

Утвержден
Решением годового
Общего собрания акционеров
ОАО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ»
(Протокол №1/2011 от 30 июня 2011 года)

**Годовой отчет
Открытого Акционерного общества
«УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ЕВРОФИНАНСЫ»**

1. Общие сведения об Обществе
2. Положение Общества в отрасли
3. Приоритетные направления деятельности Общества
4. Отчет Совета директоров о результатах развития Общества по приоритетным направлениям
5. Перспектива развития Общества
6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества
7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества
8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году крупных сделок
9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок с заинтересованностью
10. Состав Совета директоров Общества, включая информацию об изменении в составе Совета директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров.
11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества
12. Критерии определения и размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества
13. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения

1. Общие сведения об Обществе

Полное фирменное наименование Общества: Открытое Акционерное общество «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ЕВРОФИНАНСЫ»

Сокращенное фирменное наименование Общества: ОАО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ»

Наименование Общества на английском языке: «EUROFINANSY» ASSET MANAGEMENT»

Сокращенное наименование Общества на английском языке: «EUROFINANSY» AM»

Место нахождения Общества: 119049, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 10, корп. 2

Сведения о регистрации Общества:

ОГРН 1047796532178 выдан «21» июля 2004 г. Межрайонной инспекцией ФНС №46 по г.Москве

Серия 77 №006068192

ИНН 7701548736

КПП 770601001

ОКПО 73833067

ОКВЭД 66.02.1 (основной), 67.11.19, 67.12.2, 67.20.9

Сведения об уставном капитале Общества

Уставный капитал общества составляет 100 000 000 (Сто миллионно) рублей и разделен на 100 000 обыкновенных именных акций в бездокументарной форме, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

Информация о регистраторе Общества

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется Обществом самостоятельно.

Лицензии Общества

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00688 от «09» февраля 2010 г. , выдана ФСФР России, срок действия – бессрочно (до 09 февраля 2010 года - Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00202 от «08» февраля 2005 г., выдана ФСФР России, срок действия – 5 лет)

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №077-12865-001000 от «21» января 2010 г., выдана ФСФР России, срок действия – бессрочно.

2. Положение Общества в отрасли

Общество осуществляет профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг по управлению ценными бумагами, деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Общество по итогам 2010 года занимает по рэнкингу НРА «крупнейшие Управляющие компании по объему активов в управлении 44 место, имеет рейтинг надежности и качества услуг на уровне «А» по данным «Эксперт РА».

3. Приоритетные направления деятельности Общества

Целью деятельности общества является получение прибыли в интересах акционеров Общества. Основными направлениями деятельности Общества является доверительное управление активами институциональных инвесторов, в том числе негосударственных пенсионных фондов, и компенсационных фондов саморегулируемых организаций (ассоциаций), целевым капиталом некоммерческих организаций, а также паевыми инвестиционными фондами.

4. Отчет Совета директоров о результатах развития Общества по приоритетным направлениям

Совет директоров представил отчет о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности.

Приоритетным направлением деятельности Общества, достигшим наибольшего результата в течение 2010 года, стала деятельность по управлению средствами компенсационных фондов саморегулируемых организаций и паевыми инвестиционными фондами.

Плановые финансово – экономические показатели деятельности общества были выполнены.

Стоимость чистых активов Общества за 2010 год составила 147 555 000 рублей.

Чистая прибыль по итогам работы в 2010 году составила 36 531 тыс. рублей.

Таким образом, в 2010 году Общество достигло улучшения основных экономических показателей, характеризующих эффективность его работы, по сравнению с предыдущим годом.

5. Перспектива развития Общества

В 2011 году Общество планирует сосредоточить свои усилия на создании прочной и инновационной инфраструктуры для дальнейшего вхождения в перспективные рынки продуктов (инструментов), в том числе паевых инвестиционных фондов для квалифицированных инвесторов, эндаументов, а также для построения передовой информационной платформы взаимодействия с клиентами и контрагентами.

Общество планирует укрепить свое положение на финансовом рынке, сохраняя при этом высокие темпы развития и рост, а также активизировать свою деятельность как на первичном, так и на вторичном рынке

6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества

Согласно решению акционеров Общества дивиденды по акциям Общества за 2010 год не начисляются.

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Под риском, связанным с деятельностью ОАО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ» при осуществлении операций по инвестированию понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для инвестора. В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности. В процессе осуществления деятельности Общества формируются следующие виды риска:

Внешние риски:

- 1) рыночный риск – риск потенциальных потерь, возникающих вследствие неблагоприятной динамики рыночных факторов, таких, как обменные курсы, процентные ставки, кредитные спрэды, цены на активы и т.д. Может повлечь за собой снижение стоимости активов и, как следствие, снижение доходности или прямые убытки для Учредителей управления.
- 2) Риск ликвидности ценных бумаг – вероятность возникновения потерь, связанных с неблагоприятными изменениями конъюнктуры рынка, которые могут привести к

необходимости совершения сделок по неблагоприятным ценам, а также невозможности ликвидации активов в нужный момент времени;

- 3) Кредитный риск – риск финансовых потерь, возникающих вследствие дефолта эмитента долговых бумаг и/или неисполнения обязательств и нарушения условий контракта со стороны контрагентов по сделкам. Кредитный риск может выражаться также в снижении стоимости актива вследствие изменения кредитного качества эмитента.

По источникам возникновения кредитные риски разделяются на:

- риск дефолта эмитента ценных бумаг;
- риск неисполнения обязательств со стороны контрагентов, организаторов торгов, клиринговых и расчетных центров и т.д.

В первом случае возникновение кредитного риска со стороны эмитента ценных бумаг может привести к резкому падению цены ценной бумаги (вплоть до полной потери ликвидности в случае с акциями) или невозможности погасить ее (в случае с долговыми ценными бумагами).

Возникновение кредитного риска со стороны контрагента может привести к потере всей суммы сделки, после того как организация исполнила свои обязательства перед контрагентом, или частичной потере средств в случае неблагоприятного движения рыночных цен актива по сделке.

- 4) Риск неправомерных действий в отношении имущества и охраняемых законом прав учредителей управления со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария.
- 5) Риски, связанные с влиянием государственных и регулирующих структур, заключаются в действии или бездействии органов государственной власти и регулирования, влияющих на деятельность фондового рынка; в том числе, риски законодательных изменений (законодательный риск) – возможность потерь от вложений в ценные бумаги в связи с появлением новых или изменением существующих законодательных актов, в том числе налоговых. Законодательный риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на рынке ценных бумаг в каком-либо его секторе.
- 6) Операционные риски (технический, технологический, кадровый) – риски прямых или косвенных потерь по причине возникновения неисправностей в информационных, электронных и иных системах, или из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том числе технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, или из-за действий (бездействия) персонала, а также проведения мошеннических действий со стороны персонала и третьих лиц. Следует отметить, что дополнительными источниками возникновения потерь, вследствие реализации операционного риска могут служить факты недобросовестного исполнения своих обязательств участниками рынка ценных бумаг (к которым, в частности, относятся, биржи, депозитарии, регистраторы, расчетные банки и др.) или компаниями, предоставляющими услуги по обслуживанию информационно-технической инфраструктуры.

Внутренние риски:

- 1) риски бизнес-процессов компании – риски, возникающие в ходе выполнения компанией своей профессиональной деятельности (риск принятия неверных инвестиционных решений, риски связанные с несовершенством системы управления капиталом, ошибки в ранжировании, прогнозировании процентных ставок, ошибки персонала и т.п.)
- 2) риски корпоративного управления в компании – риски, возникающие в ходе взаимоотношений менеджмента и собственников компании (риск недобросовестного или некачественного поведения менеджмента, риск превышения расходов над доходами, связанных с функционированием компании, риски недружественных внешних взаимодействий и т.п.)

3) репутационный риск, связанный с возможностью потери деловой репутации организации.

8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году крупных сделок

В 2010 году указанные сделки Обществом не совершались.

9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок с заинтересованностью

В 2010 году указанные сделки Обществом не совершались.

10. Состав Совета директоров Общества, включая информацию об изменении в составе Совета директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров.

Снежко А.А.- председатель Совета директоров
Доля в уставном капитале Общества: нет

Колобков М.Ю. –член Совета директоров
Доля в уставном капитале Общества: нет

Пашков А.И. –член Совета директоров
Доля в уставном капитале Общества: нет

Беспалов К.В. –член Совета директоров
Доля в уставном капитале Общества: нет

Володин В.Л. –член Совета директоров
Доля в уставном капитале Общества: нет

11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества

Генеральный директор – Кутузов Ильгиз Ильясевич
Доля в уставном капитале Общества: нет

12. Критерии определения и размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества

Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества, установлены трудовым договором и Положением о Генеральном директоре ОАО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ» (утверждено внеочередным Общим собранием акционеров ОАО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ», протокол от 14.05.2008 года)

Критерии определения и размер вознаграждения (компенсация расходов) членов Совета директоров Общества определяются Общим собранием акционеров.

13. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения

В течение 2010 года Общество придерживалось Кодекса корпоративного поведения.

Генеральный директор

И.И. Кутузов