

Подводные камни в оценке товарного знака. Экспертный взгляд.

Галина Каменева
ВЭБ.РФ

Научно-практическая конференция
«Оценочная деятельность и судебная экспертиза:
современные условия, актуальная практика и перспективы развития»



Галина Каменева

Более 15 лет опыт управленческой работы в крупнейших коммерческих и государственных банках (ВЭБ.РФ, РСХБ, ВТБ, GE Money Bank, Банк Москвы) по оценке, экспертизе, реализации залогового и не залогового имущества, непрофильных активов.

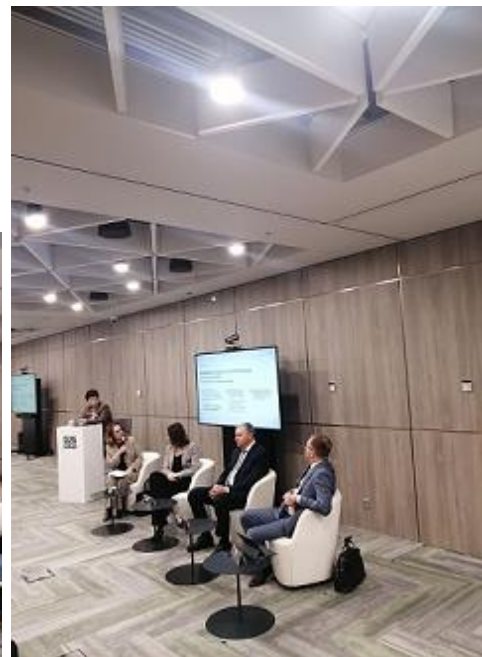
Участник разработки Федеральных стандартов оценочной деятельности (ФСО XI).

Инициатор формирования рабочей группы с участием представителей МИНЭК для выработки единых подходов по классификации НМА, структурированию методов и подходов к оценке НМА.

Директор (по оценке).
Блок Бизнес.Партнерство.Развитие

+7(917)546-88-46
KamenevaGl@veb.ru

Мы и наша миссия



<https://t.me/dialogocenka>

Наша миссия – формирование единого информационного пространства для профессионального развития участников процесса оценки

Мы и наша миссия

«Числовые методы оценки эффективности реализации стратегий»

«Методика определения причин и даты объективного банкротства»

«Налоговые риски при работе с проблемными и непрофильными активами»

«ЗПИФ. Способы управления активами и их защита. Налогообложение. Налоговые риски.»

<https://clck.ru/3JjCvj> Детали курсов на сайте



«Числовые методы оценки эффективности стратегий»

«Налоговые риски при работе с проблемными и непрофильными активами»

«ЗПИФ как инструмент работы с непрофильными активами»

<https://www.hse.ru/edu/dpo/1022053916>

**Наша миссия – формирование единого информационного пространства
для профессионального развития участников процесса оценки**

Порядок работы с отчетами об оценке

Отчет предоставлен Клиентом

- Задание на оценку согласовано/не согласовано с подразделением оценки.
- Проверка отчета на соответствие требованиям нормативно-правовых актов, заданию на оценку.
- В случае выявления замечаний: формируется перечень вопросов и комментариев (отчет направляется на доработку), либо отчет не принимается и выпускается отрицательное заключение.
- На доработанный отчет выпускается положительное заключение.
- Результаты проверки заносятся в реестр отчетов.

Заказчиком отчета выступает банк

- Иницилирующее подразделение направляет запрос на организацию оценки.
- Формируется задание на оценку. Задание согласовывается с иницилирующим подразделением.
- Выбирается Исполнитель оценки.
- Исполнитель направляет перечень необходимых документов.
- Проводится установочный звонок с иницилирующим подразделением Банка и оценщиками.
- Процедура по проверке и доработке отчета.
- На отчет выпускается положительное заключение.
- Результаты проверки заносятся в реестр отчетов.

Заказчиком отчета выступает банк

1

Формирование задания

- Понимание стратегии работы с активом
- Объект оценки
- Цель оценки
- Права на объекты оценки
- Вид определяемой стоимости
- Дата оценки
- Допущения: специальные и существенные
- Дополнительные исследования
- Прочие особенности (осмотр, предоставление информации)
- Календарный план проведения оценки

2

Выбор оценочной компании

- В соответствии с заключенными договорами проводится запрос КП – в оценочные организации направляется проект ТЗ с указанием сроков предоставления ответа
- Для проведения услуг по оценке выбирается компания, предоставившая наименьшее ценовое предложение при условии соблюдения срока предоставления КП и корректной информации

5

Установочный звонок с ПРМ

- ПРМ рассказывает о проекте в целом
- Озвучивает стратегию работы с активом на текущем этапе
- При необходимости, на звонок привлекает менеджмент Клиента
- Поясняет возможности предоставления документов и способы их передачи

4

Процедура по проверке и доработке отчета

- Сначала на проверку предоставляется расчет. По окончании проверки проводится обсуждение результатов. Расчет согласован/направлен на доработку
- Вторым этапом предоставляется проект отчета. Отчет согласован/направлен на доработку

3

Экспертиза отчета об оценке в СРО

- Организацию экспертизы отчетов в СРО банк проводит самостоятельно
- Выбор СРО аналогичен выбору оценочной компании
- Результаты проверки СРО направляются оценщику для доработки отчета

Этапы анализа при проверке отчета

01

Входящие данные: проверка на соответствие предоставленной и отраженной в отчете информации; анализ ключевых допущений

02

Расчет: анализ соответствия внутренних и внешних факторов; выбор подхода и метода определения стоимости; проверка модели на разумность

03

Результат: анализ отчета по формальным признакам; анализ отчета по содержательным признакам (в разрезе трех подходов); перекрестная проверка ключевых элементов; анализ чувствительности к основным параметрам

Подводные камни в оценке товарного знака

Отчет № D-25 НМ 166 TCL

Об оценке **рыночной** стоимости **исключительных прав** на товарный знак (знак обслуживания), **выраженной величиной затрат на развитие товарного знака** (знака обслуживания) «ПОБЕДА» «POBEDA» в отношении услуг 36,42,43 классов МКТУ, признанных однородными заявленным услугам 36, 43 классов МКТУ.

Рыночная стоимость
Объекта оценки
777 000 000 рублей

Права не являются исключительными в отношении услуг 36 и 43 классов МКТУ

В наименовании Объекта оценки
предопределена методология
оценки. Оценщик определяет
равновесную (справедливую для
Заказчика стоимость)

Подводные камни в оценке товарного знака

Цель оценки –
сделка купли продажи

Вид определяемой
стоимости – рыночная;
Предпосылки стоимости –
рыночные
Дата оценки 24.02.2024

Текущий правообладатель
товарного знака
«ПОБЕДА», «POBEDA» -
ООО «Тренды новаций»

Существенные допущения: По состоянию на дату оценки исключительные права собственности на товарные знаки «ПОБЕДА», «POBEDA», зарегистрированные под № 864972, с датой приоритета от 26.10.2013 г., № 581329, с датой приоритета от 12.02.2015 г., № 741581, с датой приоритета от 04.02.1999 г., на имя Общества с ограниченной ответственностью «Тренды новаций», 108841, Москва, ул. Крымская, 14, пом. №201, комн. 19, в отношении услуг 36, 42, 43 классов МКТУ, признанных однородными заявленным услугам 36, 43 классов МКТУ.

Подводные камни в оценке товарного знака

ФСО XI

IV. Анализ информации

7. Для проведения оценки объекта оценки оценщик собирает информацию из различных источников и осуществляет идентификацию объекта оценки, включая:

- 1) права, экономические выгоды, связанные с ОИС, права на который оцениваются;
- 2) срок действия прав на интеллектуальную собственность;
- 3) лицензионные договоры или договоры об отчуждении исключительного права на интеллектуальную собственность (при их наличии);
- 4) другие факторы (при их наличии), имеющие непосредственное отношение к объекту оценки.

Правовые
параметры

Экономические
параметры

Ограничения и
обременения
прав

Подводные камни в оценке товарного знака

- **Товарный знак** – это обозначение, служащее для индивидуализации товаров юридических лиц или индивидуальных предпринимателей, признается исключительное право, удостоверяемое свидетельством на товарный знак (ст. 1477 ГК РФ).



Словесный
товарный знак



Комбинированный
товарный знак

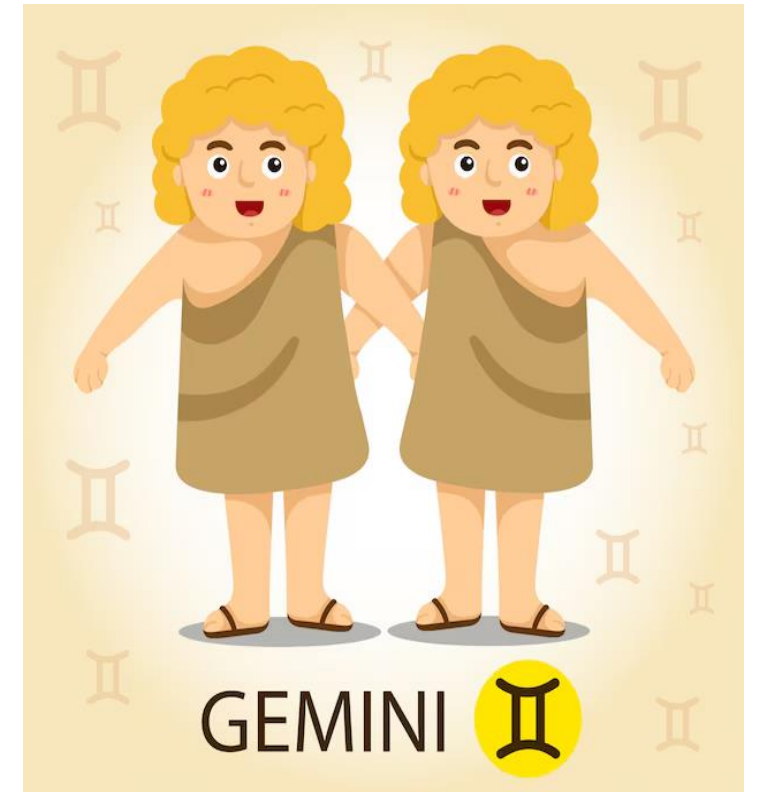


Изобразительный
товарный знак

- При регистрации обозначения в качестве товарного знака правообладатель не только **получает исключительное право**, но и **обязанность использовать зарегистрированный товарный знак**.
- Правовая охрана товарного знака может быть **прекращена досрочно** в отношении всех товаров или части товаров, для индивидуализации которых товарный знак зарегистрирован, **вследствие неиспользования товарного знака непрерывно в течение трех лет** (п. 1 ст. 1486 ГК РФ).

Подводные камни в оценке товарного знака

- Однородными признаются товарные знаки, тождественные или сходные до степени смешения с фирменными наименованиями или коммерческими обозначениями, права на которые у других лиц возникли ранее даты регистрируемого товарного знака.
- Товарный знак признаётся **использованным**, если использовано **изображение товарного знака**, содержащееся в Реестре товарных знаков и знаков обслуживания РФ (далее – Реестр) или сходное до степени смешения с ним, **для товаров/услуг**, указанных в Реестре или однородных с ними.

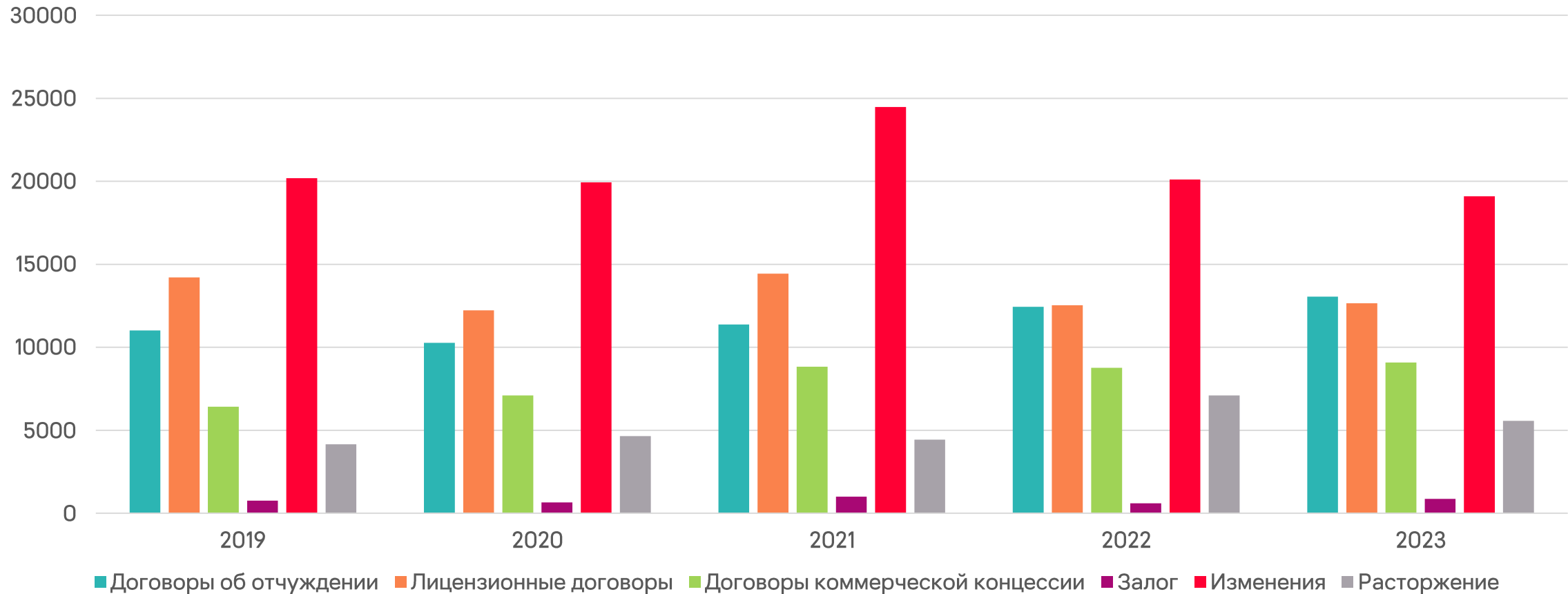


Подводные камни в оценке товарного знака

- **36 класс МКТУ:** агентства кредитные; анализ финансовый; аренда квартир; аренда коворкинг-офисов; аренда недвижимого имущества; аренда офисов [недвижимое имущество]; аренда офисов для совместной работы различных специалистов; аренда пастбищ; аренда ферм; аренда финансовая с правом выкупа; взыскание арендной платы; выдача подарочных сертификатов; выпуск дорожных чеков; выпуск кредитных карточек; выпуск предоплаченных ваучеров; выпуск предоплаченных подарочных карт; деятельность брокерская с ценными бумагами; инвестирование; инжиниринг финансовый; исследования финансовые; клиринг финансовый; консультации по вопросам страхования; консультации по вопросам финансов; консультации финансовые; консультации финансовые по вопросам налогообложения; котировки биржевые; краудфандинг; кредитование под залог; маклерство*; менеджмент финансовый; обмен денег; обмен крипто валюты финансовый; обслуживание банковское дистанционное; обслуживание по дебетовым карточкам; обслуживание по кредитным карточкам; операции факторные; организация денежных сборов; организация финансирования строительных проектов; оценка антиквариата; оценка драгоценностей; оценка леса на корню финансовая; оценка марок; оценка недвижимого имущества; оценка стоимости разработок в нефтяной, газовой и горнодобывающей промышленности; оценка финансовая активов интеллектуальной собственности; оценка шерсти финансовая; оценки финансовые по запросу при заключении договора о поставках; оценки финансовые стоимости ремонта; перевод денежных средств в системе электронных расчетов; перевод крипто валюты электронный; покровительство финансовое; хранение ценностей; экспертиза налоговая.
- **43 класс МКТУ:** агентства по обеспечению мест [гостиницы, пансионаты]; аренда временного жилья; аренда диспенсеров для питьевой воды; аренда жилья для отдыха; аренда жилья на время отпуска; аренда кухонного оборудования; аренда кухонных раковин; аренда мебели; аренда осветительной аппаратуры*; аренда офисной мебели; аренда палаток; аренда передвижных строений; аренда переносных кабинок для переодевания; аренда помещений для проведения встреч; аренда роботов для приготовления напитков; аренда стульев, столов, столового белья и посуды; бронирование мест в гостиницах; бронирование мест в пансионатах; бронирование мест для временного жилья; информация и консультации по вопросам приготовления пищи; кейтеринг; пансионаты для животных; предоставление временного жилья в придорожных гостиницах; службы приема по временному размещению [управление прибытием и отъездом]; создание кулинарных скульптур; украшение еды; украшение тортов; услуги баз отдыха; услуги баз отдыха [предоставление жилья]; услуги баров; услуги виртуальных ресторанов; услуги детских садов [яслей]; услуги домов престарелых; услуги закусочных; услуги кальянных; услуги кафе; услуги кафетериев; услуги кемпингов; услуги личного повара; услуги мотелей; услуги пансионатов; услуги по обзору продуктов питания [предоставление информации о пищевых продуктах и напитках]; услуги по приему на временное проживание [передача ключей]; услуги по размещению в гостинице; услуги приютов для животных; услуги ресторанов; услуги ресторанов вашоку; услуги ресторанов лапши "удон" и "соба"; услуги ресторанов с едой на вынос; услуги ресторанов самообслуживания; услуги столовых.

Подводные камни в оценке товарного знака

Количество товарных знаков, в отношении которых зарегистрированы распоряжения в 2019 – 2023 г. г.

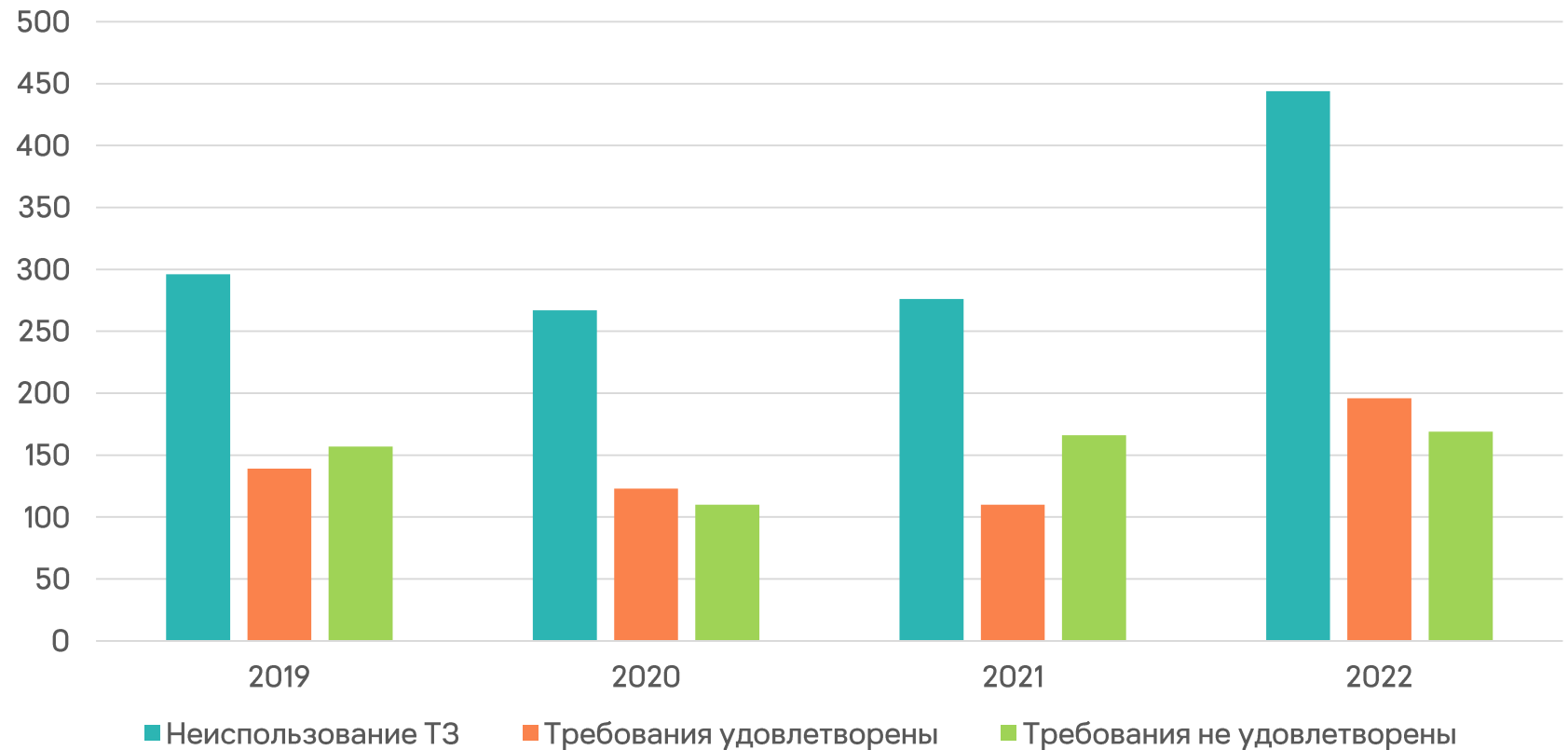


Подводные камни в оценке товарного знака

9,7%

2024 | НМА и ИС

Рассмотрение споров в судебном порядке по досрочному прекращению правовой охраны товарных знаков вследствие их неиспользования



Подводные камни в оценке товарного знака

Пулс — HR-платформа x ФИПС - Федеральное государс x +

fips.ru

ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ ПРОМЫШЛЕННОЙ СОБСТВЕННОСТИ

Поиск по сайту

САЙТ РОСПАТЕНТА

О ФИПС ГОСУСЛУГИ ПОИСК ПОДАЧА ЗАЯВКИ СОДЕЙСТВИЕ ИННОВАЦИЯМ ПАТЕНТНАЯ АНАЛИТИКА УСЛУГИ ФИПС ДОКУМЕНТЫ

НОЦ ФИПС. ПРИГЛАШЕНИЕ К ЗНАНИЯМ – 2025

НОВОСТИ ВСЕ НОВОСТИ

Важность оформления интеллектуальных прав обсудили с калужскими предпринимателям...

ИЗОБРЕТЕНИЯ

Поиск патентной информации

- ИЗОБРЕТЕНИЯ И ПОЛЕЗНЫЕ МОДЕЛИ
- ПРОМЫШЛЕННЫЕ ОБРАЗЦЫ
- ТОВАРНЫЕ ЗНАКИ, ГЕОГРАФИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ, НАИМЕНОВАНИЯ МЕСТ ПРОИСХОЖДЕНИЯ ТОВАРОВ
- ПРОГРАММЫ ДЛЯ ЭВМ, БД
- ТОПОЛОГИИ ИНТЕГРАЛЬНЫХ МИКРОСХЕМ
- НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ
- ФОРМЫ ДОКУМЕНТОВ
- ПУБЛИКАЦИИ
- ОТВЕТЫ НА ВОПРОСЫ
- ДЛЯ НОВИЧКОВ

ПОДАТЬ ЗАЯВКУ

ЭЛЕКТРОННЫЕ СЕРВИСЫ ВСЕ СЕРВИСЫ

ОФИЦИАЛЬНЫЕ ИЗДАНИЯ ОТКРЫТЫЕ РЕЕСТРЫ ИНФОРМАЦИОННО-ПОИСКОВАЯ СИСТЕМА ЛИЧНЫЙ КАБИНЕТ ДЛЯ ПЕРЕПИСКИ ПО ЗАЯВКАМ КАЛЬКУЛЯТОР ПОШЛИН

УСЛУГИ ФИПС

ОПЛАТИТЬ ОНЛАЙН РЕКВИЗИТЫ ОБРАЗЦЫ ПЛАТЕЖНЫХ ДОКУМЕНТОВ ВСЕ УСЛУГИ

Выпуски, справки, копии Тематический патентный поиск Услуги ВПТБ Патентно-информационные Проведение поиска товарных

Подводные камни в оценке товарного знака

Пулс — HR-платформа x Открытые реестры x +

fips.ru/register-web/

ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ ПРОМЫШЛЕННОЙ СОБСТВЕННОСТИ

Поиск по сайту

САЙТ РОСПАТЕНТА

[Главная](#) / [Поиск](#) / [Открытые реестры](#)

ОТКРЫТЫЕ РЕЕСТРЫ

С 1 ноября 2011 г. ФИПС [прекращает направлять](#) уведомления об учёте годовых патентных пошлин и уведомления о досрочном прекращении действия патента в связи с неуплатой пошлины.

ВНИМАНИЕ! [О статусе сведений](#) в справочно-информационном ресурсе «Открытые реестры»

ВЫБЕРИТЕ РАЗДЕЛ

	По зарегистрированным объектам	По заявкам
Изобретения	Реестр изобретений	Реестр заявок на выдачу патента на изобретение Реестр международных заявок на изобретение/ полезную модель, переведенных на национальную фазу
Полезные модели	Реестр полезных моделей	Реестр заявок на выдачу патента на полезную модель
Промышленные образцы	Реестр промышленных образцов	Реестр заявок на выдачу патента на промышленный образец
Товарные знаки	Реестр товарных знаков и знаков обслуживания Реестр общеизвестных товарных знаков Реестр товарных знаков по международным регистрациям, по которым имеются сведения о зарегистрированных на территории Российской Федерации распоряжениях исключительным правом по договорам о предоставлении права использования	Реестр заявок на регистрацию товарного знака и знака обслуживания
Географические указания и наименования места происхождения товаров	Реестр географических указаний и наименований мест происхождения товаров	Реестр заявок на регистрацию географического указания и наименования места происхождения товара

ОТКРЫТЫЕ РЕЕСТРЫ


- Изобретения
- Полезные модели
- Промышленные образцы
- Товарные знаки
- Географические указания и наименования места происхождения товаров
- Программы для ЭВМ, базы данных и топологии интегральных микросхем
- Реестр заявлений о государственной регистрации распоряжения исключительным правом по договору и заявлений о государственной регистрации перехода права без договора
- Реестр возражений и заявлений, связанных с оспариванием и признанием недействительным предоставления правовой охраны объектам интеллектуальной собственности, подаваемым в Роспатент

☰ Система публикации

Подводные камни в оценке товарного знака

fips.ru/registers-doc-view/fips_servlet

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ (190) **RU** (111) **817991**



ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА
ПО ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

Товарные знаки, знаки обслуживания, географические указания и наименования мест происхождения товаров

Статус: действует (последнее изменение статуса: 01.07.2021)

Товарные знаки, знаки обслуживания


(111) Номер государственной регистрации: **817991** Приоритет: 08.12.2020

(210) Номер заявки: **2020770034** (220) Дата подачи заявки: 08.12.2020

(181) Дата истечения срока действия исключительного права: 08.12.2030 (151) Дата государственной регистрации: 01.07.2021

(450) Опубликовано: 01.07.2021 Бюл. № 13

(540) Изображение (воспроизведение) товарного знака, знака обслуживания



Наименование ТЗ

(732) Правообладатель:
Общество с ограниченной ответственностью "САРТО РЕАЛЕ", 125239, Москва, ул. Коптевская, 67, помещение 206 (RU)

(750) Адрес для переписки:
115191, Москва, а/я 26, Ю.Ю. Уйhazi

(550) Указание, относящееся к виду знака, и его характеристики
Комбинированный знак

(511) Классы МКТУ и перечень товаров и/или услуг:
25 - апостольники; банданы [платки]; белье нижнее; белье нижнее, абсорбирующее пот; береты; блузы; боа [горжетки]; боди [женское белье]; ботинки; ботинки спортивные; бриджи; брюки; бусы; бюстгалтеры; воротники; воротники съемные; вставки для рубашек; вуали [одежда]; габардины [одежда]; галоши; галстуки; галстуки-банты с широкими концами; гамаши [теплые носочно-чулочные изделия]; гетры; голенища сапог; грации; джерси [одежда]; жилеты; изделия спортивные трикотажные; изделия трикотажные; каблуки; кальсоны [одежда]; капюшоны [одежда]; каркасы для шляп [остовы]; карманы для одежды; кашне; козырьки [головные уборы]; козырьки для фуражек; колготки; комбинации

fips.ru/registers-doc-view/fips_servlet

40 - пошив одежды.

Извещения, касающиеся товарных знаков, знаков обслуживания

Государственная регистрация договора об отчуждении исключительного права на товарный знак в отношении всех товаров и/или услуг

Лицо, передающее исключительное право:
Общество с ограниченной ответственностью "Сарто Реале", 125239, Москва, ул. Коптевская, д.67, помещение 206 (RU)

(732) Правообладатель:
Протчев Михаил Юрьевич, 125239, Москва, 3-й Михалковский пер., д.21, кв.48 (RU)

(750) Адрес для переписки:
Ангеловой И.Б., а/я 117, г.Домодедово, Московская обл., 142000

Дата и номер государственной регистрации договора:
16.06.2023 РД0434605

(580) Дата внесения записи в Государственный реестр: 16.06.2023

Дата публикации и номер бюллетеня: 16.06.2023 Бюл. № 12

Государственная регистрация договора о предоставлении права использования

Вид договора: лицензионный

Лицо, предоставляющее право использования:
Протчев Михаил Юрьевич, 125239, Москва, 3-й Михалковский пер., д.21, кв.48 (RU)

Лицо, которому предоставлено право использования:
Общество с ограниченной ответственностью "Сарто Реале", 125438, Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Головинский, ул. Автомоторная, д. 6Б, стр. 8 (RU)

Дата и номер государственной регистрации договора:
26.06.2023 РД0435441

(793) Указание условий договора:
Неисключительная лицензия на срок действия исключительного права на товарный знак на территории РФ.

(580) Дата внесения записи в Государственный реестр: 26.06.2023

Дата публикации и номер бюллетеня: 26.06.2023 Бюл. № 13

Государственная регистрация договора о предоставлении права использования

Вид договора: коммерческой концессии

Подводные камни в оценке товарного знака

ФСО XI

IV. Анализ информации

8. При оценке интеллектуальной собственности оценщик также осуществляет идентификацию других, не включенных в объект оценки, ОИС в случае, если такие объекты являются неотъемлемой частью деятельности, связанной с производством и (или) реализацией продукции (товаров, работ или услуг), осуществляемой с использованием ОИС, права на который оцениваются (при наличии информации).

Правовые
параметры

Экономические
параметры

Ограничения и
обременения
прав

Подводные камни в оценке товарного знака

ФСО XI:

9. Оценщик должен проанализировать внешние и внутренние факторы, влияющие на стоимость объекта оценки. Для определения стоимости объекта оценки в рамках анализа внешних факторов оценщик исследует макроэкономическую информацию, рынок объекта оценки и рынок продукции (товаров, работ, услуг), которая может быть произведена (выполнены, оказаны) с использованием ОИС, права на который оцениваются. Анализ рынка должен включать в том числе:

- анализ текущего состояния, перспектив и тенденций развития отрасли, к которой относится ОИС, права на который оцениваются;
- анализ сделок (лицензионных договоров и договоров об отчуждении исключительного права) с ОИС, права на который оцениваются, либо с его аналогом (при наличии);
- информацию о доле рынка выпускаемой продукции (товаров, работ, услуг), производимой или реализуемой с использованием ОИС, права на который оцениваются, масштабах и тенденциях внутреннего и международного рынков (при наличии).

Подводные камни в оценке товарного знака

Анализ внутренних факторов должен включать (при наличии):

- описание продукции (товаров, работ, услуг), которая выпускается с использованием ОИС, права на который оцениваются;
- финансовые результаты деятельности с использованием ОИС, права на который оцениваются за репрезентативный период;
- анализ ассортимента продукции (товаров, работ, услуг), которая выпускается с использованием ОИС, права на который оцениваются;
- прогнозы, бизнес-планы развития деятельности с использованием ОИС, права на который оцениваются.

ФСО XI

11. Объем исследований определяется оценщиком самостоятельно на основании его профессионального суждения.

Оценщик может привлекать организации и квалифицированных отраслевых специалистов, обладающих знаниями и навыками, не относящимися к компетенции оценщика.

Подводные камни в оценке товарного знака

В отчете отсутствует информация о компании ООО «Тренды новаций». Необходимо провести анализ деятельности Компании в части использования 36 и 43 классов МКТУ и выяснить возможность аннулирования ТЗ

да

нет

Рыночная стоимость
Объекта оценки –
стоимость
аннулирования товарных
знаков (приблизительно
30 000 рублей)

Рыночная стоимость
Объекта оценки

