

Предварительно утвержден:
Советом директоров
ОАО «ТрансФин-М»
Протокол № 10 от 25 апреля 2014 года

Утвержден:
Общим собранием акционеров
ОАО «ТрансФин-М»
Протокол № 2/2014 от 17 июня 2014 года

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
об итогах финансово-хозяйственной деятельности
Открытого акционерного общества «ТрансФин-М»
за 2013 год



Составлен в соответствии с требованиями, установленными Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 04 октября 2011 г. № 11-46/пз-н.

Генеральный директор
ОАО «ТрансФин-М»

Д.А. Зотов

Главный бухгалтер
ОАО «ТрансФин-М»

Ю.С. Русских

Москва, 2014

ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	ОАО «ТрансФин-М» – краткий обзор	3
2.	Основные сведения об Обществе	3
3.	Положение Общества в отрасли	4
4.	Приоритетные направления деятельности Общества	7
5.	Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности	8
6.	Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2013 году видов энергетических ресурсов	14
7.	Перспективы развития Общества	14
8.	Финансово – хозяйственная деятельность Общества в 2013 году	17
9.	Сведения о распределении прибыли Общества. Сведения о выплате Обществом объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества	19
10.	Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества	19
11.	Сведения о сделках, совершенных Обществом в 2013 году	23
12.	Состав Совета директоров Общества и сведения о членах Совета директоров Общества	25
13.	Единоличный исполнительный орган Общества	35
14.	Критерии определения и размер вознаграждения членов Совета директоров и высших должностных лиц Общества	36
15.	Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения	38

1. ОАО «ТрансФин-М» – краткий обзор

Открытое акционерное общество «ТрансФин-М» (далее по тексту настоящего Годового отчета - Общество, Компания) - лизинговая компания, работающая в премиум-сегменте крупных корпоративных сделок. Компания была основана в 2005 году НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ», вторым по размеру негосударственным пенсионным фондом в России. Основная деятельность компании – финансовый и оперативный лизинг для железнодорожной отрасли. По итогам 2013 года доля лизинга железнодорожной техники в портфеле Компании составляет 96%. Помимо лизинга железнодорожного состава компания развивает лизинг воздушных судов, автотранспорта и спецтехники, недвижимости. В планах Компании увеличение доли этих направлений в структуре портфеля.

По итогам 2013 года компания занимает 3 место по объёму нового бизнеса, и 4 место по размеру лизингового портфеля в рэнкинге российских лизинговых компаний.

Компания постоянно работает над повышением инвестиционной привлекательности. Сегодня компании присвоен индивидуальный рейтинг кредитоспособности «АА» от Национального Рейтингового Агентства, прогноз «Позитивный» и рейтинг финансовой устойчивости «А+» - высокий уровень финансовой устойчивости, прогноз «стабильный» от рейтингового агентства «Эксперт РА».

Дальновидная финансовая политика Компании, взвешенная система риск-менеджмента и сотрудничество с проверенными партнерами — то, благодаря чему Компании удается наращивать темпы роста нового бизнеса, поддерживая отменное качество лизинговых услуг и постоянно расширяя масштаб деятельности.

В течение 2013 года Компания дважды осуществила процедуру реорганизации.

17 сентября 2013 года Компания была создана путем реорганизации в форме преобразования из Общества с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М», учрежденного 04 февраля 2005 года НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» - одним из крупнейших российских негосударственных пенсионных фондов. Открытое акционерное общество «ТрансФин-М» является полным правопреемником Общества с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М» по всем его правам и обязательствам.

23 декабря 2013 года завершена реорганизация, в результате которой к Компании было присоединено Открытое акционерное общество «РусРейлЛизинг», прекратившее свое существование в результате данной процедуры. Компания является полным правопреемником ОАО «РРЛ» по всем его правам и обязательствам.

2. Основные сведения об Обществе

Полное наименование Общества:

на русском языке – Открытое акционерное общество «ТрансФин-М»

на английском языке – Open joint stock company «TransFin-M»

Сокращенное наименование Общества:

на русском языке – ОАО «ТрансФин-М»

на английском языке – OJSC «TransFin-M»

Место нахождения, почтовый адрес, контакты

Место нахождения Общества в соответствии с учредительными документами:

Российская Федерация, 107140, г. Москва, улица Красносельская Верхняя, д.11А, строение 1

Почтовый адрес: 119330, город Москва, Университетский проспект, дом 12

Телефон, факс: +7 (499) 418-04-04

Адрес электронной почты: tfm@transfin-m.ru

Адрес в Интернет: <http://www.transfin-m.ru/>

Сведения о государственной регистрации Общества

Основной государственный регистрационный номер: 1137746854794

Дата государственной регистрации: 17 сентября 2013 года

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

Идентификационный номер налогоплательщика 7708551181

Основной вид деятельности Общества

Финансовая аренда (лизинг) (код ОКВЭД 65.21)

Информация об аудите Общества.

Компания с 2007 года формирует отчетность по стандартам МСФО, аудитор Общества - ООО «Эрнст энд Янг».

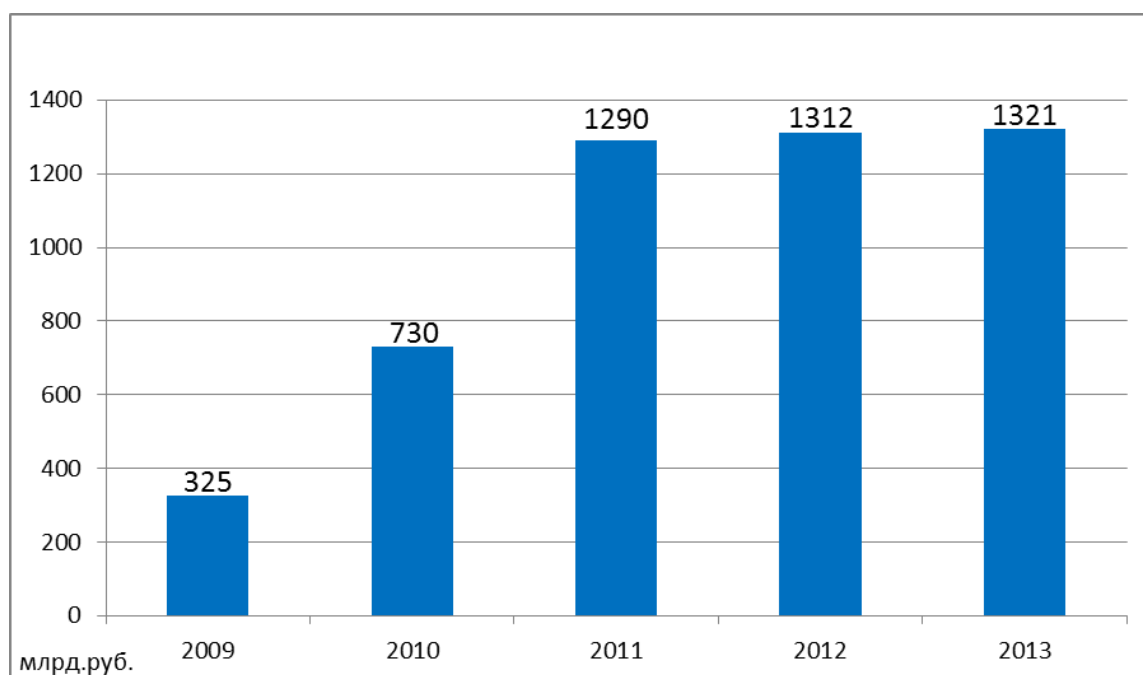
Размер уставного капитала Общества на 31 декабря 2013 года: 5 400 000 000,00 рублей

3. Положение Общества в отрасли

Рынок лизинга является индикатором экономического роста в стране. Процесс модернизации экономики всегда сопровождается ростом объема нового бизнеса на рынке лизинга.

В связи с замедлением темпов роста ВВП и инвестиций в 2011-2012 годах объем рынка лизинга также оставался стабильным. По итогам 2013 года номинальный объем нового бизнеса находится на уровне 2011 - 2012 г.г. и составляет 1,3 трлн руб.

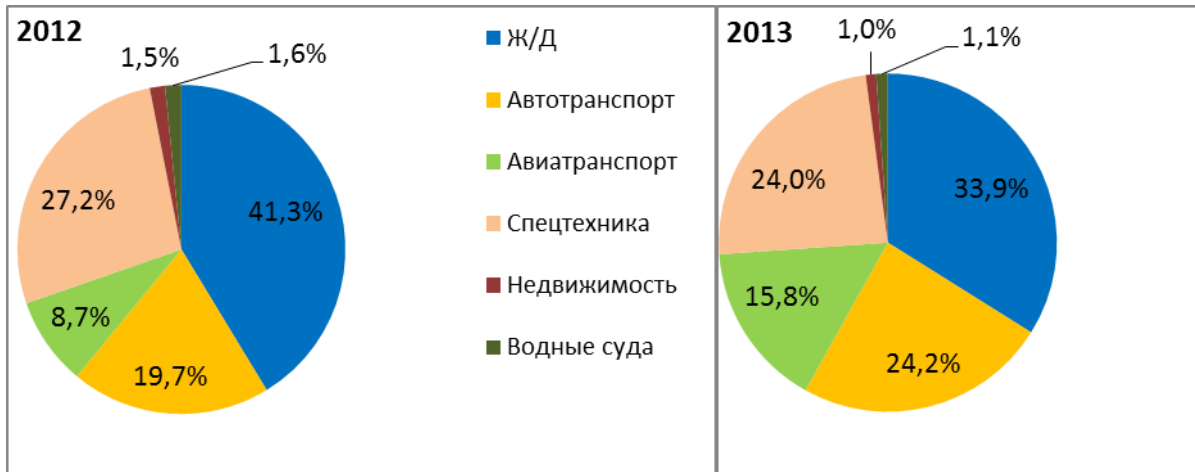
Диаграмма 1. Динамика нового бизнеса на рынке лизинга в России



**Данные исследования профессора Газмана В.Д. (ВШЭ)*

При этом по сравнению с предыдущими годами произошло значительное изменение отраслевой структуры рынка. Доля лизинга железнодорожного подвижного состава по сравнению с 2012 годом снизилась с 41,3% до 33,9%. Недостающий объем был компенсирован ростом сегментов лизинга воздушных судов и автотранспорта.

Диаграмма 2. Структура основных сегментов рынка лизинга РФ 2012-2013 гг.



*Данные Эксперт РА

В 2013 году произошел значительный рост сегмента оперативного лизинга. Так его доля в структуре нового бизнеса выросла в три раза по сравнению с 2012 годом, и составила 9,75%.

Диаграмма 3. Структура нового бизнеса по виду лизинга



*Данные исследования профессора Газмана В.Д. (ВШЭ)

Снижение объема сегмента лизинга ж/д связано с насыщением рынка полувагонов в 2012 году, что привело к снижению арендных ставок и стоимости полувагонов. В 2013 году произошло снижение ставок на специализированные виды вагонов. Суточные ставки на нефтебензиновые цистерны снизились с \$37 в конце 2012г. до \$27 в конце 2013г., на универсальные и фитинговые платформы - с \$37 до \$27 и \$30, на хопперы-минераловозы - с \$35 и до \$26, на крытые вагоны - с

\$39 до \$32, на газовые цистерны - с \$57 в сутки в конце 2012 г. до \$41 в конце 2013 г. В среднем по рынку сокращение составило примерно 20%. Исключением стали лишь ставки на аренду полувагонов, достигшие минимальных значений еще в конце 2012 г. Ставки на аренду полувагонов весь 2013 год находились в диапазоне от \$17 до \$21 в сутки. По прогнозам в 2014 году ставки и стоимость грузовых вагонов будут на уровне 2013 года, а к середине 2015 года возможен рост.

Перспективным сегментом в железнодорожной отрасли в 2014 году будет лизинг инновационных грузовых вагонов. 20 января 2014 года Правительство РФ утвердило меры поддержки лизинговых компаний, заключающих сделки лизинга на поставку инновационных вагонов и дающих соответствующую скидку лизингополучателям. Предусматривается два варианта субсидии:

- компенсация процентной ставки в размере 90% от ставки рефинансирования ЦБ РФ за первый год договора лизинга. На текущий момент ставка рефинансирования равна 8,25% годовых. Сумма субсидии при цене вагона 2,0 млн. руб. без НДС составит порядка 150 тысяч рублей.

- субсидия в размере 130 тысяч рублей при подтверждении передачи лизингополучателем старых вагонов в утилизацию.

В 2013 году Компания, продемонстрировав наибольший прирост на рынке, улучшила позиции в рэнкинге лизинговых компаний по объему нового бизнеса с 4 до 3 места и сохранила 4 место по объему лизингового портфеля. Доля рынка компании по объему нового бизнеса составляет 9,5%, в сегменте лизинга ж/д 27%.

Диаграмма 4. ТОП-5 лизинговых компаний по объему нового бизнеса в 2013 году (млрд. руб.)

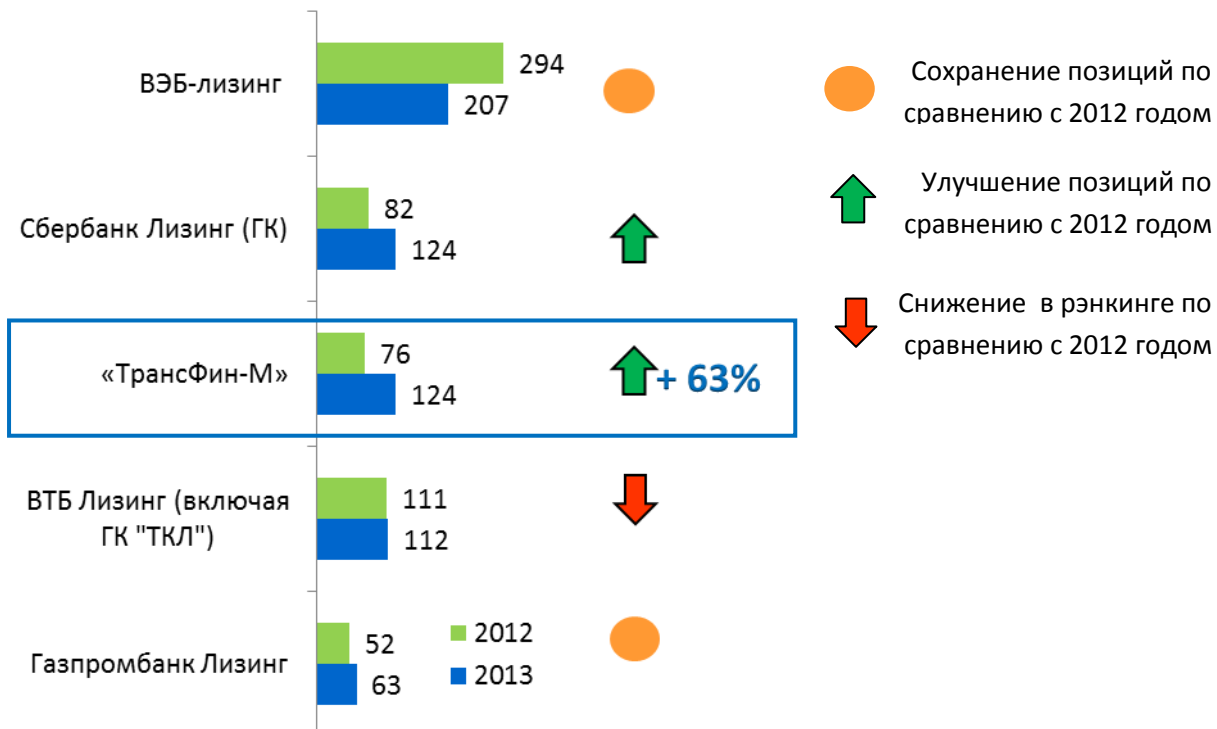
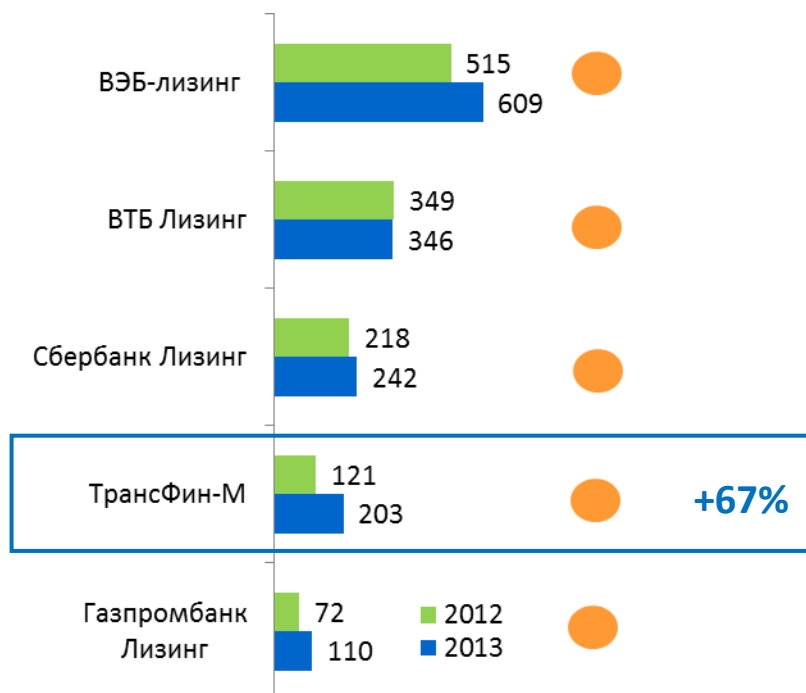


Диаграмма 5. ТОП-5 лизинговых компаний по объему лизингового портфеля в 2013 году (млрд. руб.)



Сложившаяся конъюнктура рынка требует изменения отраслевой стратегии Компании, поэтому Советом директоров Компании принято решение о развитии новых направлений бизнеса.

Основными конкурентами Компании являются компании при государственных банках и компании с государственным участием: ВЭБ-Лизинг, ВТБ-Лизинг, Сбербанк Лизинг, Газпромбанклизинг, ГТЛК.

Фактором успеха в сегменте крупных корпоративных клиентов является возможность привлечения финансирования в больших объемах по низким ставкам. Для успешного конкурентирования Компании необходимо работать над имиджем финансово привлекательного участника рынка, совершенствовать и диверсифицировать систему привлечения фондирования.

4. Приоритетные направления деятельности Общества

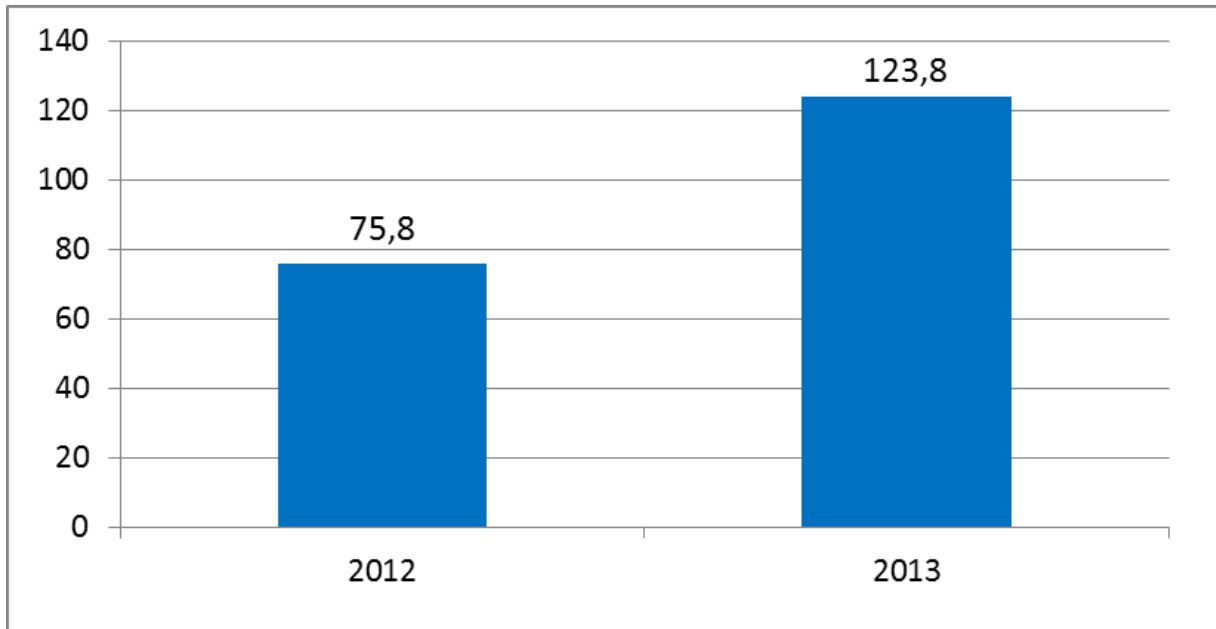
В 2013 году основными приоритетами развития Общества являлись следующие:

- Укрепление позиций в железнодорожной отрасли;
- Рост прибыльности и эффективности бизнеса;
- Создание диверсифицированной системы фондирования;
- Развитие оперативного лизинга на базе совместных предприятий;
- Развитие системы риск-менеджмента.

5. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности

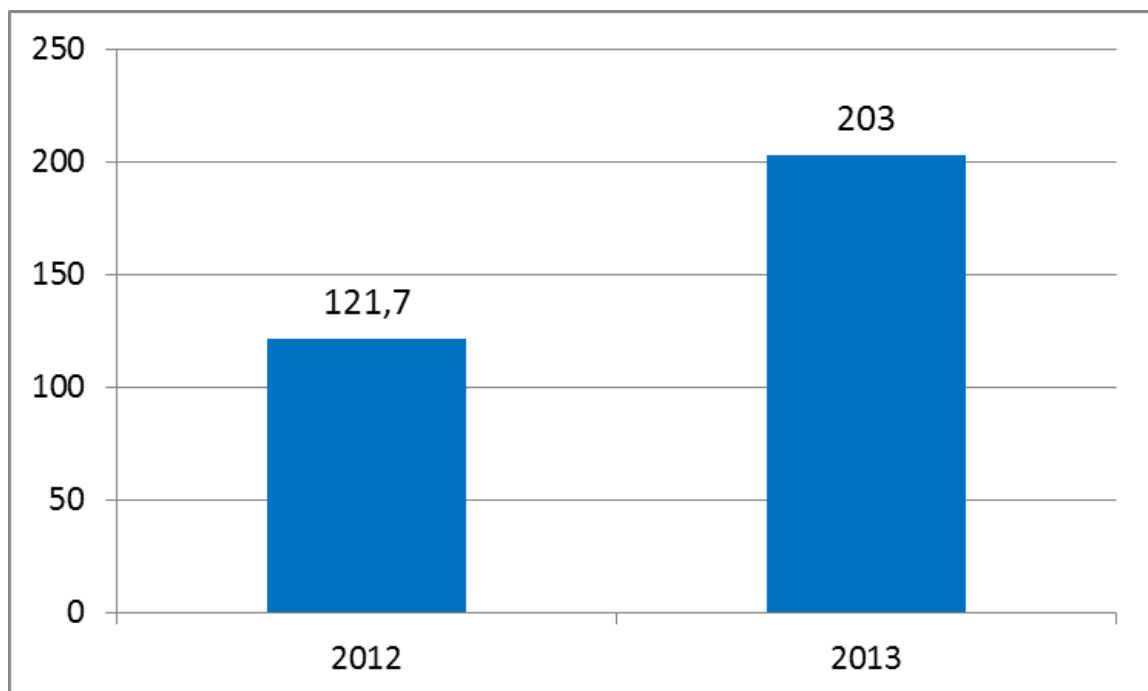
5.1 Укрепление позиции Компании в железнодорожной отрасли.

Диаграмма 6. Динамика объема нового бизнеса Компании



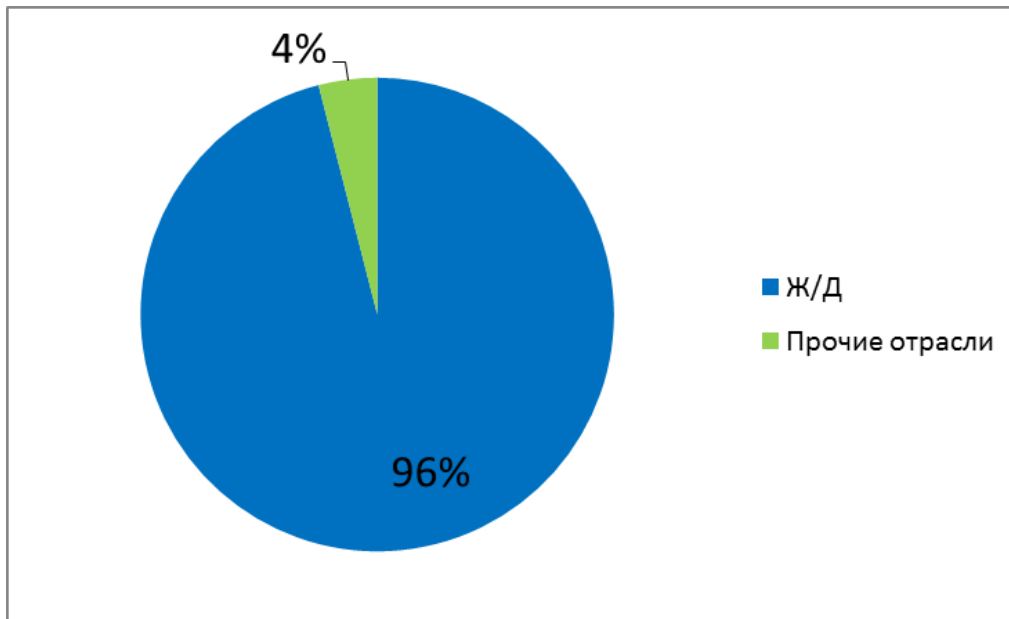
В 2013 году объем нового бизнеса Компании вырос на 63% по сравнению с 2012 годом. Это помогло занять долю на рынке лизинга РФ в размере 9,4% и в сегменте лизинга железнодорожного подвижного состава в частности на уровне 27%.

Диаграмма 7. Динамика роста лизингового портфеля Компании



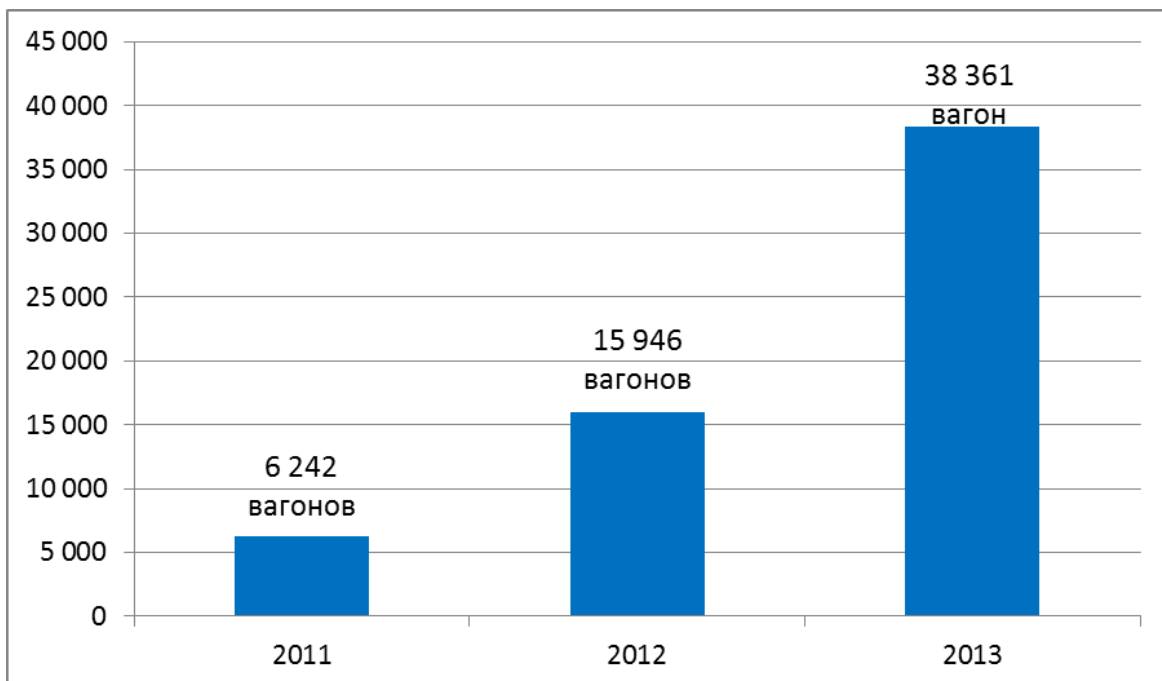
За 2013 год лизинговый портфель Компании вырос почти в 2 раза по сравнению с концом 2012 года.

Диаграмма 8. Отраслевая структура лизингового портфеля 2013



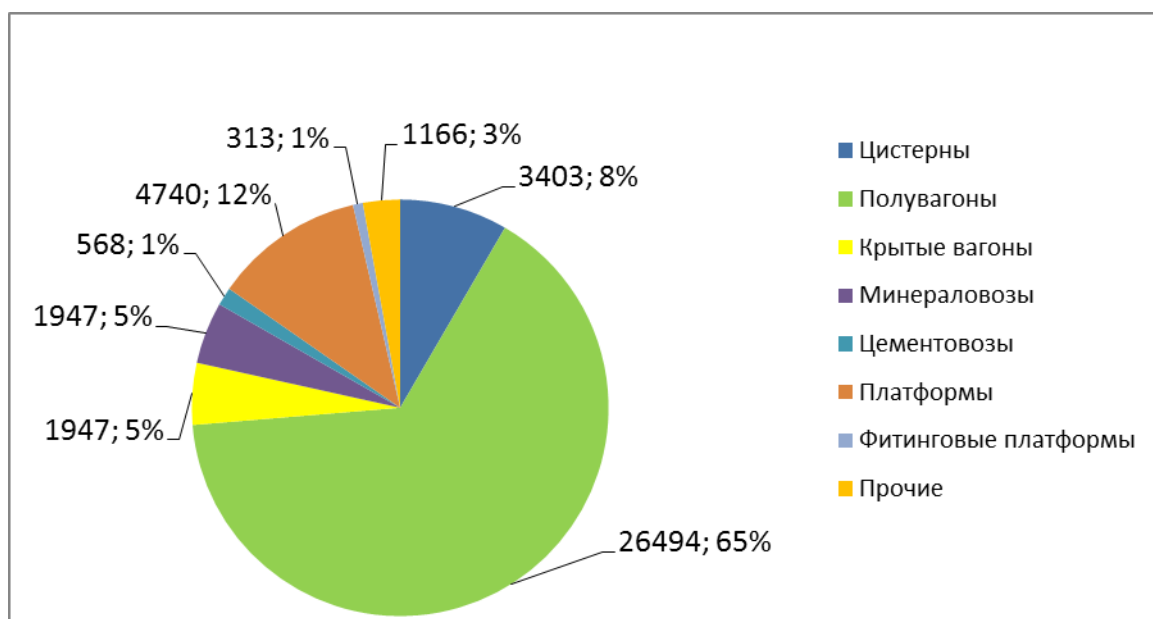
В 2013 году целевым сегментом работы Компании был сегмент лизинга железнодорожного подвижного состава. Поэтому 96% портфеля приходится на железнодорожную отрасль.

Диаграмма 9. Динамика парка подвижного состава Компании



По итогам 2013 года парк подвижного состава Компании вырос почти в 2,5 раза по сравнению с концом 2012 года.

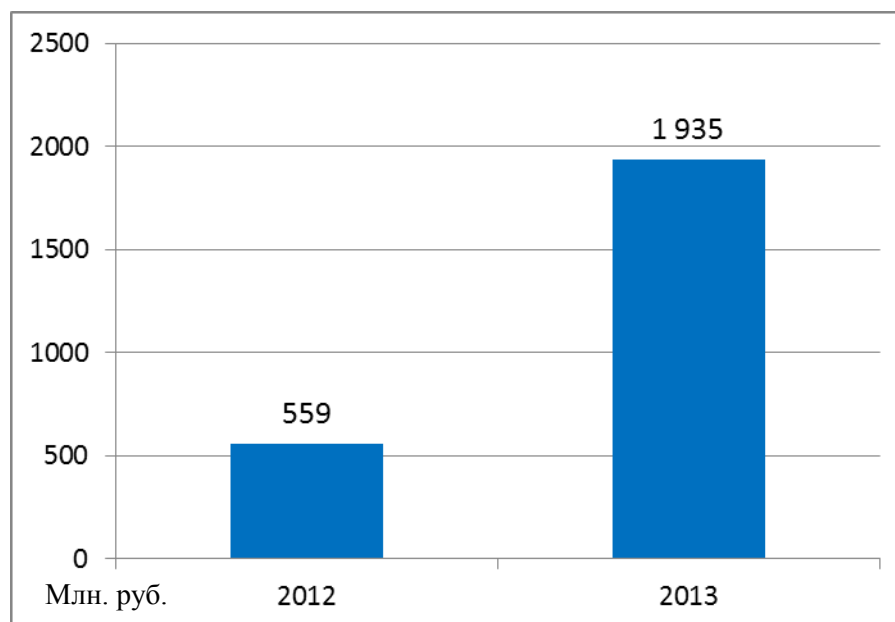
Диаграмма 10. Структура парка по типу вагонов в 2013 году.



В 2013 году Компания значительно диверсифицировала парк грузовых вагонов. Помимо полувагонов в парке появились цистерны, платформы и прочие виды специализированного подвижного состава.

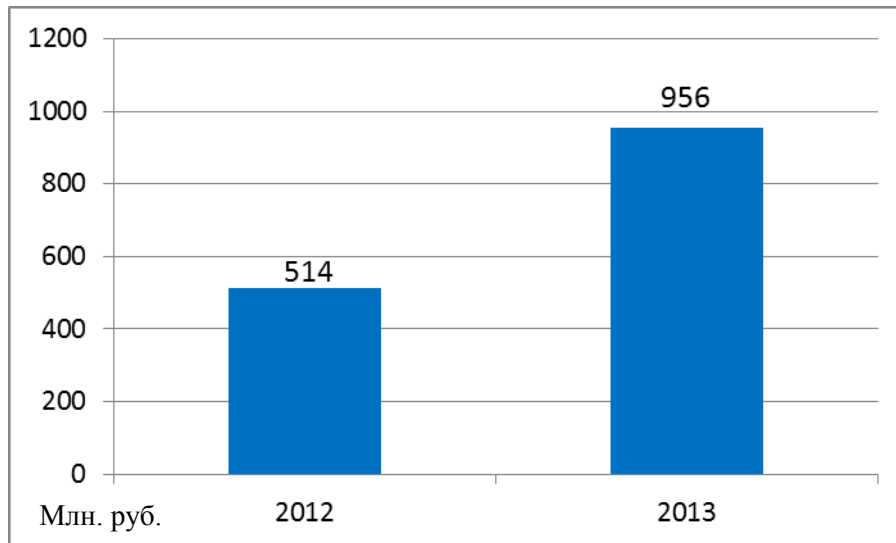
5.2 Рост прибыльности и эффективности бизнеса Компании

Диаграмма 11. Рост прибыли Компании по МСФО



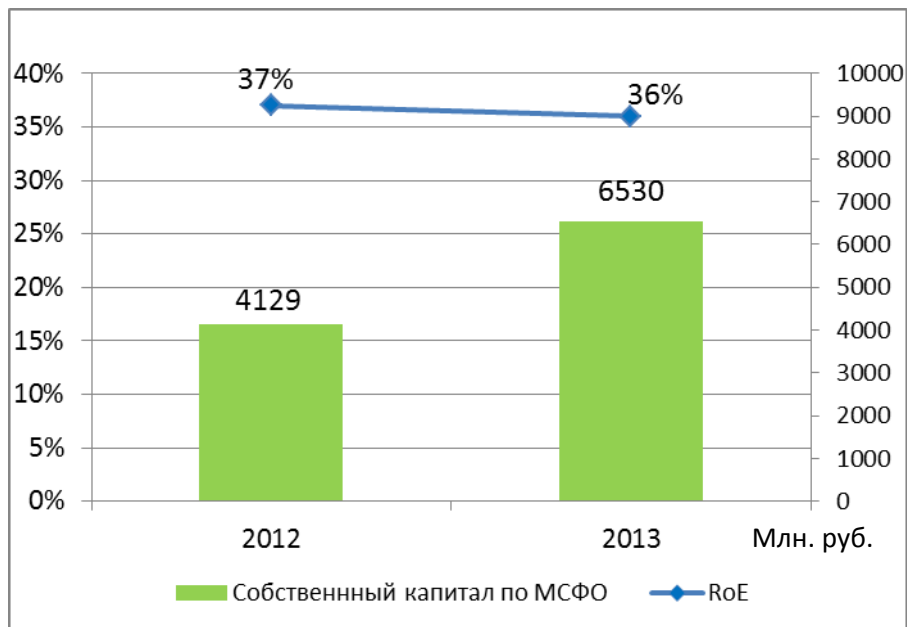
За 2013 год чистая прибыль Компании по стандартам МСФО выросла в 3,5 раза по сравнению с 2012 годом.

Диаграмма 12. Рост прибыли Компании по РСБУ



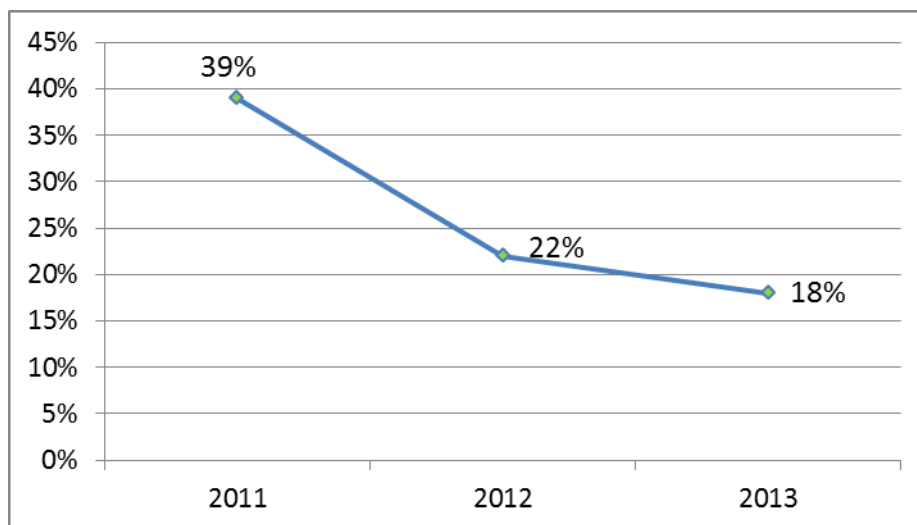
За 2013 год Компания увеличила прибыль по РСБУ почти в 2 раза по сравнению с 2012 годом.

Диаграмма 12. Динамика рентабельности собственного капитала по МСФО



Несмотря на значительный рост капитализации в течение 2013 года, Компания поддерживает уровень рентабельности на заданном высоком уровне.

Диаграмма 13. Cost/Income по МСФО



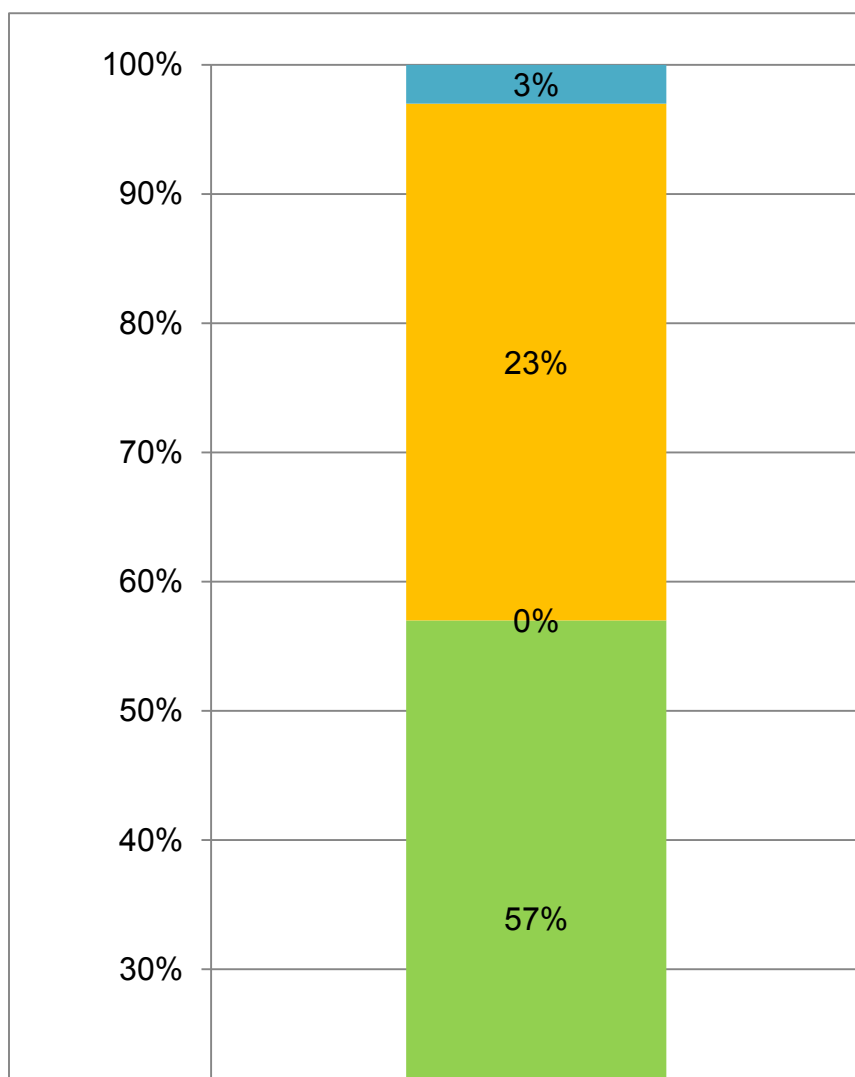
В 2013 году компания добилась значительного снижения Cost/Income (до 18%), что является одним из лучших показателей эффективности бизнеса в лизинговой отрасли.

5.3 Создание диверсифицированной системы фондирования.

В результате работы по диверсификации источников фондирования в 2013 году Обществом были достигнуты следующие результаты:

- Доля кредитов в структуре пассивов увеличена с 23% в 2012 до 53% в 2013 году.
- Увеличено количество банков, в которых осуществляется кредитование.
- Начато сотрудничество со Сбербанком России: подписано соглашение о финансировании на 20 млрд. руб., уже получено финансирование 1,7 млрд. руб.
- Портфель кредитов в Банке ВТБ увеличен до 26,4 млрд. руб.
- Проведены переговоры с международными рейтинговыми агентствами, подготовлены материалы для получения рейтинга.

Диаграмма 14. Структура пассивов 2012-2013



5.4 Развитие оперативного лизинга на базе совместных предприятий

В 2013 году Обществом были учреждены три совместных предприятия, одним из совместных предприятий Общества приобретена компания ООО «КЛК-Ч» (общество получило косвенный контроль). К концу 2013 года успешно функционируют пять совместных предприятий:

Совместное предприятие	Доля Общества	Партнеры	Парк в управлении
ЗАО «ТФМ-Гарант»	50%	ООО «Трубная транспортная компания»	250 нефтебензиновых цистерн 500 цистерн СУГ
ЗАО «АМ-Транс»	50%	ОАО «Армавирский завод тяжелого машиностроения»	1500 нефтебензиновых цистерн 500 цистерн СУГ
ЗАО «Т-Генерация»	50%	ООО «РейлСтрим»	5 476 вагонов, из них: • 1 931 полувагон • 2 628 Цистерн • 917 Платформ
ООО «ТМХС-Лизинг»	25,1% долей уставного капитала	ООО «ТХМ-Сервис»	15 магистральных локомотивов 2 маневровых локомотива В стадии передачи 14 модернизированных локомотивов
ООО «ТФМ-Логистик»	50%	ООО «Бизнес Маркет»	4 900 полувагонов

Совокупный парк совместных предприятий на конец 2013 года составляет 13 126 грузовых вагонов.

5.5 Развитие системы риск-менеджмента Общества

В рамках развития системы риск-менеджмента в 2013 году разработан ряд регламентирующих документов:

1) Внутренние нормативные документы в части общей политики по управлению рисками

- Политика управления рисками

2) Внутренние нормативные документы в части управления нефинансовыми рисками

- Политика управления нефинансовыми рисками

- Антикоррупционная политика

- Политика комплаенс

3) Внутренние нормативные документы в части управления кредитными рисками

- Кредитная политика

- Положение о предоставлении лизинговых продуктов

- Положение по работе с проблемными активами

- Положение об оценке лизингового имущества

- Методика оценки лизинговых сделок и мониторинга финансового состояния лизингополучателей

4) Внутренние нормативные документы в части управления финансовыми рисками

- Политика управления ликвидностью и финансовыми рисками

5) Внутренние нормативные документы в части формирования резервов на возможные потери

- Методика формирования резервов на возможные потери по МСФО

План по постановке системы риск-менеджмента на 2013 год выполнен на 90%.

6. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2013 году видов энергетических ресурсов

В течение отчетного 2013 года Обществом использовались следующие виды энергетических ресурсов:

бензин автомобильный – 6 643 (Шесть тысяч шестьсот сорок три) литра, на общую сумму 174825 (Сто семьдесят четыре тысячи восемьсот двадцать пять) рублей.

Поскольку Общество не располагает офисными помещениями в собственности, информацию об объеме потребления энергоресурсов Обществом предоставить не представляется возможным.

7. Перспективы развития Общества

7.1 Стратегические приоритеты, финансовые и качественные показатели.

Стратегические приоритеты

Компания реализует стратегию роста доходов и активов с приемлемым уровнем риска. Реализация стратегии обеспечивается за счет фокусировки на трех стратегических приоритетах:

1) Продуктовое развитие:

- Диверсификация бизнеса, создание нескольких опорных отраслевых бизнес-направлений, имеющих значимый вес в прибыли группы
- Развитие операционного лизинга на базе СП

2) Фондирование:

- Снижение стоимости заемного финансирования на 1-1,5% за счет получения высокого международного кредитного рейтинга и диверсификации источников финансирования

3) Риск-менеджмент:

- Постоянное улучшение системы риск-менеджмента
- Внедрение системы управления эффективностью бизнеса с учетом принимаемого риска (RAPM)

7.2 Продуктовое развитие.

Финансовый лизинг для корпоративных клиентов:

Компания фокусируется с крупными и средними корпоративными клиентами. До 2013 года преимущественным направлением деятельности была работа с клиентами железнодорожной отрасли. С середины 2013 года стратегия Компании направлена на отраслевую диверсификацию продаж. В частности развитие продаж лизинга воздушных судов, спецтехники и автотранспорта, оборудования для капиталоемких экспортно ориентированных отраслей (добыча полезных ископаемых). Перспективным направлением является лизинг водных судов.

Преимущества Компании по сравнению с конкурентами – короткие сроки принятия решений, глубокие отраслевые компетенции, гибкий подход к структурированию сделки, высокий уровень клиентского сервиса (персональный клиентский сервис).

Ключевыми каналом продаж финансового лизинга являются собственные продажи.

Оперативный лизинг:

Вторым ключевым вектором развития продаж является предоставление оперативного лизинга на базе совместных предприятий.

Сегодня уже созданы совместные предприятия с ведущими компаниями железнодорожной отрасли: Rail Garant, Трансмашхолдингом, Новокузнецким вагоностроительным заводом, Армавирским заводом тяжелого машиностроения, Евразийским трубопроводным консорциумом. Высокие компетенции партнеров Общества обеспечивают загрузку парка по ставкам выше рыночных. Компания планирует и дальше продолжать инвестировать в совместные предприятия.

Помимо железнодорожной отрасли Общество рассматривает возможность создания совместных предприятий с авиакомпаниями и судовладельцами для предоставления лизинга судов.

В стадии рассмотрения возможность партнерства с производителем грузовой и специальной техники, направленное на развитие продаж лизинга автотранспорта на базе партнерских точек продаж.

Каналами продаж оперативного лизинга являются собственные продажи и продажи партнеров по СП.

7.3 Фондирование.

Приоритетными задачами в области фондирования являются диверсификация и снижение стоимости финансирования.

С 2012 года Компания активно диверсифицирует пассивную базу. По итогам 2013 года доля кредитов российских банков в структуре пассивов выросла с 23% до 52%.

Для повышения инвестиционной привлекательности Общество с 2007 года формирует отчетность по МСФО (аудитор – компания Ernst&Young), повышает качество корпоративного управления, контролирует достаточность собственного капитала и прочие ковенанты, формирует положительную кредитную историю.

Для реализации плана продаж в 2014 году акционерами Общества планируется увеличение уставного капитала, а также продолжение поддержки облигационных выпусков компании. В планах на 2014-2015 годы получение международного кредитного рейтинга и включение облигаций Компании в ломбардный список Банка России.

7.4 Риск-менеджмент.

Ключевыми направлениями развития системы риск-менеджмента являются:

1) Совершенствование системы анализа и оценки рисков:

- Выбор, разработка и реализация концепции оценки эффективности с учетом риска (Risk Adjusted Performance Measures - RAPM) по бизнес-направлениям
- Выбор, разработка и реализация системы рейтингования клиентов на основе определения вероятности дефолта (PD) для бизнес-направлений и с учетом вида лизинга: финансовый или операционный (для СП)

2) Автоматизация отчетности по рискам:

- Автоматизация разработанной модели RAPM, модели(ей) рейтингования клиентов
- Автоматизация отчетов по рискам (ГЭП, стресс-тестирование, проблемные активы)
- Автоматизация отслеживания лимитов по рискам (клиентам, ГСЛ и портфелю)

7.5 Партнеры.

Помимо трех стратегических приоритетов Компания планирует активно развиваться по другим важным направлениям.

Мировой опыт развития рынка лизинга показывает, что важнейшим источником клиентской базы для лизинговых компаний являются поставщики и производители имущества.

Компания активно развивает партнерские взаимоотношения с ведущими производителями грузовых вагонов, локомотивов, оборудования. Взаимовыгодное сотрудничество достигается за счет создания совместных предприятий.

Сотрудничество с производителями позволяет Компании получать дополнительные скидки на продукцию, которые позволяют снижать стоимость лизинговых услуг для клиента. В рамках партнерства с НКВЗ Компанией получена квота на приобретение инновационных грузовых вагонов, производство которых планируется начать в 2014 году.

7.6 Автоматизация.

Основными направлениями автоматизации в 2014-2016 годах будут являться проекты по автоматизации системы отчетности, как управленческой, так и по риск-менеджменту. Помимо этого предусмотрен ряд проектов по повышению информационной безопасности компании. В первом полугодии 2014 год будет завершён переход на систему параллельного учета по МСФО, а также автоматизация деятельности органов системы корпоративного управления.

8. Финансово – хозяйственная деятельность Общества в 2013 году

Структура Баланса Общества:

№ п/п	Наименование показателей	Источник данных (строка отчетности)	31.12.2013	31.12.2012	2013, % изм.
1	Внеоборотные активы	1100	74 636 300	36 204 846	106
2	Оборотные активы	1200	10 371 679	4 526 825	129
3	Итого актив баланса	1600	85 007 979	40 731 671	109
4	Капитал	1300	7 130 451	1 026 374	595
5	Долгосрочные обязательства	1400	52 594 646	28 875 680	82
6	Краткосрочные обязательства	1500	25 282 882	10 829 617	133
7	Итого пассив баланса	1700	85 007 979	40 731 671	109

На 31.12.2013 г. структура баланса изменилась существенно в части пассивов – в 2,33 раза увеличился собственный капитал Общества:

№ п/п	Наименование показателей	Источник данных (строка отчетности)	31.12.2013, %	31.12.2012, %	2013, % изм.
1	Внеоборотные активы	1100	88	89	-1
2	Оборотные активы	1200	12	11	10
3	Итого актив баланса	1600	100	100	0
4	Капитал	1300	8	3	233
5	Долгосрочные обязательства	1400	62	71	-13
6	Краткосрочные обязательства	1500	30	27	12
7	Итого пассив баланса	1700	100	100	0

Экономические показатели Общества за 2013 год:

№ п/п	Наименование показателей	2013, %	2012, %	2011, %
1	Рентабельность продаж	51	58	38
2	Рентабельность собственного капитала	23	31	41
3	Рентабельность активов	1,1	1,7	1,2
4	Коэффициент соотношения собственных средств к активам		14	2,5
5	Cost/Income		24	28

Структура Отчета о финансовых результатах:

Наименование показателя	Код	2013 г.	2012 г.	2013, % изм.
Выручка	2110	11 504 083	5 159 667	123
Себестоимость продаж	2120	-5 385 545	-2 032 599	165
Валовая прибыль (убыток)	2100	6 118 538	3 127 068	96
Коммерческие расходы	2210	-5 097	-1 265	303
Управленческие расходы	2220	-251 028	-141 638	77
Прибыль (убыток) от продаж	2200	5 862 413	2 984 165	96
Проценты к получению	2320	180 337	92 394	95
Проценты к уплате	2330	-4 854 630	-2 139 977	127
Прочие доходы	2340	7 925 393	594 130	1234
Прочие расходы	2350	-7 972 668	-907 195	779
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 140 845	623 517	83
Текущий налог на прибыль	2410	-161 660	-108 720	49
Чистая прибыль (убыток)	2400	955 783	514 411	86

Анализ основных показателей деятельности Общества за отчетный 2013 год показал следующую динамику относительно 2012 года:

Рост стоимости активов составил 109%;

Рост выручки по основной деятельности составил 123%;

Рост прибыли от продаж составил 96%;

Значительный рост величины активов свидетельствует о быстром и эффективном расширении бизнеса.

Стратегией развития Компании предусмотрено, что финансирование бизнеса в большей степени осуществляется за счет заемных средств. Доля заемных средств в пассиве баланса на 31.12.2012 г. составляет 92%. Увеличение объема заемных средств обусловлено размещением облигаций Общества в 2012 году и привлечением займов для финансирования основной деятельности. Компания своевременно и в полном объеме выполняет принятые на себя обязательства по обслуживанию заемных средств.

Дополнительный источник финансирования лизинговых операций – собственный капитал Общества, который на 31.12.2013 г. составляет 7 130 млн. руб., что соответствует 8% валюты баланса. Собственный капитал сформирован за счет уставного капитала, нераспределенной прибыли прошлых лет и отчетного периода, резервного капитала. В январе 2013 года произошла государственная регистрация значительного увеличения уставного капитала общества (4,69 млрд.руб.), что изменило структуру финансирования общества. Собственные средства общества также стали значимым источником финансирования.

Показатели рентабельности более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйственной деятельности, так как их величина показывает соотношение результата деятельности с использованными ресурсами. Их применяют для оценки компании и как инструмент инвестиционной политики и ценообразования. Для эффективно управляемой компании характерно положительное значение данных показателей.

Значение показателя рентабельности продаж (маржа), назначение которого оценивать выгодность основной деятельности, составило 51% по состоянию на 31.12.2013 года, что свидетельствует о её эффективности.

Показатель рентабельности активов, по которому можно судить об эффективности использования активов и о кредитоспособности компании, составил 1,1%, что обусловлено ростом активов Общества за счет значительного увеличения статьи «Доходные вложения в материальные ценности», где отражается имущество, приобретенное для его последующей передачи в лизинг.

Значение показателя рентабельности капитала, характеризующего инвестиционную привлекательность компании, составило 23%. Высокое значение данного показателя свидетельствует об эффективном использовании собственного капитала Общества. Снижение значения показателя по сравнению с предыдущим годом связано с увеличением размера уставного капитала Общества в 2013 году.

Подводя итоги, необходимо сказать, что рынок лизинга в 2012 году ускорился, однако рентабельность лизингодателей снижается вследствие усиления конкуренции и роста ставок по заемным средствам.

9. Сведения о распределении прибыли Общества. Сведения о выплате Обществом объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества

Чистая прибыль ООО «ТрансФин-М» за 2012 год составила 514 411 777 (Пятьсот четырнадцать миллионов четыреста одиннадцать тысяч семьсот семьдесят семь) рублей.

По итогам деятельности Общества в 2012 году решением Общего собрания Участников Общества (протокол № 57 от 07 мая 2013 года) было принято решение о распределении части чистой прибыли, полученной в 2012 году, следующим образом:

- ✓ направить в резервный фонд Общества сумму в размере 51 441 178 (Пятьдесят один миллион четыреста сорок одна тысяча сто семьдесят восемь) рублей;
- ✓ оставшуюся часть прибыли Общества оставить нераспределенной.

Принятые Общим собраниям участников Общества решения полностью реализованы.

Этим же решением Общего собрания Участников Общества было принято решение об увеличении размера уставного капитала Общества на 459 401 065 (Четыреста пятьдесят девять миллионов четыреста одна тысяча шестьдесят пять) рублей до размера 5400000000 (Пять миллиардов четыреста миллионов) рублей за счет нераспределенной прибыли Общества за 2012 год.

По итогам деятельности Общества в 2012 году решением Общего собрания Участников Общества было принято решение не выплачивать дивиденды участникам Общества.

10. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

К основным факторам риска, которым подвержено Общество в процессе осуществления лизинговой деятельности, относятся:

- риск утраты или порчи предмета лизинга;
- риск обесценения и снижения ликвидности предмета лизинга;
- риск возникновения неплатежей вследствие ухудшения финансового состояния лизингополучателей и прочих контрагентов (риск дефолта контрагентов);
- риск концентрации лизингового портфеля;
- риск потери ликвидности (риск ликвидности);
- процентный риск;

- валютный риск;
- налоговый риск;
- операционный риск;
- правовой риск;
- риск потери деловой репутации (репутационный риск);
- стратегические риски.

Деятельность Общества направлена на управление рисками, минимизацию потерь от реализации рисков и формирование лизингового портфеля оптимального с точки зрения соотношения «риск-доходность».

В области управления рисками в 2013 году Общество сфокусировало основные силы на создание нормативной базы для эффективного функционирования системы управления рисками. В результате в Обществе была обновлена общая политика управления рисками; созданы и утверждены новые политики в части управления финансовыми и нефинансовыми рисками, разработанные в соответствии с лучшими мировыми практиками для финансовых организаций; принята кредитная политика в качестве основополагающего внутреннего нормативного документа, регулирующего кредитные риски, политика комплаенс и анти-коррупционная политика.

Система управления рисками Общества построена на реализации следующих последовательно и логически связанных этапов: идентификация (выявление) риска, измерение (оценка) риска, мониторинг риска, контроль и/или минимизация риска.

В части работы по идентификации и оценке рисков Общество впервые в 2013 году составило Карту рисков, в которую вошли: группа кредитных рисков, группа прочих финансовых рисков, группа нефинансовых рисков и группа стратегических рисков, - были определены основные риски и проведена их оценка.

В результате работы по выявлению и оценке рисков в 2013 году следующие риски были определены как ключевые: риск обесценения и снижения ликвидности предмета лизинга; риск возникновения неплатежей вследствие ухудшения финансового состояния лизингополучателей и прочих контрагентов (риск дефолта контрагентов); риск концентрации лизингового портфеля; риск ликвидности; операционный риск; налоговый риск; отраслевой риск; политический риск; систематический риск.

Общество проводит работу по выявлению и оценке рисков отдельных (новых) бизнес направлений, проводит оценку рисков по каждой сделке, несущей риск. Результаты оценки обобщаются путем составления Карты рисков бизнес направления или сделки.

В 2013 году Общество приступило к сбору и анализу событий (инцидентов) риска, а также к оценке понесенных и потенциальных потерь, которые должны были бы произойти, но не произошли в силу удачного стечения обстоятельств. В сборе данных принимают участие все сотрудники Общества.

В 2013 году в Обществе была проведена работа по совершенствованию применяемой методики формирования резервов на возможные потери. Для данной работы Общество привлекло международного консультанта, специализирующегося на оказании услуг в области риск-

менеджмента. В результате по состоянию на 31 декабря 2013 года резервы были созданы в соответствии с данной методикой, основанной на статистических данных о дефолтах. Данная методика полностью соответствует требованиям МСФО.

Группа кредитных рисков

В свою очередь риск утраты и порчи предмета лизинга, риск обесценения и снижения ликвидности предмета лизинга, риск дефолта контрагентов и риск концентрации лизингового портфеля объединяется в группу кредитных рисков.

Кредитные риски связаны с вероятностью потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения лизингополучателем и/или другими контрагентами финансовых обязательств в соответствии с условиями заключенного договора с лизинговой компанией.

Для Общества наиболее значимыми из группы кредитных рисков являются: риск обесценения и снижения ликвидности предмета лизинга и риск дефолта контрагентов. В связи с этим Общество уделяет особое внимание оценке, мониторингу, контролю и минимизации данных рисков.

Анализ кредитных рисков основан на анализе ликвидности и оценке рыночной стоимости лизингового имущества, всестороннем анализе финансового состояния лизингополучателя и других контрагентов по лизинговой сделке. Данный анализ проводится до принятия решения, а также в процессе регулярного мониторинга, осуществляемого сотрудниками Управления кредитного анализа и оценки лизингового имущества. Мониторинг рыночной стоимости лизингового имущества проводится на ежемесячной основе, финансового состояния ключевых лизингополучателей - ежеквартально. В дополнение Служба риск-менеджмента и комплаенс осуществляет независимую экспертизу рисков по каждой сделке и в процессе регулярного мониторинга для целей создания.

С целью минимизации риска утраты и порчи лизингового имущества Общество осуществляет страхование имущества по всем лизинговым сделкам.

В 2013 году Общество продолжает отмечать высокую концентрацию лизингового портфеля в части предоставления лизинговых продуктов компаниям железнодорожной отрасли для финансирования приобретения подвижного состава, что было связано с осуществлением стратегии Общества, направленной на развитие лизинговых продуктов для железнодорожной отрасли. Рост лизингового портфеля осуществлялся за счет роста нового бизнеса по железнодорожной отрасли на фоне торможения темпов развития лизинга. В число крупнейших лизингополучателей входят ведущие государственные и частные операторы железнодорожного рынка, характеризующие низким или невысоким риском дефолта, а также компании, созданные Обществом совместно с производителями подвижного состава и операторами железнодорожного рынка для развития оперативного лизинга. В 2013 году Общество также направило часть средств на развитие лизинга других перспективных направлений. В связи с этим в лизинговом портфеле Общества появилось финансирование компаний, относящихся к авиа и другим отраслям. Данная политика, направленная на диверсификацию лизингового портфеля, позволит снизить отраслевую концентрацию портфеля Общества на железнодорожном подвижном составе. При этом Общество

отмечает, что отраслевая специфика, направленная на поддержание железнодорожной отрасли, является стратегически важной для Общества.

Группа финансовых рисков

Риск потери ликвидности, процентный и валютный риски объединяются в группу рисков, связанных с вероятностью потерь финансовых ресурсов (группа финансовых рисков).

Основной целью Общества в процессе реализации политики по управлению финансовыми рисками является обеспечение текущей и перспективной ликвидности Общества в сочетании с максимально эффективным использованием ресурсов.

Риск ликвидности является одним из ключевых финансовых рисков, с которыми сталкивается Общество в процессе осуществления лизинговой деятельности. Управление риском ликвидности включает в себя ежедневный мониторинг текущей платежной позиции Общества, анализ разрывов на различных временных горизонтах (ГЭП-анализ ликвидности), сценарный анализ перспективного состояния ликвидности. Ежеквартально проводится стресс-тестирование ликвидной позиции Общества.

В дополнение к вышеуказанным средствам в целях управления риском ликвидности Общество формирует портфель ликвидности, состоящий из наиболее ликвидных активов, и разрабатывает мероприятия и действия по восстановлению ликвидности при различных сценариях.

Другие виды финансовых рисков, присущие лизинговой деятельности, такие как валютный и процентный риски, не являются ключевыми рисками для текущего лизингового портфеля. При этом для целей управления валютным и процентным рисками в Обществе разработаны следующие средства: управление открытой валютной позицией, анализ процентных разрывов (процентный ГЭП-анализ) и другие средства по минимизации данных рисков.

Группа нефинансовых рисков

Налоговый и операционный риски, а также правовой и репутационный риски относятся к группе, так называемых, нефинансовых рисков в силу наличия общих отличительных признаков.

В рамках политики управления нефинансовыми рисками Общество использует основные инструменты в соответствии с лучшими международными практиками в области риск-менеджмента. К данным инструментам относятся: сбор и анализ событий (инцидентов) риска, самооценка рисков, оценка рисков новых продуктов (проектов).

В части управления операционными рисками с целью минимизации данных рисков Общество постоянно работает над улучшением бизнес-процессов, в том числе путем автоматизации рутинных операций. Общество ежегодно пересматривает собственную базу внутренних нормативных документов.

Для целей выявления внутренних правонарушений, включая нарушения этических норм, установленных внутренними нормативными документами Общества, выявления фактов мошенничества и коррупции в Обществе установлен специальный порядок сообщения о таких фактах.

Для целей управления налоговым и правовым рисками Общество активно привлекает профессиональных консультантов.

Управление репутационным риском основано на постоянном мониторинге жалоб и претензий к Обществу, отзывов и сообщений об Обществе и его аффилированных лицах в средствах массовой информации и на мониторинге деловой репутации контрагентов Общества.

В Обществе функционирует система внутреннего контроля, которая включает осуществление предварительного (превентивного), текущего и последующего контроля. Контрольные процедуры, как правило, встроены в бизнес процессы, также в Обществе функционирует Служба риск-менеджмента и комплаенс.

Стратегические риски

Стратегические риски связаны с вероятностью возникновения убытка вследствие изменения или ошибок (недостатков) при определении и реализации стратегии деятельности и развития Общества, изменения политической среды (политические риски), региональной конъюнктуры (региональные риски), отраслевого спада (отраслевые риски) и других внешних факторов (систематические или недиверсифицируемые риски).

Основными инструментами по управлению стратегическими рисками Общества являются разработка и корректировка стратегии развития Общества, составление ежегодных бизнес-планов Общества. В дополнение Общество проводит ежедневный мониторинг отраслевой прессы и на периодической основе макроэкономический анализ текущей ситуации.

11. Сведения о сделках, совершенных Обществом в 2013 году

11.1. Перечень совершенных Обществом в 2013 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

Орган управления Общества, принявший решение об ее одобрении	Содержание сделки	Стороны сделки	Сумма сделки в денежном выражении, иные условия
Общее собрание участников Общества (протокол № 56 от 27.03.2013)	Договор об открытии кредитной линии: в течение срока действия кредитной линии кредитор обязуется предоставлять (выдавать) заемщику транши, а заемщик обязуется использовать транши в соответствии с целевым назначением кредитной линии, вернуть предоставленные (выданные) транши и уплатить проценты.	Кредитор: VTB Capital plc Заемщик: ОАО «ТрансФин-М»	Размер сделки в денежном выражении: 8 544 335 000 рублей Срок исполнения обязательств по сделке: дата, наступающая через 5 лет после даты заключения кредитного договора

<p>Общее собрание участников Общества (протокол № 56 от 27.03.2013)</p>	<p>Договор залога имущества</p>	<p>Залогодержатель: VTB Capital plc Залогодатель: ОАО «ТрансФин-М»</p>	<p>Содержание сделки, в том числе гражданские права и обязанности, на установление, изменение или прекращение которых направлена совершенная сделка: залогодатель передает, а залогодержатель принимает в залог имущество Размер сделки в денежном выражении: 8 545 120 269 руб. Срок исполнения обязательств по сделке: дата, наступающая через 5 лет после даты заключения договора залога</p>
<p>Решение единственного акционера Общества № 4 от 15.10.2013 года; Совет директоров Общества (протокол № 89 от 28.11.2013)</p>	<p>Договор купли-продажи: Продавец обязуется передать в собственность находившееся в эксплуатации Имущество, а Покупатель обязуется оплатить и принять в собственность Имущество, являющееся предметом сделки, на условиях, предусмотренных Договором</p>	<p>Покупатель: ОАО «ТрансФин-М» Поставщик: ООО «А-Транс»</p>	<p>Предмет сделки - подвижной состав в количестве: - Железнодорожный вагон-платформа – 3 490 ед., - Железнодорожные полувагоны – 782 ед. Размер сделки в денежном выражении: 8 544 335 240,32 рублей. Срок исполнения обязательств по сделке: до выполнения Сторонами своих обязательств в полном объеме</p>
<p>Решение единственного акционера Общества № 4 от 15.10.2013 года; Совет директоров Общества (протокол № 89 от 28.11.2013)</p>	<p>Договор финансовой аренды (лизинга): Лизингодатель обязуется приобрести в собственность выбранное Лизингополучателем имущество (Предмет лизинга) у Поставщика, определенного Лизингополучателем, и передать Лизингополучателю Предмет лизинга за плату во временное владение и пользование, с последующим переходом к Лизингополучателю права собственности на Предмет лизинга</p>	<p>Лизингодатель (арендодатель): ОАО «ТрансФин-М» Лизингополучатель (арендатор): ООО «А-Транс»</p>	<p>Предмет сделки - подвижной состав в количестве: - Железнодорожный вагон-платформа – 3 490 ед., - Железнодорожные полувагоны – 782 ед. Стоимость имущества, передаваемого в лизинг - 8 544 335 240,32 рублей Срок исполнения обязательств по сделке: 31.09.2028</p>

11.2. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления

Общества предусмотрена соответствующим разделом Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федерального закона «Об акционерных обществах».

В отчетном году сделок с заинтересованностью Обществом не совершалось.

12. Состав Совета директоров Общества и сведения о членах Совета директоров Общества

В течение 2013 года количественного и персонального изменения состава Совета директоров Общества не происходило.

В течение 2013 года членами Совета директоров Общества являлись:

- Питер Ллойд О’Браен – Председатель Совета директоров
- Новожилов Юрий Викторович – Заместитель Председателя Совета директоров

Члены Совета директоров:

- Жуков Николай Иванович
- Корсаков Вадим Олегович
- Зотов Дмитрий Анатольевич
- Денисенков Андрей Владимирович
- Рурк Барри Джон Вильям

Питер Ллойд О’Браен – Председатель Совета директоров

Год рождения: 1969

Образование: высшее

Занимаемые должности на дату составления настоящего годового отчета Общества:

Дата принятия на работу	Должность	Полное наименование организации
2011	член Совета директоров	Европейский Пенсионный Фонд
06.2012	член Совета директоров	ОАО «Трубная металлургическая компания».
09.2012	Независимый член Совета директоров	НРТ
09.2012	Председатель Совета директоров	ОАО «ТрансФин-М»

Места работы за последние пять лет:

С какого времени	По какое время	Полное наименование организации	Должность
Февраль 2012	Декабрь 2013	ОАО «РусРейлЛизинг»	Председатель Совета директоров
2006	2011	ОАО «Роснефть»	член Правления, Вице-президент по Финансам и инвестициям

Сведения об участии в органах управления других юридических лиц за последние пять лет:

Наименование юридического лица	Статус в органе управления / контроля	Дата избрания в орган управления / контроля	Дата выхода из органов управления
--------------------------------	---------------------------------------	---	-----------------------------------

Европейский Пенсионный Фонд	Член Совета директоров	2011	По настоящее время
ОАО «РРЛ»	Председатель Совета директоров	Февраль 2012	Декабрь 2013
ОАО «Трубная металлургическая компания».	Член Совета директоров	Июнь 2012	По настоящее время
НРТ	Независимый член Совета директоров	Сентябрь 2012	По настоящее время

Питер О'Браен не является акционером Общества, а также в течение отчетного года не совершал сделок по приобретению или отчуждению акций Общества.

Новожилов Юрий Викторович – Заместитель Председателя Совета директоров

Год рождения: 1974

Образование: высшее

Занимаемые должности на дату составления настоящего годового отчета Общества:

Дата принятия на работу	Должность	Полное наименование организации
22.02.2012	Исполнительный директор	Некоммерческая организация Негосударственный Пенсионный Фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»

Места работы за последние пять лет:

С какого времени	По какое время	Полное наименование организации	Должность
22.02.2012	Наст. время	Некоммерческая организация Негосударственный Пенсионный Фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	Исполнительный директор
04.12.2009	21.02.2012	ОАО «ТрансКредитБанк»	Председатель Правления
10.02.2004	08.10.2009	Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»	Первый заместитель начальника Департамента корпоративных финансов

Сведения об участии в органах управления других юридических лиц за последние пять лет:

Наименование юридического лица	Статус в органе управления / контроля	Дата избрания в орган управления / контроля	Дата выхода из органов управления
ОАО «РусРейлЛизинг»	Член Совета директоров	29.06.2012	23.12.2013
ОАО «Компания «Усть-Луга»	Член Совета директоров	28.06.2010	14.01.2014
ЗАО «Русская тройка»	Член Совета директоров	09.06.2012	11.06.2013
ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс (ОАО)	Член Совета директоров	28.04.2009	10.02.2012

ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс (ООО)	Член Совета директоров	28.04.2009	10.02.2012
Благотворительный фонд «ПОЧЕТ»	Член Совета директоров	30.08.2011	28.06.2013
Благотворительный фонд содействия развитию железнодорожного транспорта "Транссоюз"	Член Совета Фонда	11.11.2009	16.05.2012
Некоммерческая организация "Ассоциация региональных банков "России"	Член Совета ассоциации	21.05.2010	25.05.2012
Некоммерческая организация Негосударственный Пенсионный Фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	Исполнительный директор, Член Совета Фонда	04.12.2009	По наст. время
ЗАО «Специализированный Пенсионный Администратор»	Член Совета директоров	16.08.2012	По наст. время
ОАО «МОСТТРЕСТ»	Член Совета директоров, Член комитета по аудиту Совета директоров	29.06.2012	По наст. время
КИТ Финанс Инвестиционный Банк (ОАО)	Председатель Совета директоров	26.12.2008	По наст. время
КИТ Финанс Холдинговая компания (ООО)	Председатель Совета директоров	29.04.2011	По наст. время
КИТ Финанс НПФ	Председатель Совета Фонда	25.03.2009	По наст. время
КИТ Финанс (ООО)	Председатель Совета директоров	28.04.2012	По наст. время
ОАО «Калужский завод «Ремпутьмаш»	Член Совета директоров	29.06.2012	По наст. время
ОАО «ТрансКонтейнер»	Член Совета директоров	26.06.2012	По наст. время
ЗАО «ВМК»	Председатель Совета директоров	15.10.2012	По наст. время
«Связной Банк» (ЗАО)	Член Совета директоров	30.11.2012	По наст. время
АКБ «Абсолют Банк» (ОАО)	Председатель Совета директоров	24.05.2013	По наст. время
Благотворительный Фонд «Расправь Крылья»	Член Попечительского Совета	23.03.2010	По наст. время
ЗАО «Страховая компания «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	Член Совета директоров Председатель Совета	22.04.2013 10.06.2013	По наст. время

	директоров		
ТКВ BNP Paribas Investment Partners Holding B.V.	Член Совета директоров	26.05.2009	По наст. время

Новожилов Ю.В. не является акционером Общества, а также в течение отчетного года не совершал сделок по приобретению или отчуждению акций Общества.

Жуков Николай Иванович – член Совета директоров Общества

Год рождения: 1971

Образование: высшее

Занимаемые должности на дату составления настоящего годового отчета Общества:

Дата принятия на работу	Должность	Полное наименование организации
14.10.2013	Исполнительный директор	Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП»

Места работы за последние пять лет:

С какого времени	По какое время	Полное наименование организации	Должность
11.10.2004	29.07.2013	Открытое акционерное общество «Российские железные дороги»	Заместитель начальника Департамента корпоративных финансов – начальника отдела управления ликвидностью и финансовыми рисками
30.07.2013	10.10.2013	Закрытое акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП»	Генеральный директор

Сведения об участии в органах управления других юридических лиц за последние пять лет:

Наименование юридического лица	Статус в органе управления / контроля	Дата избрания в орган управления / контроля	Дата выхода из органов управления
ОАО «РусРейлЛизинг»	Член Совета директоров	19.11.2012	Декабрь 2013
ЗАО «Желдорипотека»	Член Совета директоров	15.06.2012	По наст. время
ОАО «ТГК-14»	Член Совета директоров	06.09.2012	По наст. время
ОАО «Ремпутъмаш»	Член Совета директоров	28.06.2013 г.	По наст. время
ОАО «ТрансФин-М»	Член Совета директоров	13.09.2012	По наст. время
ОАО «ТрансКлассСервис»	Член Совета ассоциации	12.10.2012	По наст. время
ЗАО «УК»	Председатель Совета	04.12.2009	По наст. время

«ТРАНСФИНГРУП»	директоров		
ОАО «ЖАСО»	Председатель Совета директоров	16.08.2012	По наст. время

Жуков Н.И. не является акционером Общества, а также в течение отчетного года не совершал сделок по приобретению или отчуждению акций Общества.

Корсаков Вадим Олегович – член Совета директоров Общества

Год рождения: 1969
Образование: высшее

Занимаемые должности на дату составления настоящего годового отчета Общества:

Дата принятия на работу	Должность	Полное наименование организации
09.11.2011 г.	Заместитель Исполнительного директора	Некоммерческая организация Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»

Места работы за последние пять лет:

С какого времени	По какое время	Полное наименование организации	Должность
2011 г.	По наст. время	Некоммерческая организация Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	Заместитель Исполнительного директора
2007 г.	2011 г.	Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал»	Генеральный директор

Сведения об участии в органах управления других юридических лиц за последние пять лет:

Наименование юридического лица	Статус в органе управления / контроля	Дата избрания в орган управления / контроля	Дата выхода из органов управления
ОАО РусРейлЛизинг	Член Совета директоров	20.02.2012	Декабрь 2013
ОАО МОСТОТРЕСТ	Член Совета директоров	27.06.2012	По настоящее время
ОАО «Транспортно-логистический комплекс»	Член Совета директоров	14.10.2011	По настоящее время
ОАО «Компания «Усть Луга»	Член Совета директоров	25.06.2010	По настоящее время
ОАО «ТрансФин-М»	Член Совета директоров	06.03.2012	По настоящее время
Кит Финанс Холдинговая компания (ООО)	Член Совета директоров	28.04.2012	По настоящее время

АКБ «Абсолют Банк» (ОАО)	Член Совета директоров	24.05.2013	По настоящее время
КИТ Финанс (ООО)	Член Совета директоров	30.04.2013	По настоящее время
ОАО «ЖАСО»	Член Совета директоров	06.12.2013	По настоящее время

Корсаков В.О. не является акционером Общества, а также в течение отчетного года не совершал сделок по приобретению или отчуждению акций Общества.

Зотов Дмитрий Анатольевич – член Совета директоров

Год рождения: 1969

Образование: высшее

Занимаемые должности на дату составления настоящего годового отчета Общества:

Дата принятия на работу	Должность	Полное наименование организации
24.03.2012	Генеральный директор	Открытое акционерное общество «ТрансФин-М»

Места работы за последние пять лет:

С какого времени	По какое время	Полное наименование организации	Должность
03.02.2004	30.06.2009	ОАО «Банк Уралсиб»	Заместитель Председателя Правления
03.08.2009	18.07.2011	ЗАО «Сбербанк Лизинг»	Генеральный директор
22.02.2012	23.12.2013	ОАО «РРЛ»	Первый заместитель генерального директора, с 01.01.2013 г. – генеральный директор
24.03.2012	наст. время	ОАО «ТрансФин-М»	Генеральный директор

Сведения об участии в органах управления других юридических лиц за последние пять лет:

Наименование юридического лица	Статус в органе управления / контроля	Дата избрания в орган управления / контроля	Дата выхода из органов управления
ОАО «ТД «Копейка»	Член Совета директоров	Июнь 2008	2009
ОАО «РТМ»	Независимый член Совета	Июнь 2008	2009
ЗАО «Three star investment holdings»	Член наблюдательного совета	Октябрь 2008	2009
ООО «Лизинговая Компания НИКОЙЛ»	Член наблюдательного совета	Февраль 2004	2009
ОАО «Банк Уралсиб»	Заместитель Председателя Правления	Февраль 2004	2009
ООО «Лизинговая	Председатель Совета	Сентябрь 2005	2009

компания «Уралсиб»	директоров		
ЗАО «Сбербанк Лизинг»	Член Совета директоров, Председатель Правления	Август 2009	2009
SB Leasing Cyprus Limited	Член Совета директоров	Июль 2011	Август 2011
SB Leasing Ireland Limited	Член Совета директоров	Июнь 2010	Август 2011
CJSC SB Leasing Nord	Член Совета директоров	Январь 2011	Август 2011
ЗАО «Rust»	Член Совета директоров	Май 2011	Август 2011
ООО Сбербанк Лизинг Украина	Член наблюдательного совета	Октябрь 2010	Август 2011
ООО Сбербанк Лизинг Казахстан	Член наблюдательного совета	Январь 2011	Август 2011
ОАО «ТрансФин-М»	Член Совета директоров	Сентябрь 2012	По наст. время
ООО «ТМХС-Лизинг»	Член Совета директоров	Апрель 2013	По наст. время
TFM AVIATION LIMITED (ТФМ АВИЭЙШН ЛИМИТЕД)	Директор	Июль 2013	По наст. время
Общество с ограниченной ответственностью «ТФМ-Логистик»	Член Совета директоров	Август 2013	По наст. время
ЗАО «Т-Генерация»	Председатель Совета директоров	Август 2013	По наст. время
ЗАО «ТКС»	Член Совета директоров	Июнь 2013	По наст. время
ЗАО «АМ-Транс»	Член Совета директоров	Октябрь 2013	По наст. время
ЗАО «ТФМ-Гарант»	Член Совета директоров	Октябрь 2013	По наст. время
ЗАО «ТФМ-Транссервис»	Член Совета директоров	Декабрь 2013	По наст. время

Зотов Д.А. не является акционером Общества, а также в течение отчетного года не совершал сделок по приобретению или отчуждению акций Общества.

Денисенков Андрей Владимирович – член Совета директоров Общества

Год рождения: 1975
Образование: высшее

Занимаемые должности на дату составления настоящего годового отчета Общества:

Дата принятия на работу	Должность	Полное наименование организации
28.03.2012 г.	Руководитель Департамента проектного финансирования	Некоммерческая организация Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»

Места работы за последние пять лет:

С какого времени	По какое время	Полное наименование организации	Должность
03.2012	Наст. время	Некоммерческая организация Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	Руководитель Департамента проектного финансирования
09.2011 г.	03.2012	Филиал ОАО «Транскредитбанк» в г.Санкт-Петербурге	Заместитель Управляющего Филиала по корпоративному бизнесу
03.2011 г.	09.2011 г.	ОАО «Транскредитбанк»	Заместитель начальника управления проектного финансирования
06.2009 г.	03.2011 г.	ООО «КИТ Финанс Инвестиционный банк»	Директор департамента проектного финансирования
02.2006 г.	01.2008 г.	ООО «Джираффо»	Генеральный директор

Сведения об участии в органах управления других юридических лиц за последние пять лет:

Наименование юридического лица	Статус в органе управления / контроля (в настоящее время)	Дата первичного избрания в орган управления / контроля	Дата выхода из органов управления
ЗАО «УК «ТРАНСФИНГРУП»	Член Совета директоров	28.05.2012	июнь 2013 г.
ЗАО «ВМК»	Член Совета директоров	29.06.2012	По наст. время
ОАО «Передний край»	Член Совета директоров	29.06.2012	По наст. время
ЗАО «УК РВМ Капитал»	Член Совета директоров	18.06.2012	По наст. время
КИТ Финанс Инвестиционный банк	Член Совета директоров	13.06.2012	По наст. время
ЗАО «ТрансКлассСервис»	Председатель Совета директоров	06.06.2012	По наст. время
ОАО «Торговый Дом РЖД»	Член Совета директоров	29.06.2012	По наст. время
КИТ Финанс Холдинговая компания (ООО)	Член Совета директоров	28.04.2012	По наст. время
ОАО «ТГК-14»	Член Совета директоров	06.09.2012	По наст. время
ОАО «Национальный капитал»	Председатель Совета директоров	29.06.2012	По наст. время
ОАО «ТрансФин-М»	Член Совета директоров	17.09.2012	По наст. время
ОАО «КапиталЭнерго»	Член Совета директоров	30.08.2012	По наст. время

АКБ «Связной Банк»	Член Совета директоров	30.11.2012	По наст. время
ЗАО «СК Благосостояние»	Член Совета директоров	10.06.2013	По наст. время
АКБ «Абсолют Банк» (ОАО)	Член Совета директоров	24.05.2013	По наст. время

Денисенков А.В. не является акционером Общества, а также в течение отчетного года не совершал сделок по приобретению или отчуждению акций Общества.

Барри Джон Вильям Рурк – член Совета директоров Общества

Год рождения: 1950
Образование: высшее

Занимаемые должности на дату составления настоящего годового отчета Общества:

Дата принятия на работу	Должность	Полное наименование организации
Ноябрь 2007	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по недвижимости, Председатель Комитета по назначениям, член Комитета по аудиту	New World Resources NV
Апрель 2011	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по недвижимости, Председатель Комитета по назначениям, член Комитета по аудиту	New World Resources PLC
Июль 2010	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по аудиту, член Комитета по вознаграждениям	Avocet Mining plc
Февраль 2010	Независимый член Совета директоров	DECC
Сентябрь 2008	Независимый член Совета по стратегии Coal Liabilities	DECC
Сентябрь 2012	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по аудиту Совета директоров	ОАО «ТрансФин-М»

Места работы за последние пять лет:

С какого времени	По какое время	Полное наименование организации	Должность
Июнь 2011	Декабрь 2013	ОАО «РусРейлЛизинг»	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по аудиту
Апрель 2010	Февраль 2013	Ruukki Group plc	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по аудиту, член Комитета по вознаграждениям
Март 2009	Декабрь 2010	Croydon Economic Development Company, Великобритания	Председатель Совета директоров
Апрель 2007	Апрель 2013	3Legs Recourses plc	Независимый член Совета директоров

Август 2006	Декабрь 2009	Columbus Acquisitions Corp, США	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по аудиту
Апрель 2005	Март 2011	Surrey and Borders Partnership NHS Foundation Trust, Великобритания	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по аудиту

Сведения об участии в органах управления других юридических лиц за последние пять лет:

Наименование юридического лица	Статус в органе управления / контроля	Дата избрания в орган управления / контроля	Дата выхода из органов управления
New World Resources NV	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по недвижимости, Председатель Комитета по назначениям, член Комитета по аудиту	Ноябрь 2007	По н.в.
New World Resources PLC	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по недвижимости, Председатель Комитета по назначениям, член Комитета по аудиту	Апрель 2011	По н.в.
Avocet Mining plc	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по аудиту, член Комитета по вознаграждениям	Июль 2010	По н.в.
3Legs Resources plc	Независимый член Совета директоров	Апрель 2007	Апрель 2013
DECC	Независимый член Комитета по аудиту	Февраль 2010	По н.в.
DECC	Независимый член Совета по стратегии Coal Liabilities	Сентябрь 2008	По н.в.
ОАО «ТрансФин-М»	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по аудиту	Сентябрь 2012	По н.в.
ОАО «РусРейлЛизинг»	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по аудиту	Июнь 2011	Декабрь 2013
Ruukki Group plc	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по аудиту, член Комитета по вознаграждениям	Апрель 2010	Февраль 2013
Croydon Economic Development Company	Председатель Совета директоров	Март 2009	Декабрь 2010
Columbus Acquisitions Corp	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по аудиту	Август 2006	Декабрь 2009
Surrey and Borders Partnership NHS Foundation Trust	Независимый член Совета директоров, Председатель Комитета по аудиту	Апрель 2005	Март 2011

Барри Джон Вильям Рурк не является акционером Общества, а также в течение отчетного года не совершал сделок по приобретению или отчуждению акций Общества.

13. Единоличный исполнительный орган Общества

В течение 2013 года лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Общества - Генеральным директором – являлся Зотов Дмитрий Анатольевич.

Год рождения: 1969

Образование: высшее

Занимаемые должности на дату составления настоящего годового отчета Общества:

Дата принятия на работу	Должность	Полное наименование организации
24.03.2012	Генеральный директор	Открытое акционерное общество «ТрансФин-М»

Места работы за последние пять лет:

С какого времени	По какое время	Полное наименование организации	Должность
03.02.2004	30.06.2009	ОАО «Банк Уралсиб»	Заместитель Председателя Правления
03.08.2009	18.07.2011	ЗАО «Сбербанк Лизинг»	Генеральный директор
22.02.2012	23.12.2013	ОАО «РРЛ»	Первый заместитель генерального директора, с 01.01.2013 г. – генеральный директор
24.03.2012	наст. время	ОАО «ТрансФин-М»	Генеральный директор

Сведения об участии в органах управления других юридических лиц за последние пять лет:

Наименование юридического лица	Статус в органе управления / контроля	Дата избрания в орган управления / контроля	Дата выхода из органов управления
ОАО «ТД «Копейка»	Член Совета директоров	Июнь 2008	2009
ОАО «РТМ»	Независимый член Совета	Июнь 2008	2009
ЗАО «Three star investment holdings»	Член наблюдательного совета	Октябрь 2008	2009
ООО «Лизинговая Компания НИКОЙЛ»	Член наблюдательного совета	Февраль 2004	2009
ОАО «Банк Уралсиб»	Заместитель Председателя Правления	Февраль 2004	2009
ООО «Лизинговая компания «Уралсиб»	Председатель Совета директоров	Сентябрь 2005	2009
ЗАО «Сбербанк	Член Совета	Август 2009	2009

Лизинг»	директоров, Председатель Правления		
SB Leasing Cyprus Limited	Член Совета директоров	Июль 2011	Август 2011
SB Leasing Ireland Limited	Член Совета директоров	Июнь 2010	Август 2011
CJSC SB Leasing Nord	Член Совета директоров	Январь 2011	Август 2011
ЗАО «Rust»	Член Совета директоров	Май 2011	Август 2011
ООО Сбербанк Лизинг Украина	Член наблюдательного совета	Октябрь 2010	Август 2011
ООО Сбербанк Лизинг Казахстан	Член наблюдательного совета	Январь 2011	Август 2011
ОАО «ТрансФин-М»	Член Совета директоров	Сентябрь 2012	По наст. время
ООО «ТМХС-Лизинг»	Член Совета директоров	Апрель 2013	По наст. время
TFM AVIATION LIMITED (ТФМ АВИЭЙШН ЛИМИТЕД)	Директор	Июль 2013	По наст. время
Общество с ограниченной ответственностью «ТФМ-Логистик»	Член Совета директоров	Август 2013	По наст. время
ЗАО «Т-Генерация»	Председатель Совета директоров	Август 2013	По наст. время
ЗАО «ТКС»	Член Совета директоров	Июнь 2013	По наст. время
ЗАО «АМ-Транс»	Член Совета директоров	Октябрь 2013	По наст. время
ЗАО «ТФМ-Гарант»	Член Совета директоров	Октябрь 2013	По наст. время
ЗАО «ТФМ-Транссервис»	Член Совета директоров	Декабрь 2013	По наст. время

Зотов Д.А. не является акционером Общества, а также в течение отчетного года не совершал сделок по приобретению или отчуждению акций Общества.

14. Критерии определения и размер вознаграждения членов Совета директоров и высших должностных лиц Общества

Решения о вознаграждении членов Совета директоров Общества в 2013 году принимались Общим собранием участников ООО «ТрансФин-М» путем утверждения соответствующих сумм к начислению и последующей выплате. Решением № 2 единственного акционера ОАО «ТрансФин-М» 27 сентября 2013 года было утверждено Положение о порядке выплаты вознаграждения членам Совета директоров, а также договор с каждым членом Совета директоров. В основе

названных документов закреплены следующие критерии определения размеров вознаграждения членам Совета директоров:

- фактическое участие в работе в качестве Председателя Совета директоров;
- фактическое участие в работе Комитета Совета директоров в качестве его Председателя;
- фактическое участие в работе Комитета Совета директоров в качестве его члена.

Вознаграждение членам Совета директоров выплачивается в денежной форме за исполнение своих обязанностей в течение корпоративного года.

Суммы вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров были рассчитаны и фактически выплачены исходя из:

- сумм вознаграждений, утвержденных Общим собранием участников ООО «ТрансФин-М»;
- норм утвержденного Положения о порядке выплаты вознаграждения членам Совета директоров, а также договора, заключенного с каждым членом Совета директоров.

Информация обо всех видах вознаграждения членам Совета директоров, в том числе заработной плате, премии, комиссионных, льготах и/или компенсациях расходов, а также иных имущественных предоставлениях, которые были выплачены Обществом за последний заверченный финансовый год:

Вознаграждение	23 412 807,01 руб.
Заработная плата	
Премии	
Комиссионные	
Льготы	
Компенсации расходов	
Иные имущественные представления	
ИТОГО:	23 412 807,01 руб.

Размер вознаграждения (компенсации расходов), выплаченного по результатам 2013 года лицу, занимающему должность единоличного исполнительного органа Общества, определен трудовым договором с ним, а также Положением о премировании сотрудников Общества, утвержденным Советом директоров Общества 05 апреля 2013 года (протокол № 98 от 10 апреля 2013 года). В основу расчета суммы премирования Генерального директора общества заложен критерий эффективности, установленный на соответствующий календарный год, и утвержденный Советом директоров Общества.

Информация обо всех видах вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества, в том числе заработной плате, премии, комиссионных, льготах и/или компенсациях расходов, а также иных имущественных предоставлениях, которые были выплачены Обществом за последний заверченный финансовый год:

Вознаграждение	
Заработная плата	13 308 658,58 руб.
Премии	14 512 500,00 руб.
Комиссионные	
Льготы	
Компенсации расходов	
Иные имущественные представления	
ИТОГО:	27 821 158,58 руб.

15. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения

Компания в целом, её органы управления и работники придерживаются правил корпоративного поведения и последовательно совершенствуют требования указанных правил во внутренних документах Компании. При этом, строго обеспечивается неукоснительное соответствие требованиям действующего законодательства.

В целях обеспечения высокого уровня корпоративного управления, профессиональной и деловой этики, необходимых для реализации стратегических целей и задач, определенных Уставом и другими внутренними документами Общества, 22 июля 2011 года Общим собранием участников Общества был утвержден Кодекс корпоративного поведения Общества с ограниченной ответственностью «ТрансФин-М (протокол Общего собрания Участников Общества № 36 от 22.07.2011). Осознавая высокую ответственность перед участниками / акционерами Общества, работниками, партнерами и клиентами, Компания признает важность качественного и эффективного управления для успешного ведения бизнеса и достижения взаимопонимания между всеми заинтересованными в деятельности Общества лицами и прилагает усилия для их последовательного соблюдения в своей повседневной деятельности.

В целях реализации принципа эффективного управления в Компании на конец 2013 года действует следующая система органов управления: Общее собрание акционеров Общества; Совет директоров Общества; Генеральный директор Общества.

На дату составления настоящего Годового отчета Общества действует Устав Общества (редакция № 3, утвержденная Общим собранием акционеров ОАО «ТрансФин-М», протокол № 1/2014 от 04 февраля 2014 года), предусматривающий формирование коллегиального исполнительного органа Общества - Правление. Решением Совета директоров Общества, принятым 28 марта 2014 года сформировано Правление в количестве 9 человек, в состав которого вошли следующие должностные лица Общества:

- ✓ Зотов Дмитрий Анатольевич - Председатель Правления;
- ✓ Сергеева Елена Михайловна - Заместитель Председателя Правления
- ✓ Русских Юлия Сергеевна
- ✓ Илюхин Станислав Викторович
- ✓ Филиппова Юлия Дмитриевна
- ✓ Марасеева Наталья Владимировна
- ✓ Осипов Илья Сергеевич
- ✓ Бородин Евгений Петрович
- ✓ Миркурбанов Камрон Насируллаевич

Высшим органом управления Компании является Общее собрание акционеров Общества. Компетенция Общего собрания акционеров Общества определена Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом Общества. Совет директоров Общества осуществляет общее руководство деятельностью Компании. Руководство текущей деятельностью Компании осуществляется единоличным исполнительным органом Общества - Генеральным директором.

В целях обеспечения соблюдения органами управления и контроля Общества и должностными лицами Общества правил и процедур корпоративного поведения, гарантирующих реализацию прав и интересов акционеров Общества, в 2011 году в Обществе введена должность корпоративного секретаря и утверждено Положение о корпоративном секретаре (протокол Общего собрания участников Общества №43 от 23.12.2011).

Общество рассматривает эффективный контроль за своей деятельностью как один из важных элементов корпоративного поведения, позволяющий создать уверенность акционеров в правильности проводимой политики управления и получении дивидендов от вложенных инвестиций. Действующая система контроля над деятельностью Общества направлена на обеспечение доверия акционеров и клиентов к Обществу и органам его управления. Компетенция, порядок деятельности, права и обязанности лиц, осуществляющих контроль над деятельностью Компании, определены Уставом и иными внутренними документами Общества, в том числе Положением о Комитете по аудиту Совета директоров, Положением о внутреннем контроле за финансово-хозяйственной деятельностью, Положением о Ревизионной комиссии.

Общество признает, что аудиторская проверка является одним из важнейших элементов финансового контроля. Для подтверждения достоверности годовой бухгалтерской отчетности Компании в соответствии с положениями Устава, Общество привлекает профессиональную аудиторскую организацию, обладающую хорошей репутацией и являющуюся независимой от Общества. Для определения независимости аудиторской организации ООО «ТрансФин-М» использует критерии, установленные Федеральным законом «Об аудиторской деятельности».

Осуществление Компанией предпринимательской деятельности, успешное решение задач и достижение целей, поставленных перед Компанией, возможны лишь при наличии в ней условий для предотвращения и урегулирования корпоративных конфликтов, а также конфликта интересов.

Общество осуществляет раскрытие информации о своих ценных бумагах и своей финансово-хозяйственной деятельности в объемах, соответствующих требованиям к раскрытию информации акционерными обществами.

Соблюдаются нормы ЗАО «ФБ ММВБ» корпоративного поведения для включения и поддержания облигаций в Котировальный список ЗАО «ФБ ММВБ» «А».

В соответствии с требованиями Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», Федерального закона «О рынке ценных бумаг», Федерального закона «Об акционерных обществах», нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти в области финансовых рынков, Уставом Общества и внутренними документами Общества в Обществе введено в действие Положение об инсайдерской информации (утверждено Советом директоров Общества, протокол № 76 от 22.12.2011).