижения организацией, ведущей бизнес, стабилизации результатов деятельности или ее прекращения. В отчете об оценке должно содержаться обоснование продолжительности периода прогнозирования;
5. Проведение прогнозирования денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности такой организации, используемых в расчете согласно выбранному методу проведения оценки объекта оценки.
6. Прогнозирование осуществляется на основе анализа информации о деятельности организации, ведущей бизнес, которая велась ранее в течение репрезентативного периода, рассмотрения макроэкономических и отраслевых тенденций.
7. Определение ставки дисконтирования и (или) ставки капитализации, соответствующей выбранному методу проведения оценки объекта оценки.
8. Расчет ставки капитализации, ставки дисконтирования должен соответствовать выбранному методу проведения оценки объекта оценки и виду денежного потока (или иного потока доходов, использованного в расчетах), а также учитывать особенности построения денежного потока в части его инфляционной (номинальный или реальный денежный поток) и налоговой (доналоговый или посленалоговый денежный поток) составляющих.
9. Определение постпрогнозной (терминальной) стоимости, если был выбран один из методов проведения оценки объекта оценки, при которых используется дисконтирование. Постпрогнозная (терминальная) стоимость – это ожидаемая величина стоимости на дату окончания прогнозного периода.
10. Проведение расчета стоимости собственного или инвестированного капитала организации, ведущей бизнес, с учетом справедливой стоимости неоперационных активов и обязательств, не использованных ранее при формировании денежных потоков, или иных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес, выбранных в рамках применения доходного подхода.
11. Проведение расчета стоимости объекта оценки.

16.1.2 Общие принципы применения сравнительного подхода

Сравнительный подход представляет собой совокупность методов оценки, основанных на сравнении объекта оценки с идентичными или аналогичными объектами (аналогами). Сравнительный подход основан на принципах ценового равновесия и замещения.

Сравнительный подход рекомендуется применять, когда доступна достоверная и достаточная для анализа информация о ценах и характеристиках объектов-аналогов. При этом могут применяться как цены совершенных сделок, так и цены предложений.

В рамках сравнительного подхода применяются различные методы, основанные как на прямом сопоставлении оцениваемого объекта и объектов-аналогов, так и методы, основанные на анализе статистических данных и информации о рынке объекта оценки.

В рамках сравнительного подхода оценщик определяет стоимость облигаций, паев, долей в уставном (складочном) капитале, имущественного комплекса на основе информации о ценах сделок с акциями, паями, долями в уставном (складочном) капитале, имущественными комплексами организаций-аналогов с учетом сравнения финансовых и производственных показателей деятельности организаций-аналогов и соответствующих показателей организации, ведущей бизнес, а также на

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325

основе ценовой информации о предыдущих сделках с облигациями, паями, долями в уставном (складочном) капитале, имущественным комплексом организации, ведущей бизнес.

Организацией-аналогом признается:

1. организация, осуществляющая деятельность в той же отрасли, что и организация, ведущая бизнес;
2. организация, сходная с организацией, бизнес которой оценивается, с точки зрения количественных и качественных характеристик, влияющих на стоимость объекта оценки.

Основными этапами расчета стоимости бизнеса методами сравнительного подхода являются:

1. Рассмотрение положения организации, ведущей бизнес, в отрасли и составления списка организаций-аналогов.
2. Выбор мультипликаторов (коэффициентов, отражающих соотношения между ценой и показателями деятельности организации), которые будут использованы для расчета стоимости объекта оценки. Выбор мультипликаторов должен быть обоснован.
3. Проведения расчета базы (100% собственного капитала или 100% инвестированного капитала) для определения мультипликаторов по организациям-аналогам с учетом необходимых корректировок.
4. Расчет значения мультипликаторов на основе информации по организациям-аналогам. Если расчет производится на основе информации по двум и более организациям-аналогам, оценщик проводит обоснованное согласование полученных результатов расчета.
5. Проведение расчета стоимости собственного или инвестированного капитала организации, ведущей бизнес, путем умножения мультипликатора на соответствующий финансовый или производственный показатель организации, ведущей бизнес. Если расчет производится с использованием более чем одного мультипликатора, оценщик проводит обоснованное согласование полученных результатов расчет.

В случае наличия информации о ценах сделок с облигациями, паями, долями в уставном (складочном) капитале организации, ведущей бизнес, оценщик может произвести расчет на основе указанной информации без учета мультипликаторов.

При оценке облигаций в рамках сравнительного подхода помимо информации о ценах сделок может быть использована информация о котировках облигаций организации, ведущей бизнес, и организаций-аналогов.

Оценщик при применении сравнительного подхода также может применять математические и иные методы моделирования стоимости. Выбор моделей для определения стоимости осуществляется оценщиком и должен быть обоснован.

16.1.3 Общие принципы применения затратного подхода

Затратный подход представляет собой совокупность методов оценки, основанных на определении затрат, необходимых для воспроизводства или замещения объекта оценки с учетом совокупного обесценения (износа) объекта оценки и (или) его компонентов. Затратный подход основан на принципе замещения.

Затратный подход преимущественно применяется в тех случаях, когда существует достоверная информация, позволяющая определить затраты на приобретение, воспроизводство либо замещение объекта оценки.

В рамках затратного подхода применяются различные методы, основанные на определении затрат на создание точной копии объекта оценки или объекта, имеющего аналогичные полезные свойства.

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325

В рамках затратного подхода к оценке бизнеса определяется стоимость объекта оценки на основе стоимости принадлежащих организации, ведущей бизнес, активов и принятых обязательств. Применение затратного подхода носит ограниченный характер и данный подход, как правило, применяется, когда прибыль и (или) денежный поток не могут быть достоверно определены, но при этом доступна достоверная информация об активах и обязательствах организации, ведущей бизнес.

При использовании затратного подхода конкретный метод проведения оценки объекта оценки применяется с учетом ожиданий относительно перспектив деятельности организации (как действующая или как ликвидируемая).

В случае наличия предпосылки ликвидации организации, ведущей бизнес, стоимость объекта оценки определяется как чистая выручка, получаемая после реализации активов такой организации с учетом погашения имеющейся задолженности и затрат, связанных с реализацией активов и прекращением деятельности организации, ведущей бизнес.

Основными этапами расчета стоимости бизнеса методами затратного подхода являются:

1. Изучение и представления в отчете состава активов и обязательств организации, ведущей бизнес;
2. Выявление специализированных и неспециализированных активов организации, ведущей бизнес. Специализированным активом признается актив, который не может быть продан на рынке отдельно от всего бизнеса, частью которого он является, в силу уникальности, обусловленной специализированным характером, назначением, конструкцией, конфигурацией, составом, размером, местоположением и другими свойствами актива. Оценщику необходимо проанализировать специализированные активы на предмет наличия у них признаков экономического устаревания.
3. Расчёт стоимости активов и обязательств, а также, в случае необходимости, расчет дополнительных корректировок в соответствии с принятой методологией их расчета.
4. Проведение расчета стоимости объекта оценки.

16.2 Выводы о возможности использования либо обоснование отказа от применения подходов к оценке

Оценщиком было принято решение об использовании сравнительного подхода к оценке, т.к. оцениваемые ценные бумаги обращаются на фондовом рынке. Применение сравнительного подхода позволит учесть все факторы, влияющие на стоимость объекта оценки по состоянию на дату проведения оценки.

Оценщиком было принято решение не использовать доходный и затратный подходы для определения стоимости объекта оценки в рамках настоящего Отчета и цели его использования, т.к. в условиях развитого рынка данные подходы являются косвенными способами расчета стоимости и будут являться заведомо менее точными, чем результаты сравнительного подхода.

Исходя из вышеизложенного, в рамках настоящего Отчета был использован только сравнительный подход к оценке.

17. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ ПОДХОД

Сравнительный подход к оценке ценных бумаг – это совокупность методов их оценки, когда стоимость оцениваемой бумаги определяется исходя из стоимости бумаг аналогов.

Оцениваемая облигация относится к ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг. С учетом данного обстоятельства, расчет производился согласно «Порядку 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», утвержденного Приказом ФСФР России от 09.11.2010 N 10-65/пз-н, в соответствии с которым:

«Средневзвешенная цена, рассчитываемая российским организатором торговли на рынке ценных бумаг (фондовой биржей) по итогам каждого торгового дня:

1) по сделкам, совершенным на торгах этого организатора торговли на рынке ценных бумаг (этой фондовой биржи) с ценными бумагами того же выпуска в течение торгового дня, если число указанных сделок составляет не менее десяти и их объем составляет не менее 500 тыс. рублей;

2) по последним десяти сделкам, совершенным на торгах этого организатора торговли на рынке ценных бумаг (фондовой биржи) с ценными бумагами того же выпуска в течение последних 90 торговых дней, если в течение торгового дня, по итогам которого рассчитывается рыночная цена, совершено менее десяти сделок с ценными бумагами того же выпуска, и объем последних десяти сделок составляет не менее 500 тыс. рублей;

3) по последним сделкам, совершенным на торгах этого организатора торговли на рынке ценных бумаг (фондовой биржи) с ценными бумагами того же выпуска в течение последних 90 торговых дней, объем которых при совершении последней сделки составил 500 тыс. рублей или более, если объем сделок в течение торгового дня, по итогам которого рассчитывается рыночная цена, либо объем последних 10 сделок, совершенных в течение последних 90 торговых дней, но более чем за один торговый день, составил менее 500 тыс. рублей.»

Таблица 2. Показатели индикативной цены ценной бумаги, рассчитанной Cbonds.ru

Облигации: CITIX, 10.5% 6jun2025, USD (KZX000001375)

Скачать В буфер обмена Добавить в WL

Senior Unsecured

| | | | | |
|--------------|----------------|-------------------------|-----------------------|------------------|
| СТАТУС | ОБЪЕМ | ОРИГИНАЛЬНЫЕ РАЗМЕЩЕНИЯ | ПОГАШЕНИЕ (ОБЪЕКТА) | ИИД № 14.11.2024 |
| В обращении | 10 000 000 USD | 06.06.2023 | 06.06.2025 (-) | 1,98 USD |
| СТРАНА РИСКА | ТЕКУЩИЙ КУПОН | ЦЕНА | ДОХОДНОСТЬ / ДИСКАЦИЯ | |
| Казахстан | 10,50% | - | - | |

Котировки на закрытие

| | | | | | | |
|-------------------------------|--------------|------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| БИРЖА / РИСТОВЫЙ РЫНОК | ДАТА И ВРЕМЯ | INDICATIVE | TTM INDICATIVE | T-SPREAD, Б.П. | B-SPREAD, Б.П. | БИСПОТ ТИПОВ |
| Astana International Exchange | 07.03.2025 | 99,0000 | 15,521 | 1 134,57 | 1 120,09 | 25 836 |

Таблица 3. Расчет справедливой (рыночная) стоимости Объекта оценки в рамках сравнительного подхода

| ISIN | Номинал, USD | Цена от номинала | Стоимость, USD. | Курс USD | Стоимость, руб. |
|---|--------------|------------------|-----------------|-----------|-----------------|
| Облигация иностранной коммерческой организации CITIX Ltd., 10.5% 6jun2025, USD (KZX000001375) | 100 | 99,00%* | 99,00 | 89,1362** | 8 824,48 |

* Принята по состоянию на 07.03.2025 г. как максимально близкую дату к дате оценки

** по курсу ЦБРФ на 08.03.2025 г. (89,1362 руб./USD.) как максимально близкую дату к дате оценки

https://cbr.ru/currency_base/daily/

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325

Таким образом, справедливая (рыночная) стоимость облигации иностранной коммерческой организации CITIX Ltd., 10.5% 6jun2025, USD (KZX000001375) по состоянию на «10» марта 2025 г., рассчитанная сравнительным подходом, составила 8 824,48 руб.

18. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕДУРЫ СОГЛАСОВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ, ПОЛУЧЕННЫХ С ПРИМЕНЕНИЕМ РАЗЛИЧНЫХ ПОДХОДОВ К ОЦЕНКЕ

18.1 Определение возможных границ интервала, в котором может находиться стоимость объекта оценки

В соответствии с Заданием на оценку результатом оценки является итоговая величина стоимости объекта оценки. Суждение о возможных границах интервала, в которых может находиться итоговая стоимость объекта оценки, в Отчете об оценке не приводится.

18.2 Определение степени существенности расхождения результатов, полученных с применением различных подходов к оценке

Анализ степени существенности расхождения результатов, полученных с применением различных подходов к оценке, не проводится, т.к. в рамках Настоящего отчета использовался только один подход при определении итоговой справедливой стоимости объекта оценки.

18.3 Определение итоговой справедливой (рыночной) стоимости объекта оценки

Согласование результатов, полученных различными подходами к оценке, и определение итоговой величины стоимости объекта оценки является заключительным этапом проведения оценки.

Справедливая (рыночная) стоимость составляет:

- Доходный подход – не применялся (обоснован отказ от применения).
- Сравнительный подход – 8 824,48 руб.
- Затратный подход – не применялся (обоснован отказ от применения).

Поскольку справедливая (рыночная) стоимость была определена только сравнительным подходом, то необходимость в согласовании результатов оценки отсутствует.

Таким образом, итоговая справедливая (рыночная) стоимость облигации иностранной коммерческой организации CITIX Ltd., 10.5% бjun2025, USD (KZX000001375) по состоянию на «10» марта 2025 г., составила: 8 824,48 (Восемь тысяч восемьсот двадцать четыре) рубля 48 копеек

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. МАТЕРИАЛЫ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ

Облигации: CITIX, 10.5% 6jun2025, USD (KZX000001375)

 Скачать
  В буфер обмена
  Добавить в WL

Senior Unsecured

| | | | | |
|--------------|----------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| СТАТУС | ОБЪЕМ | ОКОНЧАНИЕ РАЗМЕЩЕНИЯ | ПОГАШЕНИЕ (ОФЕРТА) | НКД на 14.11.2024 |
| В обращении | 10 000 000 USD | 06.06.2023 | 06.06.2025 (-) | 1,98 USD |
| СТРАНА РЫСКА | ТЕКУЩИЙ КУПОН | ЦЕНА | ДОХОДНОСТЬ / ДЮРАЦИЯ | |
| Казахстан | 10,50% | - | - | |

Котировки на закрытие

| БИРЖА / УЧАСТНИК РЫНКА | ДАТА И ВРЕМЯ | INDICATIVE | YTM INDICATIVE | T-SREAD, Б.П. | B-SREAD, Б.П. | ОБОРОТ ТОВАРОВ |
|-------------------------------|--------------|------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Astana International Exchange | 07.03.2025 | 99,0000 | 15,521 | 1 134,57 | 1 120,09 | 25 838 |

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. КОПИИ ДОКУМЕНТОВ ОЦЕНОЧНОЙ КОМПАНИИ И ОЦЕНЩИКА



Министерство Российской Федерации по налогам и сборам

СВИДЕТЕЛЬСТВО

о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года

Настоящим подтверждается, что в соответствии с Федеральным законом «О государственной регистрации юридических лиц» на основании представленных сведений в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года

Общество с ограниченной ответственностью "ЛЛ-Консалт"
(полное наименование юридического лица с указанием организационно-правовой формы)

ООО "ЛЛ-К"
(сокращенное наименование юридического лица)

(фирменное наименование)

зарегистрировано **Государственное учреждение Московская регистрационная палата**
(наименование регистрирующего органа)

« 22 » « мая » « 2002 » № 022.091.747
(число) (месяц (прописью)) (год)

за основным государственным регистрационным номером

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 0 | 3 | 7 | 7 | 3 | 9 | 5 | 4 | 6 | 8 | 6 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Дата внесения записи « 10 » « февраля » « 2003 »
(число) (месяц (прописью)) (год)

Межрайонная инспекция МНС России № 39 по г. Москве
(Наименование регистрирующего органа)

Ведущий специалист МИ МНС России №39 по г. Москве



Смирнова Л.Г.
(подпись, ФИО)



007006640

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325



ОПОРА РОССИИ
Федеральная общественная организация малого и среднего предпринимательства



ТЕGoVA
THE EUROPEAN GROUP OF VALUERS' ASSOCIATIONS



FIABCI



РАО

СВИДЕТЕЛЬСТВО № 1080

ООО "М-Консалт"

Является членом Некоммерческого партнерства
«Партнерство содействия деятельности фирм, аккредитованных
Российским обществом оценщиков» с 11.08.2010г.,
аккредитовано Российским обществом оценщиков 11.08.2010г.,
Свидетельство № 1255/77-1111/10

Дата выдачи: 09.01.2025г.

**ГОСТ Р
ИСО 9001**

№ РОСС RU.AU01.A01.1.3.0010
Дата выдачи: 18.05.2023г
Срок действия: 18.05.2025г



Окончание действия: 31.12.2025г.
Президент НП «Партнерство РОО»
И.Л. Артеменков





НП «ПАРТНЕРСТВО РОО»

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325

РОСГОССТРАХ

**ПОЛИС № 202/2024/СП134/765
СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА,
ЗАКЛЮЧАЮЩЕГО ДОГОВОРЫ НА ПРОВЕДЕНИЕ ОЦЕНКИ**

Настоящий Полис выдан в подтверждение того, что заключен Договор страхования ответственности юридического лица, заключающего договоры на проведение оценки № 202/2024/СП134/765 от 28 мая 2024 г. (далее - Договор) в соответствии с Правилами страхования ответственности оценщиков и юридических лиц, заключающих договоры на проведение оценки (типовых (единых)) №134 ПАО СК «Росгосстрах» в редакции, действующей на дату заключения Договора, и на основании Заявления на страхование.

| | |
|---|--|
| СТРАХОВАТЕЛЬ: | ООО «ЛЛ-Консалт» (ИНН 7701298571) |
| ЮРИДИЧЕСКИЙ АДРЕС: | 105082, г. Москва, пер. Балакиревский, д. 1А |
| ОБЩАЯ СТРАХОВАЯ СУММА: | 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей |
| ЛИМИТ ВОЗМЕЩЕНИЯ НА ОДИН СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ: | 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей |
| ФРАНШИЗА: | <i>Не установлена</i> |
| ПОРЯДОК УПЛАТЫ СТРАХОВОЙ ПРЕМИИ: | <i>Единовременно, безналичным платежом</i> |
| СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА (СРОК СТРАХОВАНИЯ): | с «29» мая 2024 г. по «28» мая 2025 г. |
| ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ: | <p>Объектом страхования являются имущественные интересы Страхователя, связанные с риском:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ответственности за нарушение договора на проведение оценки; - ответственности за причинение вреда имуществу третьих лиц в результате нарушения требований Федерального закона от 29 июля 1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности. <p>Страховым случаем является установленный вступившим в законную силу решением суда (арбитражного суда) или признанный Страховщиком факт причинения действиями (бездействием) Страхователя и (или) оценщика, заключившего со Страхователем трудовой договор:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ущерба в результате нарушения договора на проведения оценки; - вреда имуществу третьих лиц в результате нарушения требований Федерального закона от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности. <p>Возмещение ущерба, причиненного в течение срока действия Договора страхования, производится в течение срока исковой давности, установленного законодательством Российской Федерации на дату заключения Договора страхования, но не более трех лет.</p> <p>Под фактом причинения ущерба (вреда) понимается наступление событий, при условии, что:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Действие (бездействие), приведшее к причинению ущерба, было допущено в пределах срока действия договора страхования и в пределах территории страхования. Территорией страхования считается территория Российской Федерации. 2. Датой действия (бездействия), приведшего к причинению ущерба, считается дата составления отчета об оценке. 3. Ущерб Выгодоприобретателям в результате осуществления оценочной деятельности был причинен в пределах территории страхования, а также в пределах срока действия договора страхования. 4. Выгодоприобретателями предъявлено обоснованное требование о возмещении ущерба в соответствии с законодательством РФ. 5. На момент совершения действия (бездействия), приведшего к причинению ущерба, оценщик удовлетворял требованиям законодательства Российской Федерации, предъявляемым к оценщикам. |
| СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ: | <p>Страховая премия уплачивается в соответствии с условиями Договора.</p> <p>Настоящим подтверждаем, что страховая премия оплачена. Договор страхования вступил в действие.</p> |
| СТРАХОВАЯ ПРЕМИЯ: | |

Страховщик:
ПАО СК «Росгосстрах»
Директор по ключевым проектам развития корпоративных продаж УП по г. Москва ДБМР

(Комарницкая М.И.)

Страхователь:
ООО «ЛЛ-Консалт»
Генеральный директор

(Лазарев П.Ю.)

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325



Заказчик: *ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»*

Отчет: *8426-7/0325*

КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

№ 038670-1 « 13 » июня 20 24 г.

Настоящий квалификационный аттестат в области оценочной
деятельности по направлению оценочной деятельности

«Оценка недвижимости»

выдан **Балашову Владимиру Петровичу**

на основании решения федерального бюджетного учреждения
«Федеральный ресурсный центр»

от « 13 » июня, 20 24 г. № 353

Директор  А.С. Бункин

Квалификационный аттестат выдается на три года и действует
до « 13 » июня 20 27 г.

АК-014402- Москва, 2021 г. - Ф-134в072

Заказчик: *ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»*

Отчет: *8426-7/0325*

РОСГОССТРАХ



ПОЛИС № 500/2024/СП134/765

страхования ответственности оценщика

Настоящий Полис выдан в подтверждение того, что заключен Договор страхования ответственности оценщика № 500/2024/СП134/765 от 27.11.2024г. (далее - Договор) в соответствии с Правилами страхования ответственности оценщиков и юридических лиц, заключающих договоры на проведение оценки (типовых (единых)) №134 ПАО СК «Росгосстрах» в редакции, действующей на дату заключения Договора, и на основании Заявления на страхование.

| | |
|---|---|
| СТРАХОВАТЕЛЬ: | Балашов Владимир Петрович (ИНН 505309738893) |
| ОБЩАЯ СТРАХОВАЯ СУММА ПО ДОГОВОРУ, РУБ.: | 30 000 000 (Тридцать миллионов) рублей |
| ЛИМИТ ВОЗМЕЩЕНИЯ НА ОДИН СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ, РУБ.: | 30 000 000 (Тридцать миллионов) рублей |
| ФРАНШИЗА, РУБ.: | Не установлена |
| ПОРЯДОК УПЛАТЫ СТРАХОВОЙ ПРЕМИИ: | Единовременно, безналичным платежом |
| СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА (СРОК СТРАХОВАНИЯ): | с «14» декабря 2024 г. по «13» декабря 2025 г. |
| ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ: | <p>Объектом страхования являются имущественные интересы Страхователя, связанные с риском ответственности Страхователя по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам в результате осуществления Страхователем оценочной деятельности.</p> <p>Страховым случаем является установленный вступившим в законную силу решением суда (арбитражного суда) или признанный Страховщиком факт причинения ущерба действиями (бездействием) Страхователя в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся Страхователь на момент причинения ущерба.</p> <p>Возмещение ущерба, причиненного в течение срока действия Договора страхования, производится в течение срока исковой давности, установленного законодательством Российской Федерации на дату заключения Договора страхования, но не более трех лет.</p> <p>Достоверность величины рыночной или иной стоимости объекта оценки, установленной в отчете об оценке, устанавливается вступившим в законную силу решением суда (арбитражного суда).</p> <p>Под фактом причинения ущерба (вреда) понимается наступление событий при условии, что:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Действие (бездействие), приведшее к причинению ущерба, было допущено в пределах срока действия договора страхования и в пределах территории страхования. Территорией страхования считается территория Российской Федерации. 2. Датой действия (бездействия), приведшего к причинению ущерба, считается дата составления отчета об оценке. 3. Ущерб Выгодоприобретателям в результате осуществления оценочной деятельности был причинен в пределах территории страхования, а также в пределах срока действия договора страхования. 4. Выгодоприобретателями предъявлено обоснованное требование о возмещении ущерба в соответствии с законодательством РФ. 5. На момент совершения действия (бездействия), приведшего к причинению ущерба, оценщик удовлетворял требованиям законодательства Российской Федерации, предъявляемым к оценщикам. |
| СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ: | |
| СТРАХОВАЯ ПРЕМИЯ: | <p>Страховая премия уплачивается в соответствии с условиями Договора.</p> <p>Настоящим подтверждаем, что страховая премия оплачена, Договор страхования вступил в действие.</p> |

Страховщик:
ПАО СК «Росгосстрах»
 Директор по ключевым проектам развития
 корпоративных продаж УП по г. Москва ДБМР



(Комарницкая М.И.)

Страхователь:
Балашов Владимир Петрович

(Handwritten signature) (Балашов В.П.)

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325



СВИДЕТЕЛЬСТВО

о членстве в саморегулируемой организации оценщиков

Саморегулируемая организация «Союз «Федерация Специалистов Оценщиков» зарегистрирована Федеральной регистрационной службой в едином государственном реестре саморегулируемых организаций оценщиков 23 декабря 2016 г. регистрационный № 0017

Оценщик:

Балашов Владимир Петрович

ИНН 505309738893

включен в реестр СРО «СФСО»:

25.03.2021г., регистрационный № 892

Оценщик имеет право осуществлять оценочную деятельность на всей территории Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» № 135-ФЗ от 29.07.1998 г.

Срок действия настоящего свидетельства – до дня прекращения членства в СРО «СФСО».

Выдано «25» марта 2024г.

Президент

М.П.



М.А. Скатов



0677

В случае прекращения членства настоящее свидетельство подлежит возврату в СРО «СФСО»

САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «СОЮЗ «ФЕДЕРАЦИЯ СПЕЦИАЛИСТОВ ОЦЕНЩИКОВ»
зарегистрирована в Едином государственном реестре саморегулируемых организаций оценщиков
23 декабря 2016 года за № 0017

Заказчик: ООО «Управляющая компания «Восток-Запад» Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»

Отчет: 8426-7/0325