

УТВЕРЖДЕН:

Решением № 35 Единственного акционера
ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами»
от «30» июня 2012 г.

Предварительно утвержден:

Протоколом №02/12 Совета директоров ОАО
«Альянс РОСНО Управление Активами»
от «31» мая 2012 г.

Годовой отчет
Открытого акционерного общества
«Альянс РОСНО Управление Активами»
за 2011 год

г. Москва

I. Краткая характеристика компании

Полное наименование: Открытое акционерное общество «Альянс РОСНО Управление Активами».

Краткое наименование: ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами».

Адрес местонахождения: 115054, г. Москва, Павелецкая пл., д.2/1.

Размер уставного капитала на 31.12.2011г.: 246 000 000 (Двести сорок шесть миллионов) рублей.

Размер уставного капитала на дату утверждения Отчета: 246 000 000 (Двести сорок шесть миллионов) рублей.

Единоличный исполнительный орган Общества на 31.12.2011 г.:

Временно исполняющий обязанности Генерального директора – Васютинский Дмитрий Викторович.

Единоличный исполнительный орган Общества на дату утверждения настоящего Отчета:

Генеральный директор – Васютинский Дмитрий Викторович.

Собственником 100 % акций ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» является: Открытое акционерное общество Страховая компания «Альянс» (ОАО СК «Альянс»).

Сведения о наличии Лицензий ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами»:

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

Номер лицензии: 21-000-1-00075.

Дата выдачи: 09.08.2002 г.

Срок действия: без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам.

2. Наименование лицензии: Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Номер лицензии: 077-09185-001000.

Дата выдачи: 08.06.2006 г.

Срок действия: без ограничения срока действия.

Орган, выдавший лицензию: Федеральная служба по финансовым рынкам.

II. Информация об уставном капитале ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами»

На дату утверждения настоящего Отчета уставный капитал ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» составляет 246 000 000 (Двести сорок шесть миллионов) рублей.

III. Положение ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» в отрасли.

ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» основано в 2002 году, 100% акционером компании является страховая компания Открытое акционерное общество Страховая компания «Альянс» (ОАО СК «Альянс»)¹, входящая в группу Allianz наряду с компаниями ОАО «РОСНО-МС», ООО «СК «Альянс РОСНО Жизнь», СЗАО «Медэкспресс», ОАО «Моя Клиника», ОДО «АЛЪЯНС УКРАИНА», НПФ «Альянс» и Медицинский центр ООО «Прогресс-Мед».

Allianz - немецкая инвестиционно-страховая группа, одна из ведущих финансовых корпораций в мире, оказывающих инвестиционно-банковские и страховые услуги, в том числе это крупнейшая в мире компания по рыночной капитализации, а также давно и хорошо известный бренд в международном финансовом и страховом сообществе.

На сегодняшний день контрольным пакетом акций ОАО СК «Альянс» владеет Allianz New Europe Holding GmbH (99,999%), подразделение ведущего международного страховщика Allianz SE, объединяющее компании в Центральной и Восточной Европе.

Деятельность ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» связана с управлением активами российских компаний, в том числе, входящих в группу Allianz. Также компания управляет паевыми инвестиционными фондами (далее – «ПИФ»), средствами негосударственных пенсионных фондов, пенсионными накоплениями, активами крупных индивидуальных клиентов и рядом венчурных инвестиционных фондов. Под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» находятся активы двенадцати паевых инвестиционных фондов: четыре закрытых фонда; восемь открытых фондов. Различные инвестиционные стратегии паевых инвестиционных фондов компании составляют широкую продуктовую

¹ Прежнее наименование – Открытое акционерное общество Страховая компания «РОСНО» (ОАО СК «РОСНО»).

линейку, предоставляя клиентам возможность дифференцированного инвестирования в зависимости от выбранной стратегии в рамках одной компании.

Особое внимание ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» уделяет развитию партнерских отношений и деловых отношений. В 2011 году компания начала сотрудничать с ООО «Страховая компания «Сив Лайф», ОСЖ «Россия», Негосударственный пенсионный фонд «Национальный негосударственный фонд пенсионного и социального обеспечения металлургов» («НПФ металлургов»), НП «Московская аудиторская палата», а также с банками. Так, за последние несколько лет компания существенно увеличила свое присутствие в розничном сегменте за счет расширения сети банков-агентов, среди которых ЗАО КБ «Ситибанк», входящий в финансовую корпорацию Citigroup, и Коммерческий межотраслевой банк стабилизации и развития «Экспресс-Волга» (ЗАО).

Таким образом, по состоянию на 31.12.2011г. продажи паев паевых инвестиционных фондов компании ведутся как через свой собственный офис, так и через агентскую сеть, которая, по итогам 2011 года, включает: ЗАО КБ «Ситибанк», ОАО «МТС-Банк»², КИТ Финанс Инвестиционный банк (ОАО), Коммерческий межотраслевой банк стабилизации и развития «Экспресс-Волга» (ЗАО).

Суммарный объем активов в управлении ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» на 31.12.2011г. составил 26,529 млрд. рублей³.

В результате, в 2011 году, благодаря развитию агентской сети и продуктовой линейки, компания сохранила свои позиции в Рейтинге управляющих компаний по стоимости чистых активов (только открытые фонды), заняв 12-е место, как и в 2010 году⁴.

² Прежнее наименование - Открытое акционерное общество Акционерный коммерческий банк «Московский банк реконструкции и развития» (АКБ «МБРР») (ОАО).

³ Источник: Национальное Рейтинговое Агентство <http://ra-national.ru/>

⁴ По данным www.investfunds.ru на 30.12.2011г.

По итогам 2011 года компания вошла в ТОП-20 рейтинга крупнейших управляющих компаний России по совокупному объему средств в управлении⁵.

Среди достижений ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» в 2011 году можно отметить:

- По итогам 2011 года рейтинговым агентством «Эксперт РА» ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» признано «Лидером рынка управления резервами страховых компаний»⁶;

- Открытый паевой инвестиционный фонд акций «Альянс РОСНО – Акции» и Открытый паевой инвестиционный фонд облигаций «Альянс РОСНО – Облигации» получили высший рейтинг качества управления активами фондов на уровне «А» по версии «Эксперт РА» в 2011 году⁷.

ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» имеет высокие рейтинги надежности Эксперт РА на уровне А++ (Исключительно высокий уровень надежности и качества услуг)⁸ и Национального Рейтингового Агентства на уровне ААА (Максимальная надежность)⁹.

ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» входит в Первую группу (максимальный уровень качества управления пенсионными накоплениями) Рейтинга качества управления пенсионными накоплениями¹⁰.

Компания придерживается международных стандартов раскрытия информации и первой среди российских управляющих компаний опубликовала аудированный отчет о результатах управления инвестиционными портфелями в соответствии с международными стандартами Global Investment Performance Standards (GIPS_R).

⁵ Источник: Национальное Рейтинговое Агентство <http://ra-national.ru/>

⁶ Источник: Агентство Эксперт РА <http://www.raexpert.ru>

⁷ Источник: Агентство Эксперт РА <http://www.raexpert.ru>

⁸ Источник: Агентство Эксперт РА <http://www.raexpert.ru>

⁹ Источник: Национальное Рейтинговое Агентство <http://ra-national.ru/>

¹⁰ Источник: Агентство Эксперт РА <http://www.raexpert.ru>

Управление паевыми инвестиционными фондами под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами»

Под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» находятся следующие открытые паевые инвестиционные фонды:

- «Альянс РОСНО – Акции», открытый паевой инвестиционный фонд акций;
- «Альянс РОСНО – Акции второго эшелона», открытый паевой инвестиционный фонд акций;
- «Альянс РОСНО – Сбалансированный», открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций;
- «Альянс РОСНО – Государственные облигации», открытый паевой инвестиционный фонд облигаций;
- «Альянс РОСНО – Облигации», открытый паевой инвестиционный фонд облигаций;
- «Альянс РОСНО – Акции несырьевых компаний», открытый паевой инвестиционный фонд акций;
- «Альянс РОСНО – Акции сырьевых компаний», открытый паевой инвестиционный фонд акций;
- «Альянс РОСНО – Максимум», открытый паевой инвестиционный фонд акций.

Результаты управления паевыми инвестиционными фондами под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» в 2011 году

В 2011 году был завершен процесс формирования нового открытого паевого инвестиционного фонда акций «Альянс РОСНО — Максимум», сфокусированного на небольшом количестве наиболее привлекательных, по мнению управляющих данным паевым инвестиционным фондом, бумаг.

Паевые инвестиционные фонды ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» занимают лидирующие позиции в рейтингах паевых инвестиционных фондов. Так, например, ОПИФ акций «Альянс РОСНО — Акции» вошел в ТОП-5 рейтинга РБК-журнала по доходности фондов акций за период с июня 2008 по июнь 2011 года¹¹, а в конце 2011 года финансово-экономический журнал «Forbes» включил открытые паевые инвестиционные фонды акций «Альянс РОСНО — Акции» и «Альянс РОСНО — Акции сырьевых компаний» в ТОП-5 Фондов акций по итогам трех лет.

¹¹ По данным www.magazine.rbc.ru

Управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами особо рискованных (венчурных) инвестиций

Под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» находятся следующие закрытые паевые инвестиционные фонды особо рискованных (венчурных) инвестиций:

- «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере города Москвы», закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций (предназначен для квалифицированных инвесторов);
- «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере Пермского края», закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций (предназначен для квалифицированных инвесторов);
- «Региональный венчурный фонд инвестиций в малые предприятия в научно-технической сфере Республики Мордовия», закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций (предназначен для квалифицированных инвесторов);
- «Новые технологии», закрытый паевой инвестиционный фонд особо рискованных (венчурных) инвестиций (предназначен для квалифицированных инвесторов).

Закрытые паевые инвестиционные фонды особо рискованных (венчурных) инвестиций под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» – это российские фонды прямых высокорискованных венчурных инвестиций для квалифицированных инвесторов. Фонды предлагают потенциальным инвесторам

все преимущества прямых инвестиций в новые отрасли российской экономики в сравнении с инвестициями на финансовых рынках, включая диверсификацию рисков, высокую ожидаемую доходность, долгосрочный характер инвестиций. ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами», как доверительный управляющий, размещает активы венчурных фондов в акции и доли в российских малых быстрорастущих технологичных компаниях, общими характеристиками которых являются эффективный и профессиональный менеджмент, ориентация на глобальный рынок, бизнес-модель, нацеленная на максимальный рост капитализации, возможность реализовать прирост стоимости компании путем продажи акций (долей) не более чем в течение 5-6 лет. Активы венчурных фондов инвестируются в акции малых высокотехнологичных компаний на ранней стадии роста. Основные цели таких фондов - получение дохода за счет инвестирования в уставный капитал компаний, бизнес которых сконцентрирован на новых высокотехнологичных рынках. Активы указанных фондов инвестируются соответственно в компании, действующие в таких отраслях как: Интернет, мультимедиа, связь; программное обеспечение, аппаратное обеспечение, системы безопасности, а также нано - и биотехнологии.

Результаты управления страховыми резервами

ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» по итогам 2011 года получило премию «Лидер рынка управления резервами страховых компаний» рейтингового агентства «Эксперт РА». Церемония награждения ведущих компаний рынка доверительного управления и коллективных инвестиций состоялась в рамках конференции «Будущее рынка доверительного управления активами» «05» апреля 2012 года.

«Эксперт РА» второй год подряд отмечает ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» наградой в номинации «Лидер рынка управления резервами страховых компаний». Кроме того, компания была признана Лучшей управляющей компанией страховыми резервами по итогам третьего ежегодного конкурса «Российский рынок коллективных инвестиций». По итогам 2011 года занимает первое место в профессиональных рейтингах как по объему страховых резервов страховых компаний в управлении, так и по количеству клиентов¹².

¹² Источник: www.kommersant.ru, данные представлены по состоянию на «31» декабря 2011 года.

Результаты управления пенсионными накоплениями

Одной из основных задач ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» в управлении пенсионными накоплениями является сохранение пенсионных средств от инфляции.

По состоянию на «31» декабря 2011 года под управлением ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» находится 63 094 669, 20 рублей средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление Пенсионным Фондом Российской Федерации¹³, и 1 279 366 945, 47 рублей, переданных в доверительное управление негосударственными пенсионными фондами¹⁴.

Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений портфеля «Консервативный» по итогам 2011 года составила 4,11% (11,83% годовых за 3 года) и занимает 8-е место по доходности за 12 месяцев 2011 года¹⁵. Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений портфеля «Сбалансированный» составила — -6,87% (12.30% годовых за 3 года).

ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» имеет максимальный уровень качества управления пенсионными накоплениями в Рейтинге качества управления средствами пенсионных накоплений по итогам 2011 года по версии Национального Рейтингового Агентства.

¹³ Данные представлены из официальной отчетности ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» по состоянию на 31.12.2011г.

¹⁴ Данные представлены из официальной отчетности ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» по состоянию на 31.12.2011г.

¹⁵ Рейтинг показывает места частных управляющих компаний по итогам управления пенсионными накоплениями граждан. Рейтинг составлен на основе данных о доходности, представленных в процентах годовых. Источник: www.Investfunds.ru

IV. Отчет Совета директоров ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности.

Совет директоров Общества оценивает итоги развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности в 2011 году как в целом успешные. ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» продолжает динамично развиваться. Эффективная работа команды инвестиционных консультантов и сотрудничество с крупнейшими банками-агентами, позволили компании сохранить и укрепить свои позиции в рейтингах управляющих компаний. Компания располагает стабильной, опытной командой менеджеров и инвестиционных управляющих и предлагает клиентам диверсифицированную линейку конкурентоспособных на рынке инвестиционных продуктов.

Подводя итог работе Совета директоров ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» в 2011 году, можно отметить, что за 2011 год проведено 4 очных и 2 заочных заседания Совета директоров Общества, а наиболее важными решениями в отчетном году, являются следующие:

1. Решения, связанные с подготовкой и проведением Годового Общего собрания акционеров.
2. Решения, связанные с деятельностью исполнительных органов управления Обществом (в том числе заслушивание отчетов исполнительных органов Общества о результатах деятельности компании).
3. Решения, определяющие финансово-экономическую политику Общества (утверждение бизнес-планов, стратегии развития Общества, инвестиционной программы и планов развития общества).

Федеральным законом «Об акционерных обществах» Совету директоров отводится наиболее важная роль в обеспечении прав акционеров, в формировании и реализации стратегии развития Общества, а также в обеспечении его успешной финансово - хозяйственной деятельности.

Деятельность Совета директоров была организована в соответствии с утвержденным планом работы, исполнение решений регулярно контролировалось. Неисполненных решений за отчетный период нет.

Давая оценку работы членам Совета директоров Общества, хотелось бы отметить, что все они при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей действовали в интересах Общества, добросовестно и разумно, принимали активное участие во всех его заседаниях.

В последующие годы Совет директоров будет уделять первостепенное внимание вопросам улучшения качества корпоративного управления, повышения прибыльности компании, а так же устойчивой, надежной и конкурентоспособной политике на финансовом рынке.

V. Перспективы развития ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами»

Усиление рыночных позиций.

ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» предполагает увеличить совокупный объем активов под управлением.

ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» продолжит вести активную работу по привлечению новых институциональных клиентов (НПФ, страховые компании, СРО) и частных клиентов в рамках услуги индивидуального доверительного управления активами.

В рамках деятельности по управлению рыночными паевыми инвестиционными фондами для розничных инвесторов компания планирует активизировать усилия по взаимодействию с рядом крупных российских банков (в т.ч. с иностранным капиталом) для повышения продаж паев через отделения банков-агентов; совершенствовать системы мотивации агентов и их сотрудников; заключать новые агентские договоры.

Ключевыми задачами, поставленными перед ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами», являются:

- повышение доли активов под управлением за счет предложения новых инвестиционных возможностей в корпоративном сегменте и развития дополнительного сервиса для частных клиентов;
- активное предложение услуг по управлению активами иностранных инвесторов на российском рынке;
- расширение продуктовой линейки бизнеса Компании;

- расширение агентской сети продаж паев розничных фондов под управлением компании;
- дальнейшее продвижение на рынке бренда компании;
- оптимизация издержек.

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

Компанией принято решение не начислять и не выплачивать дивиденды по акциям Общества по итогам 2011 года.

VII. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами»

ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами», являясь профессиональным участником фондового рынка, может столкнуться со следующими видами риска, которые можно условно классифицировать как *внешние* (связанные с окружающей средой) и *внутренние* (связанные непосредственно с деятельностью Общества).

Внешние риски:

1) *Рыночный риск* – риск потенциальных потерь, возникающих вследствие неблагоприятной динамики рыночных факторов, таких, как обменные курсы, процентные ставки, кредитные спреды, цены на активы и т.д. Может повлечь за собой снижение стоимости активов и, как следствие, снижение доходности или прямые убытки для Учредителей управления, в том числе как результат низкой рыночной ликвидности активов.

2) *Риск ликвидности ценных бумаг* – вероятность возникновения потерь, связанных с неблагоприятными изменениями конъюнктуры рынка, которые могут привести к необходимости совершения сделок по неблагоприятным ценам, а также

невозможности ликвидации активов в нужный момент времени.

3) *Кредитный риск* – риск финансовых потерь, возникающих вследствие дефолта эмитента долговых бумаг и/или неисполнения обязательств и нарушения условий контракта со стороны контрагентов по сделкам. Кредитный риск может выражаться также в снижении стоимости актива вследствие изменения кредитного качества эмитента.

По источникам возникновения кредитные риски разделяются на:

- риск дефолта эмитента ценных бумаг;
- риск неисполнения обязательств со стороны контрагентов, организаторов торгов, клиринговых и расчетных центров и т.д.

В первом случае возникновение кредитного риска со стороны эмитента ценных бумаг может привести к резкому падению цены ценной бумаги (вплоть до полной потери ликвидности в случае с акциями) и/или невозможности погасить или реализовать ее (в случае с долговыми ценными бумагами).

Возникновение кредитного риска со стороны контрагента может привести к потере всей суммы сделки, после того как Организация исполнила свои обязательства перед контрагентом, или частичной потере средств в случае неблагоприятного движения рыночных цен актива по сделке.

4) *Риск неправомерных действий* в отношении имущества и охраняемых законом прав Учредителей управления со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария.

5) *Риски, связанные с влиянием государственных и регулирующих структур*, заключаются в действии или бездействии органов государственной власти и

регулирования, влияющих на деятельность фондового рынка; в том числе, риски законодательных изменений (законодательный риск) – возможность потерь от вложений в ценные бумаги в связи с появлением новых или изменением существующих законодательных актов, в том числе налоговых.

Законодательный риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на рынке ценных бумаг в каком-либо его секторе.

б) Операционные риски (технический, технологический, кадровый) – риски прямых или косвенных потерь по причине возникновения неисправностей в информационных, электронных и иных системах, или из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том числе технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля операционных контрагентов, или из-за действий (бездействия) персонала операционных контрагентов, а также проведения мошеннических действий со стороны персонала операционных контрагентов и третьих лиц.

Следует отметить, что дополнительными источниками возникновения потерь, вследствие реализации операционного риска могут служить факты недобросовестного исполнения своих обязательств участниками рынка ценных бумаг (к которым, в частности, относятся: биржи, депозитарии, регистраторы, расчетные банки и др.) или компаниями, предоставляющими услуги по обслуживанию информационно-технической инфраструктуры.

Внутренние риски:

1) *Риски бизнес-процессов компании* – риски, возникающие в ходе осуществления компанией своей профессиональной деятельности (риск принятия

неверных инвестиционных решений, риски связанные с несовершенством системы управления капиталом, ошибки в ранжировании, прогнозировании процентных ставок, ошибки персонала и т.п.).

2) *Риски корпоративного управления в компании* – риски, возникающие в ходе взаимоотношений менеджмента и собственников компании (риск недобросовестного или неквалифицированного поведения менеджмента, риск превышения расходов над доходами, связанных с функционированием компании и т.п.).

3) *Клиентские риски* - риски, обусловленные задержкой или отказом отплаты услуг или иными неправомерными действиями клиентов.

4) *Репутационный риск* связан с возможностью потери деловой репутации компании.

5) *Операционные риски (технический, технологический, кадровый)* – риски прямых или косвенных потерь по причине возникновения неисправностей в учетных системах, используемых в Обществе, или из-за ошибок, связанных с процедурами управления, учета и контроля в Обществе, или из-за действий (бездействий) персонала Общества, а также осуществления мошеннических действий со стороны персонала Общества.

VIII. Информация об объёме каждого из энергоресурсов, использованных в отчетном 2011 году.

<u>Вид энергетического ресурса</u>	<u>Объём потребления в натуральном выражении</u>	<u>Единица измерения</u>	<u>Объём потребления, руб.</u>
Электрическая энергия	152 750	Киловатт-час	508 500, 11
Бензин автомобильный	6 919, 92	Литр	173 451, 53

Иные виды энергетических ресурсов, помимо указанных в таблице, в отчетном году не использовались.

IX. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении

В 2011 году одобрено совершение следующих крупных сделок:

Предмет сделки	Существенные условия сделки	Орган управления, принявший решение
<p>Продажа доли в размере 99,9% в уставном капитале Общества с ограниченной ответственностью «Доверительная Инвестиционная Компания» в пользу ОАО «Система Финанс Инвестментс» по цене 88 685 226 (восемьдесят восемь миллионов шестьсот восемьдесят пять тысяч двести двадцать шесть) рублей 00 копеек, что составляет 44% от балансовой стоимости активов Общества</p>	<p>Заключение договора купли-продажи доли в уставном капитале</p>	<p>Единственный акционер Общества – ОАО СК «Альянс».</p>

Х. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления Общества, принявшего решение о ее одобрении.

В 2011 году одобрено совершение следующих сделок, в отношении которых имеется заинтересованность:

Предмет сделки	Заинтересованное лицо	Существенные условия сделки	Орган управления, принявший решение
<p>Безвозмездная передача ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» в собственность Общества с ограниченной ответственностью «Доверительная Инвестиционная Компания» денежных средств в размере 8 500 000 (Восемь миллионов пятьсот тысяч) рублей 00 копеек, в качестве безвозмездной финансовой помощи от ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами».</p>	<p>Генеральный директор ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» Мазуров О.И.</p>	<p>Передача денежных средств для пополнения оборотных средств Общества.</p>	<p>Единственный акционер Общества – ОАО СК «Альянс».</p>

XI. Состав Совета директоров Общества, включая информацию об изменениях в составе Совета директоров Общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах Совета директоров Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями Общества в течение отчетного года.

1. Состав Совета директоров ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» с 12.07.2010 г.:

ФИО	Доля участия в уставном капитале
Крымова Ольга Борисовна	0 акций
Чернин Максим Борисович	0 акций
Чопра Ханнес Шарипутра	0 акций
Арнд Торн	0 акций
Рагимов Фахраддин Рагим-оглы	0 акций

2. Состав Совета директоров ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» с 30.06.2011 г.:

ФИО	Доля участия в уставном капитале
Чопра Ханнес Шарипутра	0 акций
Ларс Хокан Даниелссон	0 акций
Кристиан Себастиан Мюллер	0 акций
Теодор Жак Матерс	0 акций
Фридрих Йенс Кёке	0 акций
Арнд Торн	0 акций

Чернин Максим Борисович	0 акций
-------------------------	---------

3. Состав Совета директоров ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» с 28.11.2011 г.:

ФИО	Доля участия в уставном капитале
Ларс Хокан Даниелссон	0 акций
Кристиан Себастиан Мюллер	0 акций
Теодор Жак Матерс	0 акций
Фридрих Йенс Кёке	0 акций
Арнд Торн	0 акций
Чернин Максим Борисович	0 акций

Краткие биографии членов Совета директоров Общества:

1. Ларс Хокан Даниелссон:

Родился в апреле 1961 года.

Ларс Хокан Даниелссон начал свою карьеру в 1987 году в качестве актуария в страховой компании Länsförsäkringsbolagens AB. Впоследствии занимал должности Главного актуария и Генерального директора в компании Stockholm Re.

1994 г. — Заместитель Генерального директора Länsförsäkringsbolagens AB.

1997-1999 гг. — Генеральный директор компании Holmia.

1999 г. — Генеральный директор компании Trygg-Hansa.

2005-2008 гг. — Генеральный директор Länsförsäkringar Liv.

2008-2009 гг. — Генеральный директор Länsförsäkringar AB.

С июля 2011 г. по апрель 2012 г. — Президент ОАО СК «Альянс»

С апреля 2012 года является Генеральным директором ОАО СК «Альянс».

В настоящее время является Председателем наблюдательных советов различных организаций и ассоциаций, таких как: Lietuvos Draudimas, Lithuania, Balta, Latvia, Шведской ассоциации страховщиков, Шведской ассоциации работодателей-страховщиков, банка Länsförsäkringar и ряда других компаний.

2. Кристиан Себастиан Мюллер:

Родился 31.05.1971 г.

Кристиан Себастиан Мюллер получил образование в Мюнхенском университете Людвиг-Максимилиана по специальности «математика».

Является членом Ассоциации актуариев Германии (DAV) и Немецкой Ассоциации страховых математиков (DGVM)

Кристиан Себастиан Мюллер начал свою карьеру в 1996г. в Allianz Versicherungs AG в качестве страхового агента, стажировался в сфере страхования имущества промышленных предприятий в Баварском филиале компании.

1998 г. — Заместитель регионального директора Allianz AG по рынкам Центральной и Восточной Европы.

2003 г. — Член Совета Директоров Allianz Slovenska в Братиславе.

2004 г. — Старший вице-президент и финансовый директор Allianz в Центральной и Восточной Европе.

2006 г. — Управляющий директор Allianz NewEurope в Вене.

2007 г. — Член совета директоров ОАО СК «Альянс».

2011 г. — Заместитель Генерального директора СК «Альянс» —
Директор по финансовому администрированию компаний Allianz в России.

3. Теодор Жак Матерс:

Родился 06.01.1973 г.

Теодор Жак Матерс является главой инвестиционного Фонда крупнейшей в мире страховой компании Allianz, специализирующегося на вложениях в акции. Отвечает за разработку стратегии инвестирования в акции, которой руководствуются компании Allianz во всем мире. Теодор Жак Матерс также занимает должность заместителя директора Департамента тактического распределения активов Группы Allianz.

Теодор Жак Матерс является дипломированным финансовым аналитиком и дипломированным аналитиком по вопросам альтернативных инвестиций.

4. Фридрих Йенс Кёке:

Родился 13.05.1971 г.

Фридрих Йенс Кёке получил образование в Университете Мангейма и Университете Орегона/США, где в период с 1991 года по 1997 год изучал экономику и защитил докторскую диссертацию по теме: «Корпоративное управление в Германии: эмпирический анализ». В 2002 году возглавлял группу макроэкономического анализа в Мангеймском экономическом институте по вопросам старения населения (МЕА), Мангейм.

Является дипломированным финансовым аналитиком (CFA).

В период с 2002 года по 2007 год занимал должность в Allianz Deutschland AG - АИМ Мюнхен, Штутгарт. Подразделение Тактического распределения активов/выбора компаний по управлению активами.

В период с 2008 года по 2010 год являлся Руководителем подразделения Тактического распределения активов/выбора компаний по управлению активами (ТАА/AMS) в Allianz Франция - АИМ Париж.

С октября 2010 г. по настоящее время является Директором по инвестициям в Allianz CEEMA - Allianz S.E. - АИМ Мюнхен.

5. Чернин Максим Борисович:

Родился в августе 1979 года в Москве. В 2000 году получил диплом Бакалавра ГУ-ВШЭ по направлению «Общий менеджмент» (с отличием). Обладатель «Красного диплома — сто лучших выпускников экономических ВУЗов и факультетов страны 2002 года по версии Издательского Дома «Коммерсантъ». Окончил в 2002 году Магистратуру Государственного Университета «Высшая Школа Экономики» по направлению «Стратегическое управление» (диплом с отличием).

В ОАО СК «Альянс» работает с 2001 года. Занимаемые должности:

- с 2001 года — Ведущий специалист отдела маркетинговых исследований Департамента маркетинга;
- с 2002 года — Главный специалист отдела разработки маркетинговых технологий и контроля Департамента маркетинга;
- с 2003 года — Начальник отдела внутренней маркетинговой информации Департамента маркетинга;
- с сентября 2003 года — Заместитель директора Департамента Стратегического Развития (по развитию продаж);

- с 2004 года — Заместитель директора Центра Регионального Управления;
- с 2006 года — Директор Центра Регионального Управления;
- с марта 2007 года — Заместитель Генерального директора;
- 7 марта 2008 года — назначен Генеральным директором ООО «СК «Альянс РОСНО Жизнь».

6. Арнд Торн:

Родился в 1959 году.

В 1985 году закончил университет Гёте во Франкфурте.

В настоящее время Арнд Торн является:

- Председателем Совета директоров Allianz Global Investors Luxembourg, Allianz Global Investors Ireland и членом Совета директоров FERI Finance AG (крупнейшие инвестиционные компании Европы).

До 2005 года, Арнд Торн возглавлял Pimco Deutschland GmbH (под управлением ~ 764 млрд. долларов США) и был членом Европейского управляющего комитета.

В течение отчетного года сделок по приобретению или отчуждению акций ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» членами Совета директоров Общества не совершалось.

ХII. Сведения о лице, занимающем должность Единоличного исполнительного органа Общества и членах коллегиального исполнительного органа Общества, в том числе их краткие биографические данные и владение акциями Общества в течение отчетного года

До 25 октября 2011 года должность Генерального директора Общества занимал: Мазуров Олег Игоревич.

Доля владения акциями Общества – 0%.

В течение отчетного года сделок по приобретению или отчуждению акций ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» Генеральным директором Общества Мазуровым Олегом Игоревичем не совершалось.

С 25 октября 2011 года Временно исполняющим обязанности Генерального директора Общества назначен Васютинский Дмитрий Викторович.

Доля владения акциями Общества – 0%.

В течение отчетного года сделок по приобретению или отчуждению акций ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» Временно исполняющим обязанности Генерального директора Общества не совершалось.

На дату утверждения настоящего Годового отчета Общества Генеральным директором Общества является: Васютинский Дмитрий Викторович.

Доля владения акциями Общества – 0%.

В течение отчетного года сделок по приобретению или отчуждению акций ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» Генеральным директором Общества не совершалось.

Краткая биография Генерального директора Общества

Васютинский Дмитрий Викторович начал свою карьеру в ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» в 2004 году в должности Заместителя Генерального директора. Отвечал за развитие альтернативных инвестиций, включая недвижимость, прямые и венчурные инвестиции.

С 10 января 2012 года Дмитрий Васютинский является Генеральным директором ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами».

До прихода в компанию Дмитрий работал в международной консалтинговой компании Jones Lang LaSalle в должности Associate Director в подразделении финансовых рынков и инвестиций.

Образование: диплом Магистра Управления London Business School и диплом по экономике Российского Университета Дружбы Народов; прошел обучение по программе Sloan Fellowship.

ХIII. Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лица, занимающего должность Единоличного исполнительного органа Общества, и каждого члена Совета директоров Общества

По итогам 2011 года, совокупный размер вознаграждения, выплаченного Единоличному исполнительному органу составил - 6 360 079 рублей (без вычета налога на доходы физического лица).

По итогам 2011 года, размер вознаграждения, выплаченного членам Совета директоров – составил 340 133 рублей (без вычета налога на доходы физического лица).

Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) членов Совета директоров определяются Решениями Единственного акционера Общества, критерии определения и размер вознаграждения Единоличного исполнительного органа определяются внутренними документами Общества и соответствующим трудовым договором.

XIV. Сведения о соблюдении Обществом Кодекса корпоративного поведения

В течение 2011 года ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» придерживалось Кодекса корпоративного поведения, рекомендованного Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (Распоряжение от 04 апреля 2002 г. №421/р).

В ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» обеспечены все возможности для акционера по участию в управлении обществом и ознакомлению с информацией о деятельности общества в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Основным принципом построения обществом взаимоотношений с акционером и инвесторами является разумный баланс интересов общества как хозяйствующего субъекта и как акционерного общества, заинтересованного в защите прав и законных интересов своего акционера.

Генеральный директор

ОАО «Альянс РОСНО Управление

Активами»

(подписано) **(Васютинский Д.В.)**

И.о. Главного бухгалтера

ОАО «Альянс РОСНО Управление Активами» (подписано) **(Галимов С.Ф.)**