

УТВЕРЖДЕН

Решением единственного акционера

ОАО «УК «СПУТНИК-
УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

Годовым решением (решением
№ 1/11) от «24» 06 2011 г.

Предварительно утвержден

Советом Директоров ОАО «УК
«СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ
КАПИТАЛОМ»

Протокол заседания № 18 от
18.05.2011 г.

Годовой Отчет

Открытого акционерного общества

«Управляющая компания «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

за 2010 г.

Москва, 2011

Часть 1. Общие сведения об акционерном обществе

1 Полное фирменное наименование Общества:

Открытое акционерное общество «Управляющая компания «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

2 Сокращенное фирменное наименование Общества:

ОАО «УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

3 Наименование Общества на английском языке :

«SPUTNIK ASSET MANAGEMENT» (JSC)

4 Место нахождения Общества:

115114, г. Москва, Дербеневская набережная, дом 11

5 Сведения о регистрации Общества:

Открытое акционерное общество «Управляющая компания «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» зарегистрировано Московской Регистрационной Палатой 16 августа 2001 г. за № 002.054.428

ОГРН 1027739145830 запись в ЕГРЮЛ внесена 03.09.2002 г.

ИНН 7744000951

КПП 775001001

ОКПО - 38960240

ОКОГУ – 49011

ОКАТО – 45296559000

ОКВЭД – 74.15

ОКФС – 23

ОКОПФ – 47

6 Сведения об уставном капитале:

Уставный капитал Общества сформирован денежными средствами, составляет 150 000 000 (Сто пятьдесят миллионов) рублей и разделен на 150 000 (Сто пятьдесят тысяч) обыкновенных именных акций в бездокументарной форме, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

7 Информация о регистраторе Общества:

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется Обществом самостоятельно.

8 Лицензии Общества:

- Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-08379-001000 от 21.04.2005 г. Срок действия: без ограничения срока действия.
- Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00054 от 03.12.2001 г. Срок действия: бессрочно.

9 Сведения об изменении места нахождения Общества:

В отчетном периоде Общество место нахождения не меняло.

Часть 2. Положение акционерного общества в отрасли

Общество осуществляет профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг по управлению ценными бумагами, деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами, являясь одним из лидеров российского финансового рынка.

Часть 3. Приоритетные направления деятельности акционерного общества

Целью деятельности Общества является получение прибыли в интересах акционеров.

В соответствии с Уставом, Общество осуществляет следующие исключительные виды деятельности:

- деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными инвестиционными фондами;
- деятельность по управлению страховыми резервами страховых компаний;
- деятельность по управлению ценными бумагами.

Часть 4. Отчет Совета директоров о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности

Совет директоров представил отчет о результатах развития ОАО «УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» по приоритетным направлениям его деятельности.

Приоритетным направлением деятельности Общества, достигшим наибольшего развития в течение 2010 года, стала деятельность по управлению пенсионными накоплениями негосударственных пенсионных фондов.

Стоимость чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, по состоянию на 31.12.2010 года составляла 2 494 880 500, 88 рублей.

Доход от инвестирования средств пенсионных накоплений за 2010 год составил 59 579 602, 18 рублей или 14,70% от стоимости чистых активов.

Плановые финансово-экономические показатели деятельности Общества были выполнены.

Стоимость чистых активов Общества за 2010 год составила 204 952 тыс. рублей.

Чистая прибыль по итогам работы в 2010 году составила 1 891 тыс. рублей.

Валовая прибыль на 31 января 2010 года составила 24 815 тыс. рублей.

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

Часть 5. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году энергетических ресурсов.

Общество в 2010 году арендовало помещение по договору субаренды нежилого помещения от 16.02.2010 г. Сумма субаренды включала в себя все расходы арендатора по обслуживанию помещения без выделения расходов на электроэнергию. Договором субаренды не предусмотрено предоставление арендатором информации по расходам электроэнергии по переданному в субаренду помещению. Поэтому информации об использовании акционерным обществом в отчетном году энергетических ресурсов не имеется.

Часть 6. Перспективы развития акционерного общества.

Общество планирует развитие полноценного бренда управляющей компании, признаваемого как в профессиональной среде финансовых рынков, так и широким кругом институциональных и частных инвесторов.

Общество планирует дальнейшее развитие отношений с негосударственными пенсионными фондами и страховыми компаниями, сделав приоритетным направление работы с институциональными клиентами с постепенным увеличением доли некэптивных активов. При этом будет одновременно уделяться большее внимание к существующим клиентам, и будет повышаться качество управления пенсионными накоплениями и страховыми резервами.

Общество планирует расширение линейки предлагаемых клиентам и учредителям управления продуктов, включая создание инструментов коллективных инвестиций, инвестиционных фондов и доверительного управления инвестиционными страховыми продуктами.

Обществом будет продолжено совершенствование операционной деятельности и внутренних процедур, а также совершенствование системы риск-менеджмента.

Планируется дальнейшее повышение качества управления активами и внедрение самых современных методов портфельного управления, положительно зарекомендовавших себя в период недавнего кризиса. Ставится задача - достижение высоких показателей доходности инвестиций при обеспечении сохранности средств, переданных в управление.

Общество планирует создание и развитие направления private wealth management – доверительное управление средствами частных инвесторов.

Общество планирует начать в 2011 году внедрение глобальных стандартов результативности инвестиций (GIPS).

Часть 7. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества.

В 2010 г. не принимались решения о выплате (объявлении) дивидендов по результатам деятельности Общества за 2009 финансовый год, первый квартал, полугодие или девять месяцев 2010 финансового года.

Часть 8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества

Проведение финансовых операций влечет за собой возникновение различных видов риска. Чем больше неопределенность ситуации при принятии решения, тем выше и степень риска. Поэтому проблема принятия эффективных управленческих решений в условиях риска является одной из ключевых в практике инвестиционной деятельности.

При осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами присутствуют следующие виды рисков:

1. *Рыночный риск* – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения:
 - рыночной стоимости финансовых инструментов (*фондовый риск*);
 - процентных ставок (*процентный риск*);
 - курса иностранной валюты (*валютный риск*).
2. *Кредитный риск* – риск потерь, связанных с неисполнением или ненадлежащим исполнением контрагентом обязательств.

3. *Операционный риск* – риск потерь, возникающих в результате ошибок внутренних бизнес-процессов, систем, персонала или внешних событий.

Основные виды операционных рисков:

- *риск бизнес-процессов* – риск потерь, связанных с несовершенством или нарушением технологии совершения операций, в т.ч. при проведении расчетов, ведении учета и составления отчетности, внутреннего ценообразования, контроля и др.;
 - *риск систем* – риск потерь, связанных с несовершенством или сбоями в работе компьютерных или телекоммуникационных систем, программного обеспечения, а также возможной неадекватностью данных систем и программного обеспечения;
 - *риск персонала* – риск потерь, связанных с преднамеренными или непреднамеренными ошибками персонала, вызванными недобросовестностью или небрежностью сотрудников, их некомпетентностью, недостаточностью или неустойчивостью штата организации либо нарушениями криминального характера (мошенничество, несанкционированная деятельность и т.п.);
 - *внешний риск* – риск потерь, вызванных внешними событиями: изменениями *системы* государственного управления, законодательства, налогового режима, социальными факторами, стихийными бедствиями и др.
4. *Риск ликвидности* – риск потерь, связанных с тем, что актив не может быть оперативно реализован на рынке по причине низкой ликвидности или из-за рыночных потрясений.
5. *Юридический риск* – возможность возникновения убытка вследствие признания совершенных сделок недействительными.

Система разделения полномочий и ответственности по принятию управленческих решений обеспечивает многоуровневый анализ возникающих рисков, контроль за движением денежных средств и соблюдением установленных лимитов. В то же время, процедуры оценки рисков организационно интегрированы в процессы осуществления текущих операций, что позволяет в оперативном режиме по возможности максимально полно и эффективно выявлять возникающие при их проведении риски.

Формирование политики в области контроля за рисками, принятие стратегических решений по принимаемым рискам и контроль за деятельностью по управлению рисками осуществляется Общим собранием акционеров. Оперативный контроль и управление рисками осуществляет Риск-Менеджмент, в функции которого входят: контроль за своевременным определением возникающих рисков и принятие мер по их минимизации.

Эффективность политики по контролю и управлению рисками обеспечивается комплексом правил:

Ответственность высшего руководства Общества. Общая политика управления рисками вырабатывается высшим руководством компании.

Интеграция риск-менеджмента. Анализ рисков осуществляется на достаточно высоком уровне, чтобы оценить риски компании в целом. Это дает уверенность в том, что риск-менеджмент охватывает компанию целиком, а взаимосвязь между различными видами рисков и их совместное влияние на компанию осознается и учитывается при принятии всех стратегических и тактических решений.

Ответственность бизнес-подразделений, которые несут ответственность за результаты принятия тех или иных решений.

Оценка риска проводится качественными, а где это возможно, и количественными методами. Это позволяет принимать решения и распределять ресурсы на основе наиболее полной и всесторонней информации.

Независимость риск-менеджмента обеспечивает объективный подход к оценке и мониторингу рисков.

Часть 9. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

В 2010 г. Обществом были совершены следующие сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупной сделкой:

1. Договор займа между ОАО «УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» (Займодавец) и Спутник Групп Лтд (Заемщик), на следующих условиях:
Сумма займа – 2 253 00 (два миллиона двести пятьдесят три тысячи) долларов США,
Проценты за пользование займом – 10% годовых.
Дата возврата займа – не позднее 6 (шесть) месяцев с даты выборки средств.
Одобен единственным акционером Общества (Решение № 11/10 от 22 января 2010 года).
2. Договор о залоге между ОАО «УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» (Залогодатель) и ПАО «Альфа-Банк» Украина (Залогодержатель) на следующих условиях:
Выгодоприобретатель – ЧАО «Ренессанс Жизнь» (Украина);
Цена Сделки – 2 750 000-00 (два миллиона семьсот пятьдесят тысяч) долларов США;
Предмет Сделки – имущественные права требования по Договору банковского вклада № 1256932 между Обществом и ОАО «Альфа-банк».
Одобен единственным акционером Общества (Решение № 12/10 от 26 марта 2010 года).
3. Договор займа между ОАО «УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» (Займодавец) и Спутник Групп Лтд (Заемщик), на следующих условиях:
Сумма займа – 2 770 000 (два миллиона семьсот семьдесят тысяч) долларов США,
Проценты за пользование займом – 10% годовых.
Дата возврата займа – не позднее 6 (шесть) месяцев с даты выборки средств.
Одобен единственным акционером Общества (Решение № 13/10 от 8 апреля 2010 года).
4. Договор о залоге между ОАО «УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» (Залогодатель) и ПАО «Альфа-Банк» Украина (Залогодержатель) на следующих условиях:
Выгодоприобретатель – ЧАО «Ренессанс Жизнь» (Украина);
Цена Сделки – 3 200 000 (три миллиона двести тысяч) долларов США;

Предмет Сделки – имущественные права требования по Договору банковского вклада от 23 июня 2010 года между Обществом и ОАО «Альфа-банк».

Одобрено решением единственным акционером Общества (Решение № 15/10 от 23 июня 2010 года).

5. Договор займа между ОАО «УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» (Займодавец) и Спутник Групп Лтд (Заемщик), на следующих условиях:

Сумма займа – 3 200 000 (три миллиона двести тысяч) долларов США.

Проценты за пользование займом – 10% годовых.

Дата возврата займа – не позднее 1 (один) года с даты выборки средств.

Одобрено единственным акционером Общества (Решение № 16/10 от 6 июля 2010 года).

Одобрения иных сделок, на которые распространяется порядок одобрения крупных сделок, в соответствии с Уставом Общества не предусмотрено.

Часть 10. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность.

В 2010 г. Обществом не совершались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Часть 11. Состав Совета директоров акционерного общества, включая информацию об изменениях в составе Совета директоров акционерного общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах Совета директоров акционерного общества.

Совет директоров избран Годовым решением (решение № 14/10) единственным акционера СПУТНИК ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛИМИТЕД 28 мая 2010 г. в следующем составе:

1. Александров Юрий Михайлович
Дата и место рождения: 8.07.1983, г.Иркутск
Образование: высшее
Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями Общества не владеет.
2. Рябцов Сергей Львович
Дата и место рождения: 04.02.1972, г.Москва
Образование: высшее
Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями Общества не владеет.
3. Бычков Александр Анатольевич
Дата и место рождения: 22.01.1974, г.Москва
Образование: высшее
Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями Общества не владеет.
4. Хестанов Алан Александрович
Дата и место рождения: 29.06.1977, г. Кашира Московской области

Образование: высшее

Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями Общества не владеет.

5. Королева Анна Юрьевна

Дата и место рождения: 31.03.1974, г.Москва

Образование: высшее

Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями Общества не владеет.

Решением Совета директоров (Протокол № 13 от 22.06.2010 года) Председателем Совета директоров избран Рябцов С.Л.

Совет директоров в новом составе был избран Решением № 17/10 единственного акционера СПУТНИК ЭССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛИМИТЕД 30 июля 2010 г. в следующем составе:

1. Александров Юрий Михайлович

Дата и место рождения: 8.07.1983, г.Иркутск

Образование: высшее

Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями Общества не владеет.

2. Рябцов Сергей Львович

Дата и место рождения: 04.02.1972, г.Москва

Образование: высшее

Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями Общества не владеет.

3. Бычков Александр Анатольевич

Дата и место рождения: 22.01.1974, г.Москва

Образование: высшее

Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями Общества не владеет.

4. Сидоренко Марина Валерьевна

Дата и место рождения: 01.09.1983, г. Москва

Образование: высшее

Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями Общества не владеет.

5. Королева Анна Юрьевна

Дата и место рождения: 31.03.1974, г.Москва

Образование: высшее

Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями Общества не владеет.

Решением Совета директоров (Протокол № 15 от 22.10.2010 года) Председателем Совета директоров избран Рябцов С.Л.

Часть 12. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа акционерного общества и членах коллегиального исполнительного органа акционерного общества.

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Общества руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – Генеральным директором.

Генеральным директором Общества в 2010 являлись:

1. 16.04.2009 года Генеральным директором Общества избран **Мальханов Владимир Владимирович** (Протокол Совета директоров № 4 от 31.03.2009 г.) по совместительству.

Дата и место рождения: 12.12.1977, г.Уфа, респ. Башкортостан

Образование: высшее

Имеет Квалификационный аттестат специалиста финансового рынка по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами Серия AV-002 №000495, выданный Автономной некоммерческой организацией «Учебный, консультационный и кадровый центр МФЦ» (Решение Аттестационной комиссии от 16 марта 2007 года № К-0033).

Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями Общества не владеет.

2. 20.05.2010 года Генеральным директором Общества избрана **Королева Анна Юрьевна** (Протокол Совета директоров № 12 от 19.05.2010 г.)

Дата и место рождения: 31.03.1974, г. Москва

Образование: высшее

Имеет квалификационный аттестат специалиста финансового рынка по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами Серия AV-001 №000994, выданный Некоммерческой (саморегулируемой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (Решение Аттестационной комиссии от 22.02.2007 года № 67); квалификационный аттестат специалиста финансового рынка по брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами Серия AI-001 №001503, выданный Некоммерческой (саморегулируемой) организацией «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (Решение Аттестационной комиссии от 22.03.2007 года № 84).

Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями Общества не владеет.

3. 31.12.2010 года Генеральным директором Общества избран **Лосев Александр Вячеславович** (Протокол Совета директоров № 16 от 22.12.2010 г.)

Дата и место рождения: 29.12.1970, г. Москва

Образование: высшее

Имеет квалификационный аттестат специалиста финансового рынка Серия AA №027997, квалификация, соответствующая должности руководителя или контролера или специалиста организации, осуществляющей деятельность по управлению ценными бумагами и/или управляющих компаний инвестиционных, паевых инвестиционных фондов и других форм коллективных инвестиций, присвоена решением аттестационной комиссии Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 5 декабря 2002 года, протокол № 2/111; квалификационный аттестат специалиста финансового рынка Серия AA №027710 квалификация, соответствующая должности руководителя

или контролера или специалиста организации, осуществляющей брокерскую и/или дилерскую деятельность присвоена решением аттестационной комиссии Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг, протокол № 2/110 от 14 ноября 2002 года.

Доля принадлежащих обыкновенных акций: акциями Общества не владеет.

Общий размер вознаграждений Генерального директора за 2010 год составил – 1 975 560,64 рублей.

Образование коллегиального исполнительного органа Уставом Общества не предусмотрено.

Часть 13. Критерии определения и размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа акционерного общества.

Критерием для определения размера вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества является принцип разумности и справедливости в оплате труда.

Часть 14. Сведения о соблюдении акционерным обществом Кодекса корпоративного поведения.

Общество осуществляет свою деятельность в строгом соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества с учетом рекомендаций Кодекса корпоративного поведения.

Общество стремится к соблюдению его общепризнанных требований и рекомендаций с целью наиболее эффективного функционирования и взаимодействия органов управления между собой, защиты интересов всех акционеров независимо от пакета принадлежащих им акций, сглаживания корпоративных конфликтов, что в свою очередь влияет на экономические показатели деятельности Общества и на его способность привлекать капитал, необходимый для экономического роста.

В Обществе соблюдаются основные принципы корпоративного поведения:

- 1. Обеспечивается реальная возможность осуществления прав акционера.*
- 2. Исполнительному органу предоставляется возможность разумно, добросовестно, исключительно в интересах Общества осуществлять эффективное руководство деятельностью Общества.*
- 3. Существует эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества с целью защиты прав и законных интересов акционера.*

Корпоративных конфликтов в 2010 году не происходило.

Часть 15. Иная информация.

Настоящий Годовой отчет составлен и представлен на утверждение Общему собранию акционеров ОАО «УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ» в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26.12.1995, а также Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утверждено Приказом ФСФР № 06-117/пз-н от 10.10.2006).

Генеральный директор

ОАО «УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

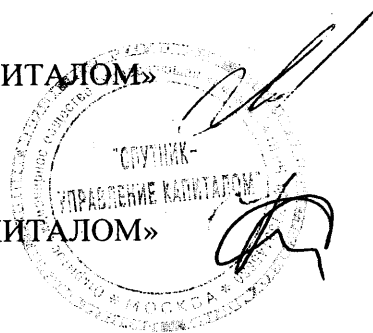
А.В. Лосев

Главный бухгалтер

ОАО «УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

Н.С. Гаряинова

Дата: «16» мая 2011 года



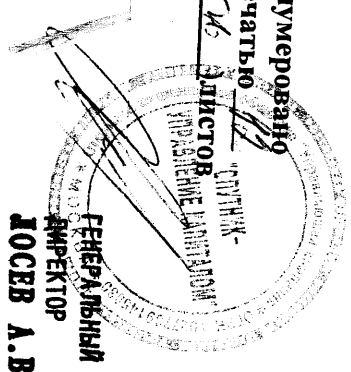
Достоверность данных, содержащихся в Годовом отчете Общества, подтверждена Ревизором Общества Барановой Людмилой Анатольевной (заключение Ревизора от 16 мая 2011 года)

A handwritten signature in cursive script is written over a horizontal line.

Л.А. Баранова

АКСЕР
ОБЩЕСТВО
С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ

Пролито, пронумеровано
и скреплено печатью
Сидорова И.В.



**ФЕДЕРАЛЬНЫЙ
АГЕНТСТВО
ИОСЕВ А.В.**