



Предварительно утвержден
Советом директоров
ОАО «ВЭБ-лизинг»
«25» мая 2015 г.
Протокол от «28» мая 2015 г. №06/2015

Утвержден
годовым Общим собранием акционеров
ОАО «ВЭБ-лизинг»
«29» июня 2015 г.
Протокол от «29» июня 2015 г. №02/2015

ГODOVOЙ ОТЧЕТ
Открытого акционерного общества
«ВЭБ-лизинг»
за 2014 год

Составлен в соответствии с требованиями, установленными Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Банком России 30.12.2014 № 454-П.

Генеральный директор

В.С. Соловьев

Москва, 2015 год

| | |
|---|-----------|
| 1. СВЕДЕНИЯ О ПОЛОЖЕНИИ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ ----- | 3 |
| 2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА ----- | 5 |
| 3. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ----- | 6 |
| 4. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕМЕ КАЖДОГО ИЗ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОБЩЕСТВОМ В 2014 ГОДУ ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ ----- | 8 |
| 5. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА ----- | 8 |
| 6. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ ПО АКЦИЯМ ОБЩЕСТВА ----- | 9 |
| 7. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА ----- | 9 |
| 8. 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 ----- | 13 |
| 9. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ В СООТВЕТСТВИИ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ ЗАКОНОМ «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» СДЕЛКАМИ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ, И НЕОБХОДИМОСТЬ ОДОБРЕНИЯ КОТОРЫХ УПОЛНОМОЧЕННЫМ ОРГАНОМ УПРАВЛЕНИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА ПРЕДУСМОТРЕНА ГЛАВОЙ XI ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА «ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ» ----- | 13 |
| 10. СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА И СВЕДЕНИЯ О ЧЛЕНАХ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА ----- | 14 |
| 11. ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ОБЩЕСТВА ----- | 18 |
| 12. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ, А ТАКЖЕ СВЕДЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ИЗ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ОБЩЕСТВА С УКАЗАНИЕМ РАЗМЕРА ВСЕХ ВИДОВ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ----- | 19 |
| 13. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, РЕКОМЕНДОВАННОГО К ПРИМЕНЕНИЮ БАНКОМ РОССИИ ----- | 19 |

1. Сведения о положении Общества в отрасли

ОАО «ВЭБ-лизинг» (далее также – Общество) – компания, оказывающая услуги финансового лизинга в сегменте транспорта и производственно-технологического оборудования.

Общество работает на российском рынке с 2003 года, а с 2008 года входит в группу компаний Внешэкономбанка. Внешэкономбанк, являясь банком развития, действует в рамках Меморандума о финансовой политике государственной корпорации Внешэкономбанка в целях обеспечения повышения конкурентоспособности экономики Российской Федерации, ее диверсификации и стимулирования инвестиционной деятельности.

Являясь лизинговым инструментом Внешэкономбанка, Общество осуществляет инвестиции в отрасли, направленные на устранение инфраструктурных ограничений экономического роста. В Стратегии Внешэкономбанка на 2011-2015 гг. предусмотрено оказание дополнительной поддержки экономики за счет развития лизинга, осуществляемой дочерней компанией Внешэкономбанка – ОАО «ВЭБ-лизинг» в размере не менее 180 млрд. руб. (к концу 2015 г.).

Лизинговые операции, осуществляемые Обществом в различных отраслях, явным образом влияют на реализацию основной стратегической цели Внешэкономбанка, в том числе обеспечивают развитие деятельности Внешэкономбанка по таким приоритетным направлениям деятельности как:

- участие Банка в реализации инвестиционных проектов;
- поддержка экспорта российской продукции;
- поддержка реализации программ развития малого и среднего предпринимательства;
- комплексное развитие территорий и модернизация моногородов.

С 2009 года Общество является лидером среди российских лизинговых компаний по объему нового бизнеса и с 2012 года является лидером по объему лизингового портфеля. Согласно исследованию рейтингового агентства «Эксперт РА», а также по результатам 17-го ежегодного исследовательского проекта профессора Газмана В.Д. «Лизинг России – 2014» в 2014 году Общество продолжает быть лидером отечественной отрасли и по объему нового бизнеса, и по размеру лизингового портфеля.

С 2009 года Общество участвует в рэнкинге Европейской федерации национальных ассоциаций лизинговых компаний LEASEEUROPE, включающего порядка 1300 компаний, расположенных в 24 странах и составляющих около 92% всего европейского лизингового рынка. С 2011 по 2014 год Общество входило в двадцатку крупнейших компаний по показателю объема нового бизнеса.

Таблица 1. Показатели развития лизингового рынка России, источник: «Эксперт РА»

| Показатели | 2008 г. | 2009 г. | 2010 г. | 2011 г. | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Сумма новых договоров лизинга, млрд. руб. | 720 | 315 | 725 | 1300 | 1320 | 1300 | 1000 |
| Темпы прироста, % | -27,8 | -56,3 | 130,2 | 79,3 | 1,5 | -1,5 | -23,1 |
| Объем полученных лизинговых платежей, млрд. руб. | 402,8 | 320 | 350 | 540 | 560 | 650 | 690 |
| Темпы прироста, % | 37,0 | -20,6 | 9,4 | 54,3 | 3,7 | 16,1 | 6,2 |
| Объем профинансированных средств, млрд. руб. | 442 | 154 | 450 | 737 | 640 | 780 | 660 |
| Темпы прироста, % | -17,7 | -65,2 | 192,2 | 63,8 | -13,2 | 21,9 | -15,4 |
| Совокупный портфель лизинговых компаний, млрд. руб. | 1390 | 960 | 1180 | 1860 | 2530 | 2900 | 3200 |
| Темпы прироста, % | 15,6 | -30,9 | 22,9 | 57,6 | 36,0 | 14,6 | 10,3 |

| | | | | | | | |
|---|----------|----------|----------|----------|--------|--------|--------|
| Номинальный ВВП России, млрд. руб. (по данным Росстата) | 41 276.8 | 38 807.2 | 46 321.8 | 55 798.7 | 62 357 | 66 689 | 70 976 |
| Доля лизинга в ВВП, % | 1,0 | 0,5 | 1 | 1,3 | 1 | 1,1 | 1,0 |

Лизинговая отрасль России в 2014 году продолжала демонстрировать замедление темпов прироста по совокупному лизинговому портфелю. По данным Эксперт РА, рост лизингового портфеля составил 10,3% (с 2 900 до 3 200 млрд. руб.). Темпы прироста объема нового бизнеса отрицательные – по итогам 2014 года сумма новых договоров лизинга снизилась по сравнению с предыдущим годом и составила 1 000 млрд. руб. по сравнению с 1 300 млрд. руб. в 2013 году.

Низкий темп роста рынка связан с продолжающимся сжатием железнодорожного сегмента, исторически являвшегося крупнейшим потребителем лизинговых услуг, сокращением сделок в авиасегменте, а также усложнением ситуации на финансовых рынках, в т.ч. в связи с геополитическими событиями. Снижение доли железнодорожного и авиатранспорта отчасти было компенсировано переориентацией лизинговых компаний на сделки с малым и средним бизнесом. Так, индекс розничности лизинга, рассчитываемый как доля розничных сегментов (легковой и грузовой автотранспорт) в общем объеме новых сделок, по итогам года составил 0,4 (в 2013 году – 0,3)¹. Кроме того, в связи с усложнением рыночной ситуации немного выросла концентрация топ-10 компаний в сумме новых договоров лизинга.

Несмотря на отмеченное замедление рынка, продолжился рост бизнеса Общества, сыгравший важную роль в динамике развития отрасли: стоимость новых договоров лизинга Общества по итогам 2014 года составила 150,37 млрд. руб, что, в соответствии с результатами исследования 17-го ежегодного исследовательского проекта профессора Газмана В.Д. «Лизинг в России – 2014», составило 13,8% от совокупного объема новых договоров лизинга по России в целом. Объем лизингового портфеля на конец 2014 года составил 788,66 млрд. руб. (24,6% от совокупного объема лизингового портфеля по России в целом). По сравнению с 2013 годом произошло увеличение портфеля на 179,37 млрд. руб. (годовой прирост составил 29,4%). По данным проекта «Лизинг в России - 2014», по итогам года Общество также лидирует и по количеству заключенных договоров лизинга – 28 519 договоров (в 2013 году – у Общества 2 место при количестве договоров 26 971).

Общество остается ключевым участником в наиболее привлекательных сегментах российского лизинга, к которым по-прежнему относятся железнодорожный транспорт, авиация, автотранспорт. По итогам 2014 года Общество лидировало также в рэнкинге лизинговых компаний, работающих с малым бизнесом². За прошедший период Общество сохранило существенный разрыв с другими крупными игроками на рынке и уверенно возглавляет отечественный рэнкинг.

В 2014 году международный кредитный рейтинг РДЭ Общества, предоставляемый агентством Fitch Ratings, находился на уровне BBB с негативным прогнозом. Долгосрочный рейтинг, присвоенный Обществу, соответствует суверенному кредитному рейтингу Российской Федерации.

Международный рейтинг, предоставляемый агентством Standard & Poor's в 2014 году находился на следующих уровнях:

- кредитный рейтинг по международной шкале в иностранной валюте BBB-,
- кредитный рейтинг по международной шкале в национальной валюте BBB,
- кредитный рейтинг по национальной шкале (Россия) ruAAA,

прогноз негативный. Данный рейтинг также соответствовал суверенному кредитному рейтингу Российской Федерации.

¹ Данные Эксперт РА.

2. Приоритетные направления деятельности Общества

В Стратегии Общества на период 2011-2015 гг. определены следующие цели:

- развитие лизинговой деятельности как отдельного бизнеса ГК «Внешэкономбанк»;
- обеспечение доли на рынке не менее 15%;
- средняя рентабельность не менее 10%;
- стать ведущей лизинговой компанией в России по объему продаж лизинговых услуг и по количеству заключенных договоров для малого и среднего предпринимательства.

В соответствии с поставленными целями Общество в 2014 году решало следующие приоритетные задачи:

- Удержание лидирующих позиций в России по объему нового бизнеса и лизингового портфеля, реализуемое за счет:
 - Высокой степени надежности и стабильности Общества, наличия сильного и всеми узнаваемого бренда;
 - Высокого качества оказываемых услуг, а также опыта в проведении крупных транзакций и сделок международного лизинга;
 - Наличия широкого ассортимента реализуемых услуг: фокус на лидерстве в наиболее привлекательных сегментах российского лизинга (железнодорожный транспорт, авиационный транспорт, автотранспорт – легковой и грузовой) с диверсификацией в сегменты производственного и технологического оборудования, коммерческой недвижимости, а также развития лизинга в сегменте малого и среднего бизнеса в регионах через разветвленную сеть региональных подразделений;
 - Открытости и прозрачности бизнеса по оказанию лизинговых услуг, максимальной приближенности к потребностям клиентов;
 - Подтвержденного международного кредитного рейтинга на уровне суверенного.
- Привлечение средств в соответствии с принципами диверсификации базы финансирования.

В соответствии со стратегией Внешэкономбанка на 2011-2015 гг. доля нефондируемых группой Внешэкономбанка лизинговых операций Общества к 2015 году должна составить не менее 74 %². Это определяет политику Общества в части диверсификации базы финансирования как по видам используемых инструментов, так и по видам контрагентов в соответствии с принятыми в группе Внешэкономбанка принципами централизации заимствований и нормативными документами по управлению ликвидностью и координации публичных заимствований дочерних банков и компаний Внешэкономбанка.

В своей деятельности Общество использует широкий спектр долговых инструментов: привлекает кредиты от ведущих финансовых институтов (с учетом существующих ограничений в связи с санкциями, введенными США и странами Еврозоны), с 2010 года является участником рынка внутренних облигационных займов, а также осуществило выход на рынок еврооблигаций в 2011 году.

Так, опираясь при реализации инфраструктурных лизинговых проектов на финансирование Внешэкономбанка, Общество в 2014 году привлекло кредиты от ведущих российских и международных финансовых институтов, разместило (выпуск БО-01, номинал 5 млрд. руб.) и рефинансировало (через успешное прохождение оферт по выпускам 03, 08 и 09, номинал 15 млрд. руб.) рублевые выпуски облигаций, а также 4 внутренних валютных (на 400 млн. долларов) выпуска облигаций. Общество продолжило привлекать финансирование под гарантии ОАО «Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций», а также, до вступления в силу санкций, под гарантии европейских экспортно-кредитных агентств (Euler Hermes, Soface, ECGD) и Экспортно-Импортного банка США (US Ex-Im Bank). Таким образом,

² http://www.veb.ru/common/upload/files/veb/veb_strat15.pdf

благодаря конкурентным преимуществам Общество остается одной из немногих компаний, готовых выполнить все функции, связанные с разработкой и финансированием лизинговых сделок для клиентов.

- Дальнейшая реализация начавшихся ранее лизинговых проектов;

В 2014 году Обществом решался ряд задач, имеющих ключевое значение не только для Общества, но и для лизинговой отрасли в целом. Так, в течение января-мая 2014 года Обществом были переданы в финансовый лизинг авиакомпании ОАО «Аэрофлот» 6 самолетов Boeing 777-300 ER в рамках договора на 6 воздушных судов. В соответствии с соглашением, страховое покрытие предоставил Экспортно-Импортный Банк США. Сделка была профинансирована пулом ведущих международных финансовых институтов. Кредиторами по сделке стали Apple Bank for Savings (New York) и ОАО «ВЭБ-лизинг», координаторами выступили Credit Agricole CIB и Goldman Sachs.

С февраля по декабрь 2014 года были осуществлены поставки ОАО «Авиакомпания ЮТэйр» 6 воздушных судов Airbus A321 под гарантии европейских экспортно-кредитных агентств (Euler Hermes, Coface, ECGD), а также 2 воздушных судов, профинансированных без участия европейских экспортно-кредитных агентств.

Кроме того, Общество выступило организатором и координатором сделки по предоставлению в лизинг 3-х самолетов Sukhoi Superjet 100 индонезийской авиакомпании PT Sky Aviation, произведенных ЗАО «Гражданские самолеты Сухого». Воздушные суда переданы заказчику на условиях операционного лизинга на 10 лет для осуществления пассажирских авиаперевозок на территории Индонезии. Финансовые средства были предоставлены Внешэкономбанком, экспортное страховое обеспечение предоставило Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (ОАО «ЭКСПАР», Группа Внешэкономбанка).

Данные сделки позволили модернизировать парк воздушных судов авиакомпаний, что способствовало развитию транспортной инфраструктуры Российской Федерации как одного из основных направлений инвестиционной деятельности Внешэкономбанка.

Помимо ключевых позиций в корпоративном сегменте, Общество успешно развивает направление по оказанию услуг лизинга малому и среднему бизнесу, создав разветвленную региональную сеть. Так, по итогам 2014 года Общество располагает одной из крупнейших региональных сетей (114 региональных подразделений в 75 городах) и лидирует в рейтинге лизинговых компаний, работающих с малым бизнесом³.

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

Стоимость чистых активов на 31 декабря 2014 года составляет **21 009 809** тыс. рублей (на 31 декабря 2013 года 18 725 069 тыс. руб., а на 31 декабря 2012 года: 16 902 918 тыс. руб.).

По итогам 2014 года выручка от основной деятельности без НДС составила 80 687 388 тыс. руб. по сравнению с 59 023 238 тыс. руб. в 2013 году, прибыль от продаж до налогообложения 17 073 480 тыс. руб. (10 943 314 тыс. руб. в 2012 году). Чистая прибыль по итогам 2014 года составила 2 290 740 тыс. руб. (1 843 151 тыс. рублей в 2013 году).

Структура баланса по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом:

³ Данные Эксперт РА.

| Показатель | Доля показателя в общей сумме валюты баланса, % | | Изменения в структуре баланса за 2014 г., % |
|------------------------------------|---|----------------|---|
| | 31.12.2014 | 31.12.2013 | |
| Внеоборотные активы | 77,90% | 76,53% | 1,37% |
| Оборотные активы, всего | 22,10% | 23,47% | -1,37% |
| в том числе: | | | |
| Запасы | 0,27% | 0,10% | 0,17% |
| НДС по приобретенным ценностям | 0,03% | 0,16% | -0,13% |
| Дебиторская задолженность | 15,00% | 12,32% | 2,68% |
| Краткосрочные финансовые вложения | 0,78% | 2,63% | -1,86% |
| Денежные средства | 0,49% | 2,55% | -2,06% |
| Прочие оборотные активы | 5,53% | 5,71% | -0,18% |
| Итого актив баланса | 100,00% | 100,00% | 0,00% |
| Долгосрочные обязательства | 49,27% | 43,04% | 6,23% |
| Краткосрочные обязательства, всего | 46,36% | 52,00% | -5,63% |
| в том числе: | | | |
| Заемные средства | 24,80% | 27,46% | -2,66% |
| Кредиторская задолженность | 1,06% | 2,53% | -1,46% |
| Доходы будущих периодов | 20,50% | 22,00% | -1,50% |
| Оценочные обязательства | 0,01% | 0,01% | 0,00% |
| Капитал | 4,36% | 4,96% | -0,60% |
| Итого пассив баланса | 100,00% | 100,00% | 0,00% |

По состоянию на 31 декабря 2014 года структура баланса в разрезе активов изменилась незначительно: внеоборотные активы выросли на 1,37% за счет снижения оборотных. Внеоборотные активы по-прежнему составляют существенную долю активов, что естественно для компании лизинговой отрасли. В структуре пассивов за 2014 год произошло снижение доли краткосрочных обязательств на 5,63%, которые снизились, в первую очередь, за счет краткосрочных заемных средств при одновременном росте доли долгосрочных обязательств в структуре пассивов на 6,23%. Указанное изменение структуры пассивов привело к преобладанию доли долгосрочных обязательств над краткосрочными по итогам 2014 года, что свидетельствует о росте финансовой устойчивости Общества. Капитал Общества по итогам года вырос на 12%, при этом рост активов Компании был существенно выше (составив 27,5%), что вызвало снижение доли капитала в активах на 0,6%. Доля долгосрочных обязательств в пассиве превалирует, структура баланса по-прежнему свидетельствует о здоровом соотношении активов и обязательств Общества по срокам погашения. Уровень капитала в активах Общества остается на достаточном уровне, свидетельствующем о финансовой устойчивости Общества.

Основные показатели деятельности Общества:

| Показатель, млн. руб. | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|---------------------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Объем заключенных сделок, млн. рублей | 14 958 | 31 808 | 106 729 | 221 606 | 294 068 | 207 296 | 150 371 |
| Объем лизингового портфеля, млн. руб. | 18 383 | 42 817 | 127 560 | 296 333 | 515 807 | 609 293 | 788 663 |
| Прибыль от оказания услуг, млн. руб. | 429 | 1 719 | 1 758 | 6 121 | 9 545 | 10 943 | 17 073 |
| Финансовый результат, млн. руб. | -1 003 | 864 | 1 449 | 528 | 2 772 | 1 843 | 2 291 |

Совокупная сумма обязательств лизингополучателей, за вычетом уже полученных лизинговых платежей (Чистый лизинговый портфель) на 01.01.2015 составила **729 051** млн. руб. в корпоративном сегменте, в 2014 году заключено **70** договоров лизинга с корпоративными клиентами. В сегменте МСП на 01.01.2015 чистый лизинговый портфель составил **59 611** млн. рублей, количество заключенных в 2014 году сделок составило **28 449**.

Темп роста чистого лизингового портфеля за 2014 год составил **29%** (или в абсолютном выражении **179 370** млн. руб.).

4. Информация об объеме каждого из использованных Обществом в 2014 году видов энергетических ресурсов

| Вид ресурса | Натуральное выражение | Денежное выражение |
|----------------------|-----------------------|--------------------|
| Тепловая энергия* | 1 136,85 г Кал | 1 652 665,68 руб. |
| Электроэнергия* | 1 251 415 кВт | 7 912 274,13 руб. |
| Бензин автомобильный | 69 133,1 л | 2 410 485,12 руб. |
| Дизельное топливо | 8 036,02 л. | 278 168,26 руб. |

* Общество не имеет собственных помещений, информация приведена по арендуемым помещениям Общества, в которых ведется учет потребления энергии (г. Москва, ул. Воздвиженка, д. 10; г. Москва, проезд завода Серп и Молот, д. 10).

5. Перспективы развития Общества

В соответствии с задачами, поставленными Внешэкономбанком перед Обществом на период с 2015 по 2020 год⁴, в перспективе до 2020 года планируется сохранение лидирующих позиций на отечественном рынке лизинговых услуг по показателям объема нового бизнеса и лизингового портфеля по направлениям авиационного и железнодорожного лизинга.

В корпоративном направлении лизинга Общество стремится развивать комплексные отраслевые решения с индивидуальной настройкой. Наличие индивидуальных настроек позволяет максимально учитывать потребности клиентов, предлагая им современные и инновационные лизинговые решения.

Развитие взаимоотношений с производителями предметов лизинга, страховыми компаниями является одним из ключевых направлений развития лизингового бизнеса. Общество разрабатывает совместные программы с производителями предметов лизинга для их ключевых клиентов, а также предлагает комплексные решения по финансированию для поставщиков и их дилеров.

Одним из примеров современных лизинговых решений является практика привлечения финансирования для лизинга авиационных сделок под гарантии экспортно-кредитных агентств.

Кроме того, в соответствии с задачами, поставленными Внешэкономбанком перед Обществом на 2015-2020 гг, Общество планирует дальнейшее развитие поддержки лизинга для малых и средних предприятий, что соответствует одному из основных направлений инвестиционной политики Внешэкономбанка.

Общество планирует совершенствовать спектр доступных продуктов розничного лизинга (лизинг автотранспорта и спецтехники), скорость принятия решений и простоту оформления сделок.

В соответствии с задачами, поставленными Внешэкономбанком перед Обществом на 2015-2020 гг, Общество намерено фондировать свою деятельность за счет привлечения денежных средств на открытых рынках, деятельность Общества будет направлена на увеличение средних сроков привлечения, снижение стоимости и диверсификацию источников.

При этом в условиях экономических санкций политика фондирования лизинговой деятельности может быть скорректирована. Так, введение международных санкций в отношении компаний Российской Федерации, в т.ч. компаний группы Внешэкономбанка,

⁴ http://veb.ru/common/upload/files/veb/veb_strat20.pdf

обостренная геополитическая ситуация, политизированное снижение кредитных рейтингов международными рейтинговыми агентствами и, как следствие – экономическая неопределенность, падение курса национальной валюты – внесли существенные изменения в деятельность организации. Так для Общества значительно усложнился процесс привлечения финансирования, а работа с финансовыми организациями и институтами стран ЕС и США практически приостановилась.

Одной из задач Общества будет стимулирование развития лизинга основных средств российских производителей в условиях необходимости замещения импорта собственными активами. В рамках данной задачи особое внимание Общество уделит развитию взаимоотношений с производителями предметов лизинга, страховыми компаниями, разработке совместных программ с производителями предметов лизинга для их ключевых клиентов и решений по финансированию для поставщиков и их дилеров.

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

Решение о выплате дивидендов акционерам Общества не принималось. Выплата и начисление дивидендов в течение 2014 года акционерам Общества не производились.

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Деятельность Общества связана с различного рода рисками. Основными из них являются:

- финансовые риски,
- отраслевые риски,
- страновые и региональные риски.

Политика Компании в области управления рисками

Политика в области управления рисками состоит в ограничении рисков, принимаемых Обществом и эффективном управлении капиталом Общества с учетом приемлемого для акционеров и руководства Компании соотношения между риском и доходностью вложений. Компанией применяется интегрированный подход к управлению рисками, который обеспечивает полный цикл, а именно: идентификацию, анализ, оценку и приоритизацию рисков, планирование и согласование мероприятий по управлению рисками, мониторинг и контроль по всем типам рисков, присущих бизнесу Общества, по всей организационной структуре и географии присутствия Компании. Информирование руководства Общества происходит по всему спектру рисков для гарантирования полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения (поддержка механизма контроля и принятия решений по управлению рисками коллегиальными органами управления на различных уровнях иерархии Общества в зависимости от приоритета рисков и их важности для Компании).

Финансовые риски

Кредитный риск

Деятельность Общества подвержена кредитному риску вследствие возможного неисполнения контрагентом своевременно и в полном объеме своих обязательств перед Обществом по заключенной сделке или вследствие неисполнения контрагентом обязательств, надлежащее исполнение которых обеспечивается соответствующим обязательством Общества.

В Обществе успешно применяется комплексная система управления рисками. Для снижения кредитного риска используются, в том числе следующие способы:

- установление кредитных лимитов на лизингополучателей;

- диверсификация рисков путем распределения инвестиционного портфеля между различными типами предметов лизинга;
- сбалансированное распределение риска между участниками лизингового проекта, разделение рисков с поручителями и страховыми компаниями.

Также в целях минимизации рисков Общество принимает все меры для предварительного анализа и последующего мониторинга финансового положения лизингополучателей. Страхование позволяет перенести на страховщика имущественные риски. Так, одним из основных источников погашения задолженности лизингополучателя, в случае отсутствия возможности ремонта предмета лизинга, может стать именно страховое возмещение. При реализации лизинговых сделок также предусматриваются риски, связанные со случаями гибели, утраты или порчи имущества, не относящиеся к страховым. Для таких ситуаций Общество тщательно регламентирует действия лизингополучателя, т.е. фактически оказывает предприятию профессиональную руководящую поддержку, что выгодно всем договаривающимся сторонам.

Важно отметить, что у Компании отработана система оперативной оценки рисков. Эффективное управление рисками направлено на правильную оценку рисков с учетом долгосрочного характера лизингового финансирования, предотвращение возникновения рисков ситуаций и реализацию системы снижения негативных последствий в случае наступления рисков событий. Цель построения эффективной системы управления рисками — защита интересов инвесторов и акционеров. Правильная оценка рисков и своевременное применение инструментов их минимизации ведут к стабильному развитию лизинговой деятельности в долгосрочной перспективе.

Риск изменения процентных ставок

Изменение процентных ставок влияет на финансово-экономическое состояние Общества через повышение или снижение стоимости заимствований, что, в конечном счете, ведет к увеличению или уменьшению валовой лизинговой ставки. При этом уровень окончательной валовой лизинговой ставки является основным фактором, определяющим привлекательность сделки для лизингополучателя, то есть размер процентных ставок влияет на потенциальный размер лизингового портфеля Общества. С целью минимизации рисков Общество поддерживает сбалансированность активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, по срокам в разрезе валют, сочетает долгосрочные и краткосрочные инструменты, инструменты с фиксированными и плавающими ставками, что позволяет минимизировать возможные негативные последствия от изменения процентных ставок на финансовых рынках.

При резком увеличении процентных ставок на заемные денежные средства Общество планирует пересмотреть структуру распределения привлеченных средств с учетом приоритетного финансирования направлений с более высокой рентабельностью капитала. В связи с этим рост процентных ставок в краткосрочной перспективе не должен существенно повлиять на платежеспособность Общества.

Риск изменения валютных курсов

Общество в своей деятельности подвержено риску изменения валютных курсов в связи с тем фактом, что в его активах и обязательствах имеют место лизинговые сделки, займы, кредиты и прочие инструменты в различных валютах. Для минимизации вышеуказанных рисков Общество строит свою деятельность преимущественно таким образом, чтобы платежи по лизинговым заимствованиям осуществлялись в валюте привлеченного финансирования.

Руководство Компании предпринимает необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса, в том числе осуществляет эффективное управление структурой привлеченных и размещенных средств. В целях ограничения неблагоприятного влияния на деятельность Общества изменений валютного курса Общество осуществляет следующие мероприятия:

- регулярно контролирует сбалансированность активов и обязательств в разрезе валют;

- в случае необходимости проводит жесткую политику, направленную на уменьшение обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Для целей хеджирования валютного и процентного рисков Общество использует в своей деятельности свопы, а также так называемый естественный хедж (сбалансированность активов и пассивов по срокам, валютам и типам ставок).

Риск ликвидности

Риск ликвидности Общества нивелируется путем поддержания сбалансированной структуры сделок и диверсификации.

Лизинговые операции структурируются таким образом, чтобы исключить причины возникновения рисков ликвидности – несовпадение сроков погашения активов, пассивов, внебалансовых требований и обязательств за счет привлечения связанного фондирования. Графики обслуживания кредитов соотносятся с поступлением лизинговых платежей.

Заемные инструменты диверсифицируются для устранения зависимости от ограниченного круга кредиторов.

Управление риском ликвидности включает регулярное рассмотрение руководством Общества соответствия структуры лизингового портфеля Общества структуре погашения кредитов, учтенных при расчете лизинговых платежей, а также использование собственных средств Общества. Управление мгновенной ликвидностью в Обществе осуществляется за счет оперативного определения занимаемой текущей платежной позиции и формирования прогноза изменения платежной позиции с учетом сформированного платежного календаря и различных сценариев развития событий (определение текущих значений разрывов срочной ликвидности).

Отраслевые риски

Общество осуществляет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Компании, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

Отраслевые риски Общества в 2014 году⁵

По итогам 2014 года концентрация на топ-10 компаний в сумме новых договоров лизинга немного выросла и составила 66,4% против 65% в 2013 году. Продолжающийся рост концентрации на крупнейших лизингодателях по сумме новых договоров лизинга также сказался на увеличении доли топ-10 в совокупном лизинговом портфеле: на 01.01.2015 около трех четвертей лизинговых платежей к получению приходится на десять крупнейших лизингодателей.

Основным фактором изменения рыночного спроса на лизинговые услуги остаются внутренние потребности российских предприятий и предпринимателей в обновлении своей материальной базы. Это замена изношенного оборудования на новое, обновление или расширение автопарка, модернизация производства или оказываемых услуг. Развитие лизинговой отрасли позволяет расширить возможности финансирования реального сектора экономики и способствует росту внутреннего производства. Лизинг на сегодняшний день является одним из немногих способов средне- и долгосрочного финансирования, доступных российским предприятиям. Механизм лизинга привлекателен для лизингополучателей благодаря налоговым преференциям, большей гибкости и доступности по сравнению с банковским финансированием, а также более длительными сроками финансирования.

Страновые и региональные риски

Российская Федерация

⁵ Источник: <http://raexpert.ru/researches/leasing/2014>

Общество является резидентом Российской Федерации. Деятельность осуществляется преимущественно на территории Российской Федерации и подвержена страновому риску, характерному для Российской Федерации.

По итогам 2014г. долгосрочные рейтинги Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами составляют: BВВ-/прогноз - негативный (Standard & Poor's), Baa2/прогноз– негативный (Moody's Investors Service), BВВ/прогноз – негативный (Fitch Ratings).

Риски страновые

Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают, с одной стороны, низкий уровень государственной задолженности и высокую внешнюю ликвидность страны. С другой стороны, понижательное влияние на рейтинги оказывают снижение мировых цен на сырьевые товары, возможные проблемы РФ на глобальных рынках капитала, вызванные санкциями со стороны США, стран Еврoзоны и примкнувших к ним государств и возросшие в связи с событиями на юго-востоке Украины политические риски. Действие данных факторов приводит к спаду экономики в России, падению курса рубля, уменьшению платежеспособности населения и, как следствие, снижению спроса на услуги Компании.

Региональные риски

Москва и Московская область

Головной офис Общества расположен на территории г. Москвы, которая имеет чрезвычайно выгодное географическое положение. Характерной чертой политической ситуации в г. Москве является стабильность. Создан благоприятный инвестиционный климат: инвесторам предоставляются значительные налоговые льготы и оказывается содействие в разрешении различных проблем. Корпоративный лизинговый портфель Общества и существенная доля портфеля МСП сконцентрированы именно в этом регионе.

Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в регионе как стабильную и прогнозируемую. Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален. Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных действий в ближайшее время Компанией не прогнозируется. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Компании, в ближайшее время Компанией не прогнозируется. Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона благоприятным образом сказывается на деятельности Общества и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков.

Прочие регионы присутствия

Ввиду существенной концентрации портфеля в московском регионе и значительной распределенности периферийного портфеля по подразделениям, вклад прочих регионов не оказывают заметного влияния на общий уровень региональных рисков Общества.

Большинство из страновых и региональных рисков ввиду глобальности их масштаба находятся вне контроля Общества. Общество обладает определенным уровнем финансовой стабильности, чтобы преодолевать среднесрочные негативные экономические изменения на территории РФ и в г. Москве. В случае возникновения существенной политической нестабильности в России или в отдельно взятом регионе, которая негативно повлияет на деятельность и доходы Общества, Общество предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения возможности оказания негативного воздействия политической ситуации в стране и регионах на бизнес Общества. В случае если произойдут негативные изменения ситуации в регионе, которые могут отрицательно сказаться на деятельности Общества, Общество будет расширять свое присутствие в других регионах РФ. Кроме того, имущество, принадлежащее Обществу и переданное в лизинг, застраховано, поэтому риски утраты имущества минимизированы.

8. 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

| Дата совершения сделки | Существенные условия сделки | | | Орган управления Общества, принявший решение об ее одобрении |
|--|--|---|--|---|
| | Стороны, предмет сделки, содержание сделки Валюта сделки | Размер сделки в денежном выражении | Срок исполнения обязательств по сделке | |
| <p>13.10.2014г.</p> <p>Дополнительное соглашение №4 к Договору лизинга №163 от 14.03.2012г., заключенное между ОАО «ВЭБ-лизинг» и ОАО «РЖД»</p> | <p><u>Стороны:</u> Лизингодатель: ОАО «ВЭБ-лизинг» Лизингополучатель: ОАО «РЖД»</p> <p><u>Предмет:</u> Дополнительное соглашение №4 от 13.10.2014г. к Договору лизинга №163 от 14.03.2012г., заключенное между ОАО «ВЭБ-лизинг» и ОАО «РЖД»</p> <p><u>Содержание сделки:</u> Лизингодатель приобретает в собственность у Продавца, выбранного Лизингополучателем, Предмет лизинга, определенный Лизингополучателем, состав которого, технические параметры, гарантия качества, необходимый состав документации удовлетворяют потребностям Лизингополучателя, и представляет его Лизингополучателю за плату во временное владение и пользование на условиях, предусмотренных настоящим Договором, с последующим переходом к Лизингополучателю права собственности на Предмет лизинга с учетом условий, изложенных в Дополнительном соглашении №4 к Договору лизинга №163 от 14.03.2012 г. RUB</p> | <p>Совокупный размер лизинговых платежей по Дополнительно му соглашению №4 к Договору лизинга №163 от 14.03.2012г. составляет денежную сумму, не превышающую 170 млрд. рублей, в процентах от стоимости активов эмитента – 37,93%</p> | <p>вступает в силу с даты одобрения Дополнительного соглашения № 4 к Договору поставки № 258 от 20 апреля 2012 г. общим собранием акционеров Продавца, за исключением пункта 1.7., условия которого применяются к отношениям Сторон, возникших с 1 января 2013 г. Дополнительное соглашение №4 к Договору лизинга №163 от 14.03.2012 г. действует до полного исполнения обязательств Сторонами по Договору</p> | <p>Совет директоров Общества (Протокол №59 от 02.09.2013)</p> |

9. Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления акционерного общества предусмотрена главой XI Федерального закона «Об акционерных обществах»

Указанные сделки за отчетный период не совершались.

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

| Имя, должность | Краткие биографические данные, сведения о деятельности за последние 5 лет | Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества | Доля в уставном капитале Общества |
|---|--|--|-----------------------------------|
| Состав Совета директоров Общества и сведения о членах Совета директоров Общества за 1 января 2014 г. по 30 июня 2014 г. (до проведения годового Общего собрания акционеров ОАО «ВЭБ-лизинг») | | | |
| <p>1. Сапелин Андрей Юрьевич</p> <p>Председатель Совета директоров</p> | <p>Год рождения: 1965 Образование: высшее</p> <p>Период: ноябрь 2007 – июнь 2011 Организация: Внешэкономбанк Должность: Директор департамента промышленности</p> <p>Период: июль 2011 – октябрь 2013 Организация: Внешэкономбанк Должность: Заместитель Председателя</p> <p>Период: октябрь 2013 – н/в Организация: Внешэкономбанк Должность: Первый заместитель Председателя – член Правления</p> <p>Период: июнь 2013 – июнь 2014 Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период: август 2013 – июнь 2014 Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Председатель Совета директоров</p> | <i>доли не имеет</i> | <i>доли не имеет</i> |
| <p>2. Перепелицына Елена Валентиновна</p> <p>Член Совета директоров</p> | <p>Год рождения: 1963 Образование: высшее</p> <p>Период: январь 2008 – март 2013 Организация: Внешэкономбанк Должность: Заместитель директора Департамента промышленности</p> <p>Период: март 2013 – н/в Организация: Внешэкономбанк Должность: Директор Департамента промышленности</p> <p>Период: июнь 2013 – июнь 2014 Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> | <i>доли не имеет</i> | <i>доли не имеет</i> |
| <p>3. Сурков Юрий Владимирович</p> | <p>Год рождения: 1977 Образование: высшее</p> | <i>доли не имеет</i> | <i>доли не имеет</i> |

| | | | |
|--|---|----------------------|----------------------|
| Член Совета директоров | <p>Период: июнь 2007 – август 2009 Организация: Внешэкономбанк Должность: Начальник отдела инфраструктурных проектов Департамента структурного финансирования</p> <p>Период: август 2009 – август 2011 Организация: Внешэкономбанк Должность: Заместитель Директора Департамента инфраструктуры</p> <p>Период: август 2011 – н/в Организация: Внешэкономбанк Должность: Директор Департамента инфраструктуры</p> <p>Период: июнь 2013 – июнь 2014 Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> | | |
| 4. Соловьев Вячеслав Сергеевич Член Совета директоров | <p>Год рождения: 1976 Образование: высшее</p> <p>Период: июнь 2008 – н/в Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Генеральный директор</p> <p>Период: июнь 2013 – июнь 2014 Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> | доли не имеет | доли не имеет |
| 5. Эскиндаров Алексей Мухадинович Член Совета директоров | <p>Год рождения: 1981 Образование: высшее</p> <p>Период: декабрь 2008 – н/в Организация: Внешэкономбанк Должность: Директор Департамента поддержки малого и среднего предпринимательства</p> <p>Период: июнь 2013 – июнь 2014 Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> | доли не имеет | доли не имеет |
| 6. Кудимов Юрий Александрович Член Совета директоров | <p>Год рождения: 1953 Образование: высшее</p> <p>Период: февраль 2004 – декабрь 2009 Организация: АКБ «НРБанк» (ОАО) Должность: Президент, Председатель Правления</p> <p>Период: декабрь 2009 – октябрь 2014 Организация: ООО «ВЭБ Капитал» Должность: Генеральный директор</p> <p>Период: июнь 2013 – июнь 2014 Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> | доли не имеет | доли не имеет |
| 7. Иванов Александр Сергеевич Член Совета директоров | <p>Год рождения: 1977 Образование: высшее</p> <p>Период: ноябрь 2007 – апрель 2012 Организация: Внешэкономбанк</p> | доли не имеет | доли не имеет |

| | | | |
|---|--|----------------------|----------------------|
| | <p>Должность: Директор Департамента структурного финансирования Дирекции инвестиционных банковских операций</p> <p>Период: апрель 2012 – ноябрь 2014 Организация: Внешэкономбанк Должность: Заместитель Председателя</p> <p>Период: декабрь 2012 – ноябрь 2014 Организация: Внешэкономбанк Должность: член Правления</p> <p>Период: июнь 2013 – июнь 2014 Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> | | |
| Состав Совета директоров Общества и сведения о членах Совета директоров Общества с 30 июня 2014 г. по 31 декабря 2014 г. (после проведения годового Общего собрания акционеров ОАО «ВЭБ-лизинг») | | | |
| <p>1. Сапелин Андрей Юрьевич</p> <p>Председатель Совета директоров</p> | <p>Год рождения: 1965 Образование: высшее</p> <p>Период: ноябрь 2007 – июнь 2011 Организация: Внешэкономбанк Должность: Директор департамента промышленности</p> <p>Период: июль 2011 – октябрь 2013 Организация: Внешэкономбанк Должность: Заместитель Председателя</p> <p>Период: октябрь 2013 – н/в Организация: Внешэкономбанк Должность: Первый заместитель Председателя – член Правления</p> <p>Период: июнь 2014 – н/в Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период: июль 2014 – н/в Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Председатель Совета директоров</p> | <i>доли не имеет</i> | <i>доли не имеет</i> |
| <p>2. Удод Александр Петрович</p> <p>Член Совета директоров</p> | <p>Год рождения: 1971 Образование: высшее</p> <p>Период: август 2008 – апрель 2010 Организация: АКБ «НРБанк» (ОАО) Должность: Вице-президент</p> <p>Период: апрель 2010 – апрель 2012 Организация: ООО «ВЭБ Капитал» Должность: Директор Финансового департамента</p> <p>Период: апрель 2012 – декабрь 2013 Организация: ООО «ВЭБ Капитал» Должность: Заместитель Генерального директора - Директор Финансового департамента</p> <p>Период: январь 2014 – октябрь 2014</p> | <i>доли не имеет</i> | <i>доли не имеет</i> |

| | | | |
|--|---|--------------------------|--------------------------|
| | <p>Организация: ООО «ВЭБ Капитал» Должность: Первый заместитель Генерального директора</p> <p>Период: октябрь 2014 – н/в Организация: ООО «ВЭБ Капитал» Должность: Исполняющий обязанности Генерального директора</p> <p>Период: июнь 2014 – н/в Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> | | |
| <p>3. Перепелицына Елена Валентиновна</p> <p>Член Совета директоров</p> | <p>Год рождения: 1963 Образование: высшее</p> <p>Период: январь 2008 – март 2013 Организация: Внешэкономбанк Должность: Заместитель директора Департамента промышленности</p> <p>Период: март 2013 – н/в Организация: Внешэкономбанк Должность: Директор Департамента промышленности</p> <p>Период: июнь 2014 – н/в Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> | <i>доли не имеет</i> | <i>доли не имеет</i> |
| <p>4. Соловьев Вячеслав Сергеевич</p> <p>Заместитель Председателя Совета директоров</p> | <p>Год рождения: 1976 Образование: высшее</p> <p>Период: июнь 2008 – н/в Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Генеральный директор</p> <p>Период: июнь 2014 – н/в Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период: июль 2014 – н/в Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Заместитель Председателя Совета директоров</p> | <i>доли не имеет</i> | <i>доли не имеет</i> |
| <p>5. Эскиндаров Алексей Мухадинович</p> <p>Член Совета директоров</p> | <p>Год рождения: 1981 Образование: высшее</p> <p>Период: декабрь 2008 – н/в Организация: Внешэкономбанк Должность: Директор Департамента поддержки малого и среднего предпринимательства</p> <p>Период: июнь 2014 – н/в Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> | <i>доли не имеет</i> | <i>доли не имеет</i> |
| <p>6. Алгульян Даниил Валерьевич</p> <p>Член Совета директоров</p> | <p>Год рождения: 1976 Образование: высшее</p> <p>Период: январь 2006 – июнь 2013 Организация: KfW IPEX - Bank GmbH в Российской Федерации Должность: Глава представительства</p> | <i>доли не имеет</i> | <i>доли не имеет</i> |

| | | | |
|---|---|----------------------|----------------------|
| | <p>Период: июнь 2013 – н/в Организация: Внешэкономбанк Должность: Директор Департамента финансирования экспорта</p> <p>Период: июнь 2014 – н/в Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> | | |
| <p>7. Иванов Александр Сергеевич</p> <p>Член Совета директоров</p> | <p>Год рождения: 1977 Образование: высшее</p> <p>Период: ноябрь 2007 – апрель 2012 Организация: Внешэкономбанк Должность: Директор Департамента структурного финансирования Дирекции инвестиционных банковских операций</p> <p>Период: апрель 2012 – ноябрь 2014 Организация: Внешэкономбанк Должность: Заместитель Председателя</p> <p>Период: декабрь 2012 – ноябрь 2014 Организация: Внешэкономбанк Должность: член Правления</p> <p>Период: июнь 2014 – ноябрь 2014 Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> | <i>доли не имеет</i> | <i>доли не имеет</i> |

В течение отчетного года сделки по приобретению или отчуждению акций Общества членами Совета директоров не совершались.

11. Единоличный исполнительный орган Общества

Генеральным директором Общества (единоличным исполнительным органом) является В.С. Соловьев.

| Имя, должность | Краткие биографические данные, сведения о деятельности за последние 5 лет | Доля принадлежащих обыкновенных акций Общества | Доля в уставном капитале Общества |
|---|--|--|-----------------------------------|
| <p>Соловьев Вячеслав Сергеевич</p> <p>Генеральный директор</p> | <p>Год рождения: 1976 Образование: высшее</p> <p>Период: июнь 2008 – н/в Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Генеральный директор</p> <p>Период: июнь 2014 – н/в Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Член Совета директоров</p> <p>Период: июль 2014 – н/в Организация: ОАО «ВЭБ-лизинг» Должность: Заместитель Председателя Совета директоров</p> | <i>доли не имеет</i> | <i>доли не имеет</i> |

В течение отчетного года сделки по приобретению или отчуждению акций Общества Генеральным директором не совершались.

12. Основные положения политики Общества в области вознаграждения и компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления Общества с указанием размера всех видов вознаграждения

Решения о вознаграждении членов Совета директоров принимаются Общим собранием акционеров в рамках распределения чистой прибыли Общества на годовом Общем собрании акционеров.

Информация обо всех видах вознаграждения Совету директоров, с указанием размера всех видов вознаграждения, которые были выплачены Обществом в течении 2014 года:

| | |
|---|----------------|
| Вознаграждения, выплаченные за участие в работе Совета директоров | 6 000 000 руб. |
| Заработная плата | - |
| Премии | - |
| Комиссионные | - |
| Компенсации расходов | - |
| Иное | - |
| ИТОГО | 6 000 000 руб. |

Размер вознаграждения (компенсации расходов), выплаченного в течении 2014 года лицу, занимающему должность единоличного исполнительного органа Общества, определен трудовым договором с ним.

Лицу, занимающему должность единоличного исполнительного органа Общества, может выплачиваться вознаграждение по итогам работы за год, а также премия по результатам работы Общества за квартал. Порядок расчета и выплаты премии по результатам работы за квартал определяется в соответствии с Положением о премировании персонала ОАО «ВЭБ-лизинг», утвержденным Советом директоров Общества. Размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа Общества, по итогам работы за год определяется Советом директоров Общества на основании результатов деятельности Общества за календарный год и выплачивается на основании решения Совета директоров Общества, в соответствии с Положением о премировании Генерального директора ОАО «ВЭБ-лизинг».

13. Сведения о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России

Общество придерживается принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России (Письмо Банка России от 10.04.2014 №06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления»), в том числе:

1. Общество соблюдает права акционеров и равенство условий для акционеров при осуществлении ими своих прав. В Обществе утвержден внутренний документ, определяющий основные процедуры подготовки, созыва и проведения Общего собрания акционеров.

2. Совет директоров Общества определяет основные стратегические ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности Общества, осуществляет стратегическое управление Обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в Обществе системы внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов Общества, а также реализует иные ключевые функции. Внутренними документами Общества закреплён порядок подготовки и проведения

заседаний Совета директоров Общества, обеспечивающий членам Совета директоров Общества возможность надлежащим образом подготовиться к их проведению. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях Совета директоров Общества, проводимых в очной форме.

3. Выплата вознаграждения членам Совета директоров Общества осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Выплата вознаграждения исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам Общества осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества, утвержденными Советом директоров Общества.

4. В Обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед Обществом целей. В Обществе созданы структурные подразделения по управлению рисками и внутреннему контролю.

5. Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об Обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами Общества и инвесторами. У Общества имеется веб-сайт в сети Интернет, на котором регулярно раскрывается информация об Обществе. Информационная политика Общества обеспечивает возможность свободного и необременительного доступа информации об Обществе в соответствии с законодательством.

6. Общество обеспечивает порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам Общества своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий.