

Информационное письмо

Между АО «СОКОЛ» (Заказчик) и ООО «1Капиталь» (Исполнитель) было заключено Дополнительное соглашение №1 от 17 марта 2026 года, к Договору №283/ОБ-2025 от 11 ноября 2025 года, в соответствии с которым проведена оценка рыночной стоимости 1 (Одной) обыкновенной акции АО «СОКОЛ» (ИНН: 5017014522) в составе 100% пакета акций, далее «объект оценки».

Цель оценки – определение рыночной стоимости объекта оценки для целей приобретения акций в рамках главы XI.1 Федеральный закона от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Определение стоимости проведено в соответствии с Федеральным законом от 29 июля 1998 года № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» и федеральными стандартами оценки: «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)», «Оценка недвижимости (ФСО №7)», «Оценка бизнеса (ФСО №8)», «Оценка стоимости машин и оборудования (ФСО №10)», стандартам и правилам некоммерческого партнерства СРО «АРМО».

Оценщиком была проведена идентификация объекта оценки, были исследованы социально-экономическое развитие РФ, состояние отраслевого рынка объекта оценки. В рамках исследования была изучена вся необходимая для оценки информация, сделан обзор применяемых для оценки методов в рамках трех классических подходов, проведены все необходимые расчеты, согласованы результаты и составлен Отчет об оценке, далее «Отчет».

Выводы, содержащиеся в Отчете, основаны на информации, предоставленной Заказчиком, результатах исследования, анализе технической, финансовой и прочей документации, на расчетах, нашем опыте и профессиональных знаниях. Разделы прилагаемого Отчета не могут использоваться отдельно, а только в связи с его полным текстом, принимая во внимание все содержащиеся в нем допущения и ограничения.

Основываясь на фактах, в пределах сделанных допущений и применяемых в настоящей оценке методик и расчетов, Оценщик пришел к заключению, что по состоянию на 31 декабря 2025 года, итоговая величина рыночной стоимости объекта оценки – 1 (Одной) обыкновенной акции АО «СОКОЛ» (ИНН: 5017014522) в составе 100% пакета акций, составляет 512 (пятьсот двенадцать) рублей.

При возникновении каких-либо вопросов по оценке или по методике ее проведения, пожалуйста, обращайтесь непосредственно к нам.

Генеральный директор
ООО «1Капиталь»

М.П.

Соломников В.С.

12 СОГЛАСОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ

Каждый из трех подходов (сравнительный, доходный и затратный), и применяемых в рамках их использования методов имеют свои положительные и отрицательные стороны.

Сравнительный подход отражает ту цену, которая может возникнуть на рынке. Преимущество данного подхода состоит в его способности учитывать реакцию продавцов и покупателей на сложившуюся конъюнктуру рынка, его недостаток состоит в том, что практически невозможно найти два абсолютно идентичных объекта, а различия между ними сложно с достаточной точностью вычислить и количественно оценить.

Доходный подход основывается на принципе ожидания, который утверждает, что типичный инвестор или покупатель приобретает общество в ожидании получения будущих доходов. К недостаткам доходного подхода можно отнести потребность в прогнозировании показателей, используемых в расчете (выручка, расходы, ставка дисконтирования, коэффициент капитализации и др.), которые в условиях неопределённости в экономике не могут быть спрогнозированы с должным уровнем надежности.

Затратный подход предусматривает определение стоимости собственного капитала как разности между стоимостью имущества и текущей стоимостью обязательств общества. Преимущества подхода: минимизация субъективности, возможность определить стоимость в условиях отсутствия выручки или её незначительного размера, не требует составления прогноза, недостатки: не учитывает денежные потоки и потенциал компаний.

Целью согласования результатов применяемых подходов является выработка единой стоимостной оценки.

Для определения стоимости оцениваемого объекта Оценщик применил один классический подход к оценке (затратный), в связи с чем согласование не требуется.

Основываясь на фактах, в пределах сделанных допущений и применяемых в настоящей оценке методик и расчетов, Оценщик пришел к заключению, что по состоянию на 31 декабря 2025 года, итоговая величина рыночной стоимости объекта оценки – 1 (Одной) обыкновенной акции АО «СОКОЛ» (ИНН: 5017014522) в составе 100% пакета акций, составляет 512 (пятьсот двенадцать) рублей.

Возможные границы интервала, в котором, по мнению Оценщика находится стоимость объекта оценки $\pm 15\%$.³⁶

³⁶ Источник информации: Определение СК по экономическим спорам Верховного Суда РФ от 21 ноября 2019 г. N 306-ЭС19-12580.