

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Закрытого акционерного общества
«Инвестиционная группа «Росвагонмаш»

за 2008 год

1. Сведения о ЗАО «ИГ «Росвагонмаш»

Полное фирменное наименование:

Закрытое акционерное общество «Инвестиционная группа «Росвагонмаш»

Сокращенное наименование:

ЗАО «ИГ «Росвагонмаш»

Полное фирменное наименование Общества на английском языке:

ROSWAGONMASH Investment Group

Сокращенное фирменное наименование Общества на английском языке:

RWM Investment Group

Место нахождения:

105066, г. Москва, ул. Новая Басманная, д. 37А, стр.1.

Данные о государственной регистрации:

Дата государственной регистрации эмитента: 29 октября 2007 года

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1077761844390

Наименование регистрирующего органа: Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве

Сведения об уставном капитале:

Размер уставного капитала: 256 960 189 (двести пятьдесят шесть миллионов девятьсот шестьдесят тысяч сто восемьдесят девять) рублей

Количество обыкновенных акций: 256 960 189 (двести пятьдесят шесть миллионов девятьсот шестьдесят тысяч сто восемьдесят девять) штук

Номинальная стоимость: 1,00 рубль

Информация об аудиторе:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «КД-Аудит»

Место нахождения: 105203, г. Москва, ул. 15-я Парковая, д.10

Номер лицензии: Е 003610

Дата выдачи: 04 марта 2003 года

Срок действия: пять лет, продлена до 04 марта 2013 года

Орган, выдавший лицензию: Министерство финансов Российской Федерации

Информация о реестродержателе:

В соответствии со статьей 44 Федерального закона «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 года держателем реестра акционеров является ЗАО «ИГ «Росвагонмаш».

2. Приоритетные направления деятельности ЗАО «ИГ «Росвагонмаш»

Основным видом деятельности ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» является поиск, разработка и реализация привлекательных инвестиционных проектов.

ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» работает с активами в сфере транспорта, привлекая средства инвесторов для финансирования перспективных отраслевых проектов. Кроме транспортного направления, изначально являвшегося приоритетным для компании, ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» начал осуществлять свою деятельность также и в финансово-банковской сфере, секторе недвижимости и машиностроении.

В своей деятельности ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» руководствуется тремя базовыми принципами:

1. приобретать активы с хорошим потенциалом роста и высокой доходностью;
2. приобретать контрольные и блокирующие пакеты, позволяющие принимать активное участие в развитии и редевелопменте компаний, находящихся под управлением
3. осуществлять свою деятельность в тех секторах, где компания обладает полным набором необходимых компетенций (собственных или компаний-партнеров)

4. Отчет Совета директоров ЗАО «ИГ «Росвагонмаш»

Закрытое акционерное общество «Инвестиционная группа «Росвагонмаш» является правопреемником Общества с ограниченной ответственностью «Инвестиционная группа «Росвагонмаш», созданного в 2003 году. Фактическая работа ООО «ИГ «Росвагонмаш» началась в 2006 году.

27 августа 2007 года Общим собранием участников ООО «ИГ «Росвагонмаш» было принято решение о реорганизации ООО «ИГ «Росвагонмаш» путем преобразования в ЗАО «ИГ «Росвагонмаш».

Преобразование было завершено 29 октября 2007 года государственной регистрацией ЗАО «ИГ «Росвагонмаш». Акционерами ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» стали участники ООО «ИГ «Росвагонмаш».

Стоимость чистых активов ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» увеличилась за 2008 год с 599 035 тыс. рублей до 672 220 тыс. рублей на 01 января 2009 года, а активы компании составили 791169 тыс. рублей.

По результатам деятельности в 2008 году чистая прибыль Инвестиционной группы составила 75054 тыс. рублей.

Первоначальная задача, стоявшая перед компанией – привлечение частных инвестиций в рамках Стратегии развития железнодорожного транспорта. Задача на перспективу - вырасти из отраслевой инвестиционной компании в рыночную инвестиционную компанию, которая работает на отрасль.

Работа в рамках двух данных направлений успешно велась в течение всего 2008 года.

Транспортный сектор

Реформа ОАО «РЖД», в особенности в направлении крупных инфраструктурных проектов, как задача, имеющая стратегическое, общегосударственное значение, ведется несмотря на экономический кризис. Для достижения поставленных целей, ОАО «РЖД» необходимо, согласно принятой Стратегии, реализовывать намеченные активы. Несмотря на то, что компания вряд ли сможет рассчитывать на высокие премии к стартовой цене, стоимость приватизации в ходе реформы, скорее всего, все равно будет больше оцениваемой на текущую дату.

В связи с этим, особое значение для ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» приобрели:

- активы, способные обеспечить более экономичные решения для отрасли (в рамках синергии проектов, новых технологий, ноу-хау и пр.).
- перспективные компании, купившие в последний год-два активы в транспортном

секторе, рассчитывая на продолжение роста рынка. В настоящее время большинство мощностей этих компаний недозагружено, что отрицательно сказывается на их стоимости.

Прочие отрасли

В сложившейся социально-экономической ситуации, ЗАО «ИГ «Росвагонмаш», как компания, ориентированная на осуществление прямых инвестиций, получает и будет получать предложения войти в капитал испытывающих трудности предприятий – причем в период кризиса это можно будет сделать на максимально выгодных для нас условиях.

Вместе с тем, ухудшившаяся макроэкономическая ситуация заставляет максимально взвешенно подходить к предварительному рассмотрению и реализации инвестиционных проектов – увеличивается значимость макроэкономического и маркетингового анализа, а также анализа рисков проекта.

Таким образом, ряд бизнесов, появившихся как в процессе реформы, так и в результате последствий кризиса, экономически выгоден, что позволяет ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» расширять свою деятельность, приобретая и развивая перспективные активы.

4. Перспективы развития ЗАО «ИГ «Росвагонмаш»

Задачи, стоящие перед ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» в 2009 году, предусматривают развитие ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» в качестве инвестиционной компании, обладающей полным спектром современных технологий для реализации инвестиционных проектов как в транспортной, так и иных отраслях, определенных компанией в качестве приоритетных. Структура управления соответствует стратегическим задачам эффективного управления и диверсификации бизнес-направлений.

Ключевые задачи, стоящие перед ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» в 2009 году:

- Расширение направлений инвестиционных проектов, поиск и подготовка проектов в транспортной отрасли, определение перспективных отраслей и активов для инвестирования вне транспортной отрасли;
- Дальнейшее развитие направления деятельности прямых инвестиций
- Использование кризиса как возможности для дальнейшего роста
- Консолидация и формирование групп активов, для облегчения управления и повышения эффективности деятельности
- Создание конкурентно значимых возможностей и ресурсов, наработка собственных уникальных компетенций
- Увеличение стоимости чистых активов ЗАО «ИГ «Росвагонмаш»;
- Развитие системы корпоративного управления ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного поведения Федеральной службы по финансовым рынкам.

5. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям ЗАО «ИГ «Росвагонмаш»

В соответствии с протоколом годового общего собрания акционеров (Протокол № 5 от 16.06.2008), принято решение, дивиденды по акциям Общества за 2007 год – не начислять и не выплачивать.

6. Основные факторы риска, связанные с деятельностью ЗАО «ИГ «Росвагонмаш»

Основными рисками, связанными с деятельностью ЗАО «ИГ «Росвагонмаш», являются:

- системный риск, связанный с неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам относится риск банковской системы.

- рыночный риск, связанный с колебаниями курсов валют, процентных ставок, цен финансовых инструментов и ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на движимое и недвижимое имущество

- риск неправомочных действий в отношении имущества и прав на имущество со стороны третьих лиц.

- кредитный риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

- риск рыночной ликвидности, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам.

- риск, связанный с изменениями действующего законодательства.

- политические и экономические риски, связанные с возможностью изменения политической ситуации, экспроприации, национализации, налогообложения конфискационного характера, неисполнением государством обязательств по ценным бумагам, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов и прочие обстоятельства.

- риск нестабильности экономической конъюнктуры, связанный с высокой степенью динамики ключевых экономических показателей, имеющих стратегическое значение

В ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» существует система оценки инвестиционных проектов на основе Положения о бизнес-планировании, которым определена система планирования проектов, контроля их реализации, а также система корректировки проектов в ходе их реализации. Вся необходимая для учета рисков информация определяется, фиксируется и передается в такой форме и в такие сроки, которые позволяют сотрудникам выполнять их функциональные обязанности. Риски анализируются с учетом вероятности их возникновения и степени влияния с целью определения действий по их управлению. Весь процесс управления рисками организации отслеживается и по необходимости корректируется. Реакция может включать избежание риска, снижение риска, передачу риска, принятие риска.

До принятия решения о начале проекта производится оценка как самого проекта, так и отрасли, к которой он относится. Оцениваются риски экономические, политические, системные и прочие.

Решение о начале реализации проекта принимается с привлечением всех служб и подразделений компании, участвующих в реализации проекта. Определяются события, оказывающие влияние на достижение целей проекта, с учетом их разделения на риски и возможности

Во время реализации проектов отслеживается выполнение заданных показателей, и, в случае отклонений, принимаются необходимые меры.

Перечисленные мероприятия, начиная с инициализации инвестиционного проекта и заканчивая его завершением, направлены как на достижение максимальной эффективности проекта, так и на снижение всех видов рисков на любом этапе.

7. Перечень крупных сделок ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» в отчетном году

ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» в отчетном году осуществило следующие сделки, которые признаются крупными сделками в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных общест-

вах» № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 года.

Предмет (вид) сделки	Контрагент в сделке	Дата сделки	Цена сделки	Дата одобрения и орган, принявший решение
Договор финансовой аренды (лизинг)	ЗАО «Оборонпромлизинг»	18.02.2008	324 335 964,18	Совет директоров Протокол №1 от 23.07.2008
Договор купли-продажи инвестиционных паев (продажа)	ООО «КИТ Финанс»	23.05.2008	285 150 651 рублей	Совет директоров Протокол № 8 от 22.05.2008
Договор купли-продажи инвестиционных паев (покупка)	ООО «КИТ Финанс»	23.05.2008	289 868 222,43 рублей	Совет директоров Протокол № 8 от 22.05.2008
Договор займа	ЗАО «Национальный капитал»	26.05.2008	250 000 000 рублей	Совет директоров Протокол № 7 от 14.05.2008
Договор финансовой аренды (лизинг) Изменение параметров сделки – лизинговых платежей	ЗАО «Оборонпромлизинг»	18.02.2008	400 000 000 рублей	ОСА Протокол №6 от 22.12.2008

8. Перечень сделок ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» в отчетном году, в совершении которых имеется заинтересованность

Сделки ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» в 2008 году, в совершении которых имеется заинтересованность:

Юридическое/физическое лицо, сделка с которым признается сделкой, в совершении которой имеется заинтересованность	Предмет (вид) сделки	Дата сделки	Цена сделки	Дата одобрения и орган, принявший решение
Кредитный договор (Блинов Ф.Л. Орлов С.В.)	ОАО «ТрансКредитБанк»	20.03.2008	300 000 000 рублей	Общее собрание акционеров Протокол №3 от 07.03.2008
ЗАО УК «РВМ Капитал» (Блинов Ф.Л.)	Договор аренды транспортных средств с экипажем	01.01.2008	900 000 рублей	Общее собрание акционеров Протокол № 1 от 23.11.2007

ЗАО УК «РВМ Капитал» (Блинов Ф.Л.)	Договор аренды транспортных средств с экипажем	01.04.2008	600 000 рублей	Совет директоров Протокол № 4 от 04.02.2008
ЗАО «Желдорипотека» (Вотолевский В.Л.)	Договор купли-продажи акций	17.06.2008	11 472 000 рублей	Совет директоров Протокол №9 от 28.05.2008
ЗАО УК «РВМ Капитал» (Блинов Ф.Л.)	Договор субаренды помещения	14.10.2008	605 000 рублей	Совет директоров Протокол №7 от 14.05.2008
ЗАО УК «РВМ Капитал» (Блинов Ф.Л.)	Договор купли-продажи автомобилей	03.07.2008	3 364 000 рублей	Совет директоров Протокол №7 от 14.05.2008
ОАО «ТрансКредитБанк» (Блинов Ф.Л. Орлов С.В.)	Приобретение при осуществлении преимущественного права размещаемых ОАО «ТрансКредитБанк» посредством закрытой подписки дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций ОАО «ТрансКредитБанк»	10.06.2008	546 744 656 рублей	Общее собрание акционеров Протокол №4 от 20.05.2008
ОАО «ТрансКредитБанк» (Блинов Ф.Л. Орлов С.В.)	Договор купли-продажи ценных бумаг	25.03.2008	270 259 845,75 рублей	Общее собрание акционеров Протокол № 1 от 23.11.2007
ОАО «ТрансКредитБанк» (Блинов Ф.Л. Орлов С.В.)	Договор купли-продажи ценных бумаг	28.03.2008	270 526 168,00 рублей	Общее собрание акционеров Протокол № 1 от 23.11.2007
ОАО «ТрансКредитБанк» (Блинов Ф.Л. Орлов С.В.)	Договор купли-продажи ценных бумаг	04.09.2008	79 974 560 рублей	Общее собрание акционеров Протокол № 5 от 16.06.2008
ООО «ИНВЕСТФИНТРАНС» (аффилированное лицо ЗАО ИФК «ЭКСПРЕСС КАПИТАЛ», являющегося акционером ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» (30%))	Договор купли-продажи паев	18.09.2008	66 190 200 рублей	Общее собрание акционеров Протокол № 5 от 16.06.2008

ООО «ИНВЕСТФИНТРАНС» (аффилированное лицо ЗАО ИФК «ЭКСПРЕСС КАПИТАЛ», являющегося акционером ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» (30%))	Договор купли-продажи паев	18.09.2008	233 884 420 рублей	Общее собрание акционеров Протокол № 5 от 16.06.2008
ООО «ИНВЕСТФИНТРАНС» (аффилированное лицо ЗАО ИФК «ЭКСПРЕСС КАПИТАЛ», являющегося акционером ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» (30%))	Договор купли-продажи паев	30.09.2008	202 671 900 рублей	Общее собрание акционеров Протокол № 5 от 16.06.2008

Указанные сделки одобрены до момента их совершения Общим собранием акционеров ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26 декабря 2005 года и Уставом ЗАО «ИГ «Росвагонмаш».

4. Состав Совета директоров

1. Орлов Сергей Владимирович
2. Блинов Феликс Львович
3. Крохин Алексей Владимирович
4. Коломейский Игорь Борисович
5. Кумзеров Петр Сергеевич

1. Орлов Сергей Владимирович Председатель Совета директоров

Доля участия в уставном капитале ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» – доли не имеет.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» - доли не имеет.

2. Блинов Феликс Львович Генеральный директор, Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» – доли не имеет.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» - доли не имеет.

3. Крохин Алексей Владимирович Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» – доли не имеет.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» - доли не имеет.

4. Коломейский Игорь Борисович Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» – доли не имеет.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» - доли не имеет.

5. Кумзеров Пётр Сергеевич
Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» – доли не имеет.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» - доли не имеет.

5. Единоличный исполнительный орган

Блинов Феликс Львович

Дата рождения: 1970

Наименование учебного заведения:

- 1) Санкт-Петербургский Государственный Университет, дата окончания – 16.06.1993, специальность – преподаватель социологии, квалификация - Социолог-экономист
- 2) Санкт-Петербургский Государственный Университет (International Executive MBA), дата окончания - 17.11.2008, квалификация - мастер делового администрирования.

Доля участия в уставном капитале ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» – доли не имеет.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ЗАО «ИГ «Росвагонмаш» - доли не имеет.

6. Размер вознаграждения членов Совета директоров

Вознаграждения членам Совета директоров за выполнение ими своих обязанностей в качестве членов Совета директоров не выплачивались.