

Утвержден
Решением годового
Общего собрания акционеров
ОАО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ»
(Протокол №1/2010 от 01.07. 2010 года)

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

Москва 2010

Оглавление

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 миллионов) 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.

2. Положение Общества в отрасли

В настоящее время на российском рынке доверительного управления работают более 500 управляющих компаний, объем рынка составляет более 1,6 трлн. Руб. (по оценке РА Эксперт). Топ-20 компаний управляют более чем 80% всех активов. Несмотря на мировой финансовый кризис, российский рынок доверительного управления активно развивается. Существенное падение российского фондового рынка повысило требования клиентов к предлагаемым инвестиционным продуктам и качеству управления активами.

Это создает благоприятные возможности для ОАО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ», которое в этих условиях может использовать свой опыт для существенного расширения бизнеса.

Общество осуществляет профессиональную деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

По итогам 2009 года ОАО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ» вошло в ТОП-40 ведущих Управляющих компаний (по данным Национального рейтингового агентства, Эксперт РА, Коммерсант-

рейтинг), а находящийся в управлении Общества ОПИФ «Аванпост» занял 14 строчку в списке лучших фондов облигаций (по данным Forbes, рейтинг «Лучшие ПИФ»).

Основными партнерами Общества являются:

- Институт финансовых рынков и прикладной экономики Финансовой академии при Правительстве РФ
- ФА при Правительстве РФ, кафедра ценных бумаг и финансового инжиниринга

Ведущие клиенты Общества в 2009 году:

- НП «Саморегулируемая межрегиональная ассоциация специалистов-оценщиков»
- Ханты-Мансийский негосударственный пенсионный фонд

3. Приоритетные направления деятельности Общества

Общество видит свое предназначение в обеспечении высокого качества услуг и надежности в достижении клиентами инвестиционных целей и стремится стать лучшей компанией в сегменте управляющих активами институциональных инвесторов и инвестиционными фондами для крупных инвесторов.

Стратегической целью ОАО «УК «ЕВРОФИНАНСЫ» на 2010 год является вхождение в TOP-30 крупнейших управляющих компаний с ежегодным увеличением прибыльности Общества.

Целевыми клиентами Общества являются:

- негосударственные пенсионные фонды
- саморегулируемые организации (компенсационные фонды)
- эндаумент-фонды (фонды целевого капитала)

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 2009 года, стала деятельность по управлению средствами паевых инвестиционных фондов. Плановые финансово – экономические показатели деятельности общества были выполнены.

Для обеспечения процесса привлечения новых клиентов был разработан комплекс точечных маркетинговых мероприятий по продвижению Общества, включающий:

- Участие Компании в отраслевых рейтингах
- Продвижение Компании на публичных мероприятиях

- Вступление Компании в профессиональные сообщества
- PR-продвижение Компании

Стоимость чистых активов Общества за 2009 год составила 118 824 000 рублей.

5. Перспектива развития Общества

Общество планирует реализовать ряд мер, которые позволят повысить его конкурентоспособность:

- Использование финансовых инноваций для формирования новых продуктов
- Внедрение системы управления рисками на финансовом рынке, соответствующей международным стандартам
- Организация современной структуры управления и распределения информации
- Выход на международные рынки капитала
- Формирование и развитие профессиональной команды уникальных специалистов на базе сотрудничества с научными площадками.

Количественные и качественные показатели развития

- Увеличение числа паевых инвестиционных фондов и количество клиентов под управлением в три раза.
- Увеличение объема средств под управлением в 5-7 раз
- Поддержание темпов роста, достаточных для отнесения к группе «компании-газели» по показателю «доходы компании».
- Дальнейшее расширение уникальной продуктовой линейки (создание продуктов, не имеющих аналогов на российском рынке)
- Расширение спектра дополнительных сервисов для клиентов
- Выстраивание долгосрочных взаимоотношений с клиентами
- Расширение сфер сотрудничества с научными площадками
- Повышение узнаваемости и ценности бренда Компании
- Укрепление репутации управляющей компании как финансового инженера
- Поддержание открытости Компании для клиентов, партнеров, общественности

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

Согласно решению акционеров Общества дивиденды по акциям Общества за 2009 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.

8. Перечень совершенных Обществом в отчетном году крупных сделок

В 2009 году указанные сделки Обществом не совершались.

9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок с заинтересованностью

В 2009 году указанные сделки Обществом не совершались.

10. Состав Совета директоров Общества

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 – Дробященко Наталья Юрьевна

Окончила Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, дата окончания – 1985 г., специальность – «Прикладная математика». Имеет квалификационные аттестаты ФСФР:

1) квалификационный аттестат от 19 марта 2004 г., серия АА № 032304, выдан ФКЦБ, квалификация – руководитель высшего, среднего звена, контролер и специалист организации, осуществляющей деятельность по управлению ценными бумагами, а также деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

2) Квалификационный аттестат от 27 июня 2000 г., серия АА № 014636, выдан ФКЦБ, квалификация, соответствующая должности руководителя или контролера организации, осуществляющей брокерскую и/или дилерскую деятельность и/или управление ценными бумагами.

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 2009 года Общество придерживалось Кодекса корпоративного поведения.

Генеральный директор Дробященко Н.Ю. _____