

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

**Закрытого акционерного общества
Управляющая компания «РВМ Капитал»**

за 2007 год

1. Сведения о ЗАО УК «РВМ Капитал»

Полное фирменное наименование:

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал»

Сокращенное наименование:

ЗАО УК «РВМ Капитал»

Наименование на английском языке:

RWM Capital Asset Management

Место нахождения:

105062 г. Москва, ул. Покровка, д. 42, стр.5

Данные о государственной регистрации:

Дата государственной регистрации эмитента: 29 ноября 2005 года

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: 1057749282810

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

Сведения об уставном капитале:

Размер уставного капитала: 2 100 000 (два миллиона сто тысяч) рублей

Количество обыкновенных акций: 21 000 (двадцать одна тысяча) штук

Номинальная стоимость: 100 рублей

В отчетном году Общество увеличило свой уставной капитал на основании решения Общего собрания акционеров от 29 июня 2007 года. 20 сентября 2007 года Федеральной службой по финансовым рынкам была осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций ЗАО УК «РВМ Капитал» и присвоен государственный регистрационный номер 1-01-59268-Н-001D.

04 декабря 2007 года был зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг на общую сумму 1 100 000 (один миллион сто тысяч) рублей в количестве 11 000 (одиннадцать тысяч) штук номинальной стоимостью 100 рублей за одну акцию.

Сведения о собственных средствах:

Размер собственных средств: 42 210 000 (сорок два миллиона двести десять тысяч) рублей

Сведения о наличии лицензий:

Наименование лицензии: Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

Номер лицензии: № 21-000-1-00262

Дата выдачи: 14 марта 2006 года

Срок действия: пять лет

Орган, выдавший лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам

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 УК «РВМ Капитал».

2. Приоритетные направления деятельности ЗАО УК «РВМ Капитал»

Основными видами деятельности Общества является осуществление доверительного управления инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами на основании лицензии, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам № 21-000-1-00262 от 14 марта 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 года ЗАО УК «РВМ Капитал» осуществляет доверительное управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами:

1. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Магистраль», СЧА фонда 2 898 981 336,52 рублей;
2. Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «РВМ Деловая Недвижимость», СЧА фонда 2 000 967 857,41 рублей;
3. Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «РВМ Русский Мегapolis», СЧА фонда 1 430 901 488,90 рублей;
4. Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит», СЧА фонда 4 399 376 707,19 рублей;
5. Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «РВМ Отель», СЧА фонда, по достижении которой фонд является сформированным, 500 000 000 рублей;
6. Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций «Профиль», СЧА фонда 699 841 935,48 рублей.

Суммарный объем стоимости чистых активов, находящихся под управлением Общества на 31 декабря 2007 года, составляет 11 430 069 325,5 рублей.

3. Положение ЗАО УК «РВМ Капитал» на рынке коллективных инвестиций

По итогам 2007 года ЗАО УК «РВМ Капитал» заняло 5-е место в рейтинге управляющих компаний по объёму привлечённых средств (нетто приток) и 11-е место в рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов паевых фондов в управлении по данным информационного ресурса Investfunds (проект информационного агентства Cbonds.ru).

Рейтинги учитывали стоимость чистых активов паевых инвестиционных фондов как закрытого, так и открытого и интервального типов в совокупности.

Среди закрытых паевых инвестиционных фондов по итогам 2007 года ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» с СЧА 4 399 376 707,19 рублей находился на 21-й позиции, а ЗПИФ смешанных инвестиций «Магистраль» с СЧА 2 898 981 336,52 рублей - на 31-й позиции рейтинга паевых инвестиционных фондов по стоимости чистых активов. Рейтинг учитывал СЧА 347 паевых инвестиционных фондов.

4. Отчет Совета директоров ЗАО УК «РВМ Капитал»

В течение 2007 года произошло активное развитие ЗАО УК «РВМ Капитал».

За прошедший год ЗАО УК «РВМ Капитал» зарегистрировала Правила доверительного управления четырех закрытых паевых инвестиционных фондов:

Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «РВМ Деловая Недвижимость»

Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»

Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «РВМ Отель»

Закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций «Профиль»

Два фонда были переведены под управление ЗАО УК «РВМ Капитал» по решению общего собрания владельцев инвестиционных паев.

Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Магистраль» передан от КИТ Фортис Инвестмент Менеджмент (Открытое акционерное общество).

Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «РВМ Русский Мегаполис» передан от ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами».

Решением общего собрания владельцев инвестиционных паев Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Монолит» под управлением ЗАО УК «Тринфиико» принято решение о передаче прав и обязанностей по управлению паевым инвестиционным фондом ЗАО УК «РВМ Капитал». Соответствующие изменения в Правила доверительного управления по состоянию на 31 декабря 2007 года находятся на регистрации в Федеральной службе по финансовым рынкам.

На начало 2007 года под управлением ЗАО УК «РВМ Капитал» паевых инвестиционных фондов не было. На конец 2007 года ЗАО УК «РВМ Капитал» осуществляло доверительное управление пятью закрытыми паевыми инвестиционными фондами.

Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 24 апреля 2007 года № 07-50/пз-н были увеличены нормативы достаточности собственных средств управляющих компаний паевых инвестиционных фондов. С 1 января 2008 года норматив составил 30 000 000 рублей, с 1 января 2009 года - 40 000 000 рублей.

В соответствии с вышеуказанным Приказом по предложению Совета директоров ЗАО УК «РВМ Капитал» общим собранием акционеров было принято решение об увеличении уставного капитала до 2 100 000 (двух миллионов сто тысяч) рублей, и в результате размещения акций собственные средства ЗАО УК «РВМ Капитал» увеличились до 42 210 000 рублей.

На 31 декабря 2007 г. общая сумма активов под управлением ЗАО УК «РВМ Капитал» составила 11 430 069 325 рублей.

Из них акции акционерных обществ - 6 888 687 151 рублей.

Облигации - 234 959 656 рублей.

Недвижимое имущество - 2 424 369 710 рублей.

Прочие активы - 1 882 052 808 рублей.

Чистая прибыль компании в 2007 год составила 10 276 тысяч рублей.

5. Перспективы развития ЗАО УК «РВМ Капитал»

Планируемыми направлениями деятельности ЗАО УК «РВМ Капитал» в 2008 году являются:

I. В области привлечения коллективных инвестиций и развития фондов под управлением:

1. Увеличение стоимости чистых активов Закрытых паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением ЗАО УК «РВМ Капитал», до 24 000 000 000 рублей до конца 2008 года.
2. Разместить дополнительные инвестиционные паи ряда Закрытых паевых инвестиционных фондов, а именно:
ЗПИФ Смешанных Инвестиций на сумму порядка 4 000 000 000 рублей;
ЗПИФ Недвижимости на сумму порядка 3 000 000 000 рублей.
3. Завершить формирования Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «РВМ Отель» с СЧА на момент формирования в 500 млн. рублей.
4. После регистрации Федеральной службой по финансовым рынкам изменений и дополнений в Правила доверительного управления Закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости «Монолит» принять фонд под управление ЗАО УК «РВМ Капитал».
5. Осуществить деятельности по доверительному управлению пенсионными резервами Негосударственных пенсионных фондов.

II. В части рыночного позиционирования УК:

1. По результатам 2008 года закрепиться в списке 15-ти крупнейших управляющих компаний по размеру стоимости чистых активов под управлением.
2. Обеспечить управляющей компании репутацию надежного партнера на рынке коллективных инвестиций, в области прямых и венчурных инвестиций.

III. В области законодательного регулирования деятельности УК:

1. Привести Правила доверительного управления новых Закрытых паевых инвестиционных фондов в соответствии с новой редакцией Федерального закона «Об инвестиционных фондах» № 156-ФЗ от 29 ноября 2001 года.

IV. В области корпоративного строительства:

1. Развить систему корпоративного управления ЗАО УК «РВМ Капитал» в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного поведения Федеральной службы по финансовым рынкам.
2. Внедрить регламенты и технологии взаимодействия подразделений, нацеленных на построение эффективного управления компанией.
6. Улучшить системы учета и отчетности, включая внедрение новых программных продуктов, позволяющих повысить качество управления активами.

6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям ЗАО УК «РВМ Капитал»

Дивиденды по итогам работы ЗАО УК «РВМ Капитал» за 2006 год, согласно решению Общего собрания акционеров, в 2007 году не начислялись и не выплачивались.

7. Основные факторы риска, связанные с деятельностью ЗАО УК «РВМ Капитал»

Поскольку основным видом деятельности ЗАО УК «РВМ Капитал» является доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, то рисками, связанными с деятельностью ЗАО УК «РВМ Капитал», являются:

- 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, падением цен на энергоресурсы и прочие обстоятельства.
- 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.
- Ценовой риск, проявляющийся в изменении цен на недвижимость и (или) имущественные права на недвижимость, изменении арендных ставок, изменении цен на акции акционерных обществ (российских и иностранных) и государственных ценных бумаг, которые могут привести к падению стоимости активов.
- Риск неправомерных 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.
- Операционный риск, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала организаций, участвующих в расчетах, осуществлении депозитарной деятельности и прочие обстоятельства.
- Риск, связанный с изменениями действующего законодательства.
- Риск возникновения форс-мажорных обстоятельств, таких как природные катаклизмы и военные действия.

Деятельность ЗАО УК «РВМ Капитал» контролируется со стороны Федеральной службы по финансовым рынкам.

Контролю подлежит соблюдение лицензионных требований, требований к порядку совершения сделок, составу и структуре активов закрытых паевых инвестиционных фондов, осуществление сделок ЗАО УК «РВМ Капитал» за счет собственных средств, размер собственных средств ЗАО УК «РВМ Капитал».

8. Перечень крупных сделок, совершенных ЗАО УК «РВМ Капитал» в отчетном году

ЗАО УК «РВМ Капитал» в отчетном году не осуществляло сделки, которые признаются крупными сделками в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 года.

9. Перечень сделок, совершенных ЗАО УК «РВМ Капитал» в отчетном году, в совершении которых есть заинтересованность

Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, и которые были совершены ЗАО УК «РВМ Капитал» в 2007 году:

Юридическое/физическое лицо, сделка с которым признается сделкой в совершении которой имеется заинтересованность	Предмет (вид) сделки	Дата сделки	Цена сделки
ООО «ТрансФин-М»	Договор купли-продажи акций ЗАО УК «РВМ Капитал»	11.10.2007	399 990 рублей
ООО «ИГ «Росвагонмаш»	Договор купли-продажи акций ЗАО УК «РВМ Капитал»	15.10.2007	8 910 330 рублей
ЗАО «Желдорипотека»	Договор купли-продажи акций ЗАО УК «РВМ Капитал»	15.10.2007	4 399 890 рублей

Указанные сделки одобрены до момента их совершения Советом директоров или Общим собранием акционеров ЗАО УК «РВМ Капитал» в соответствии с компетенцией, определенной в Федеральном законе «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26 декабря 2005 года и Уставом ЗАО УК «РВМ Капитал».

10. Состав Совета директоров

1. Блинов Феликс Львович
2. Корсаков Вадим Олегович
3. Керецман Эдуард Иванович
4. Вотолевский Виталий Леонидович
5. Бажанова Наталия Игоревна

1. Блинов Феликс Львович
Председатель Совета директоров

Должности, занимаемые в настоящее время

Наименование организации	Место нахождения организации	Занимаемая должность
Закрытое акционерное общество «Инвестиционная группа «Росвагонмаш»	105066, г. Москва, ул. Новая Басманная, д.37А, стр.1	Генеральный директор
Закрытое акционерное общество «Инвестиционная группа «Росвагонмаш»	105066, г. Москва, ул. Новая Басманная, д.37А, стр.1	Член Совета директоров
Открытое акционерное общество по изысканиям и проектированию объектов транспортного строительства «Ленги-	196105, г. Санкт-Петербург, Московский пр., д. 143	Член Совета директоров

протранс»		
Открытое акционерное общество «Торговый Дом РЖД»	107174, г. Москва, ул. Новая Басманная, д.2	Член Наблюдательного Совета
Открытое акционерное общество «Всероссийский научно-исследовательский и проектно-конструкторский институт электровозостроения»	346413, Ростовская область, г. Новочеркасск, ул. Машиностроителей, 3	Председатель Совета директоров
Открытое акционерное общество «Тверской вагоностроительный завод»	170003, г. Тверь, Петербургское шоссе, д.45Б	Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале ЗАО УК «РВМ Капитал» – доли не имеет.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ЗАО УК «РВМ Капитал» - доли не имеет.

2. Корсаков Вадим Олегович

Член Совета директоров

Занимаемые должности в других организациях: *должности в других организациях не занимает.*

Доля участия в уставном капитале ЗАО УК «РВМ Капитал» – доли не имеет.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ЗАО УК «РВМ Капитал» - доли не имеет.

3. Керецман Эдуард Иванович

Член Совета директоров

Должности, занимаемые в настоящее время

Наименование организации	Место нахождения организации	Занимаемая должность
Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	107078, г. Москва, ул. Новая Басманная, д.13/2, стр.3	Руководитель Департамента управления активами
Закрытое акционерное общество «Корпорация внедрения региональных проектов»	664011, г. Иркутск, ул. Свердлова, 36	Член Совета директоров

Доля участия в уставном капитале ЗАО УК «РВМ Капитал» – доли не имеет.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ЗАО УК «РВМ Капитал» - доли не имеет.

4. Вотолевский Виталий Леонидович

Член Совета директоров

Должности, занимаемые в настоящее время

Наименование организации	Место нахождения организации	Занимаемая должность
Закрытое акционерное общество «Желдорипотека»	107174, Москва, ул. Новая Басманная, д.2	Генеральный директор, член Совета директоров, член Правления

Доля участия в уставном капитале ЗАО УК «РВМ Капитал» – доли не имеет.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ЗАО УК «РВМ Капитал» - доли не имеет.

5. Бажанова Наталья Игоревна
Член Совета директоров

Должности, занимаемые в настоящее время

Наименование организации	Место нахождения организации	Занимаемая должность
Некоммерческая организация «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	107078, г. Москва, ул. Новая Басманная, д.13/2, стр.3	Руководитель Юридического департамента

Доля участия в уставном капитале ЗАО УК «РВМ Капитал» – доли не имеет.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ЗАО УК «РВМ Капитал» - доли не имеет.

11. Единоличный исполнительный орган

Корсаков Вадим Олегович

Дата рождения: 1969

Наименование учебного заведения: Санкт-Петербургский Государственный Университет
Экономики и Финансов

Год окончания: 1992

Специальность: Финансист - экономист

Занимаемые должности в других организациях: должности в других организациях не занимает.

Доля участия в уставном капитале ЗАО УК «РВМ Капитал» – доли не имеет.

Доля принадлежащих данному лицу обыкновенных акций ЗАО УК «РВМ Капитал»- доли не имеет.

12. Размер вознаграждения членов Совета директоров

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

Годовому Общему собранию акционеров ЗАО УК «РВМ Капитал» предложено не выплачивать членам Совета директоров вознаграждений за выполнение ими своих обязанностей.

Кодекс корпоративного поведения в ЗАО УК «РВМ Капитал» в 2007 году не принят.