

Предварительно утвержден

Советом директоров ПАО «Европлан» 17.05.17 г.
Протокол № 14/СД-2017
от 17 мая 2017 г.

Утвержден

Общим собранием акционеров
ПАО «Европлан» 26 июня 2017 г.
Протокол № 03-2017 от 28 июня 2017 г.



ГОДОВОЙ ОТЧЁТ 2016

Публичного акционерного общества «Европлан»

Достоверность данных, содержащихся в настоящем годовом отчёте, подтверждена Ревизионной комиссией.

европлан®

Оглавление

1. Общие сведения об Обществе	6
2. Положение Общества в отрасли	9
2.1. Лизинговая отрасль	9
2.1.1. <i>Отрасли лизинга. Российский рынок лизинга автотранспорта</i>	10
2.1.2. <i>Положение Общества в лизинговой отрасли</i>	12
2.1.3. <i>Региональная структура российского рынка лизинга</i>	13
2.1.4. <i>Источники финансирования лизинговых сделок в РФ</i>	14
2.2. Страховая отрасль	15
2.2.1. <i>Страховой рынок в 2016 году</i>	15
2.2.2. <i>Позиции САО «ВСК» на страховом рынке</i>	16
2.3. Пенсионная отрасль	17
2.3.1. <i>Российский пенсионный рынок в 2016 году</i>	17
2.3.2. <i>Позиции НПФ «САФМАР» на пенсионном рынке</i>	20
3. Отчет о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности	22
3.1. <i>ПАО «Европлан» (лизинговый бизнес)</i>	25
3.2. <i>САО «ВСК» (страховой бизнес)</i>	29
3.3. <i>НПФ «САФМАР» (пенсионный бизнес)</i>	32
3.4. <i>Информация об объёме энергоресурсов, использованных в 2016 году</i>	36
3.5. <i>Социальная политика Общества</i>	36
4. Задачи и перспективы развития Общества на 2017 год	37
5. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества	39
6. Соблюдение Обществом Кодекса корпоративного управления	53
6.1. <i>Общие принципы корпоративного управления</i>	53
6.2. <i>Сведения о структуре и компетенции органов управления и контроля Общества</i>	54
6.2.1. <i>Совет директоров Общества</i>	58
6.2.2. <i>Комитеты Совета директоров</i>	60
6.2.3. <i>Правление Общества</i>	64
6.3. <i>Вознаграждения и компенсации членам органов управления Общества</i> ..	66
6.4. <i>Структура и компетенция органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества</i>	67
6.5. <i>Вознаграждения и компенсации членам органов контроля Общества</i>	68
7. Структура акционерного капитала. Сведения об эмиссионных ценных бумагах Общества	68

8. Дивидендная политика Общества	74
9. Крупные сделки и сделки с заинтересованностью, совершенные в 2016 году	75
10. Приложения	76
10.1. Приложение 1. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.	
10.2. Приложение 2. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2016 год с аудиторским заключением (РСБУ).	
10.3. Приложение 3. Годовая консолидированная финансовая отчетность за 2016 год с аудиторским заключением (МСФО)	
10.4. Приложение 4. Перечень совершенных Обществом в 2016 году крупных сделок, одобренных органами управления Общества, и сделок, одобренных Советом директоров в соответствии с уставом.	
10.5. Приложение 5. Перечень сделок с заинтересованностью, совершенных в 2016 году.	

Уважаемые акционеры!

Сегодня мы подводим итоги деятельности ПАО «Европлан». Я рад отметить, что по итогам 2016 года Европлан добился выдающихся успехов. Это результат постоянной и планомерной работы как его руководства, так и каждого сотрудника. Итоги года стали подтверждением того, что стратегический подход к планированию деятельности и правильный выбор приоритетов в развитии являются фундаментом для успешного развития в любых экономических условиях. Благодаря этому компания укрепила позиции на рынке и стала абсолютным лидером в сегменте российского автолизинга.

По сравнению с показателями 2015 года, за 2016 Европлан заключил на 29% больше договоров лизинга транспорта. Совокупный объем нового бизнеса за год вырос на 56%. Компания продолжала оказывать высококачественные финансовые услуги на всей территории России. Компания укрепила свои позиции, достигла серьезных финансовых успехов и достижения компании были отмечены высокими рейтингами со стороны агентств RAEX (Эксперт РА) и Fitch Ratings. По итогам года Европлан стал лидером по росту рыночной стоимости среди ста самых дорогих публичных компаний России. За год капитализация Европлана выросла более чем в семь раз, достигнув к концу 2016 года 1 333 млн долларов. Европлан занял 57 строчку в Рейтинге самых дорогих публичных компаний — 2017, который ежегодно составляет «РИА Рейтинг».



Одним из ключевых событий 2016 года стало успешное размещение по открытой подписке акций ПАО «Европлан» дополнительного выпуска на Московской бирже.

В настоящее время на базе компании создается публичный инвестиционно-финансовый холдинг – «САФМАР Финансовые Инвестиции», основными направлениями деятельности которого будет инвестирование в высокодоходные финансовые компании ГРУППЫ САФМАР.

В дальнейшем, после выделения управления лизингового бизнеса в отдельную компанию во втором полугодии 2017 года, ПАО «Европлан» сменит свое название на ПАО «САФМАР Финансовые Инвестиции».

Одной из наших главных задач также является создание прозрачной и эффективной системы корпоративного управления. Совет директоров ПАО «Европлан» был создан в IV квартале 2015 года, и к текущему моменту провел уже свыше 30 заседаний. Взаимодействие Совета директоров, менеджмента и акционеров общества — залог успешного осуществления всех планов развития компании. Надеюсь, что компания и дальше будет столь же успешно реализовывать стратегию своего развития в пользу клиентов, партнеров и акционеров.

Михаил Османович Шишханов
Председатель Совета директоров
ПАО «Европлан»

Уважаемые акционеры!

2016 год стал важным этапом развития Группы САФМАР на финансовом рынке – на базе лизинговой компании ПАО «Европлан», приобретенной в 2015 году, мы создали первый в России публичный инвестиционный холдинг с фокусом исключительно на финансовый сектор – «САФМАР Финансовые Инвестиции».

Главной целью для нас является успешное развитие нового холдинга на основе четкой модели создания стоимости и эффективное управление портфелем активов для достижения высокого уровня возврата на вложенный капитал для всех инвесторов.

Предлагая рынку новый и уникальный проект такого масштаба, мы уверены, что имеем большой потенциал инвестиционной привлекательности. Уже сегодня холдинг объединяет в себе первоклассные, высокоприбыльные компании.

Это – собственно ПАО «Европлан», крупнейший частный игрок на рынке автомобильного лизинга, стоимость акций которого с момента IPO в декабре 2015 года выросла на 27%.

Холдинг владеет долей в Страховом доме ВСК, который является одним из лидеров на рынке страховых компаний с доходностью собственного капитала более 29%.



НПФ «САФМАР» — важный участник пенсионного рынка, который входит в топ-10 крупнейших операторов этого рынка и объединяет более 192 млрд руб. активов под управлением.

По итогам 2016 года активы финансового холдинга составили 293,9 млрд рублей, тогда как обязательства – 215,6 млрд рублей. Капитал холдинга на 31.12.2016 равнялся 78,3 млрд рублей.

Нашей целью также является поиск перспективных активов в финансовом сегменте, которые будут комплементарны по отношению к другим активам холдинга, будут дополнять и увеличивать акционерную стоимость, а также обеспечат растущую дивидендную доходность и рост капитализации.

Мы уверены, что "САФМАР Финансовые Инвестиции" успешно движется к реализации поставленных задач, а также сохраняем полную уверенность в высоком потенциале роста холдинга и перспективах наших инвестиций.

Миракян А.В.
Генеральный директор
АО «ГРУППА САФМАР»

1. Общие сведения об Обществе

1.1. Создание, регистрация.

Публичное акционерное общество «Европлан» (далее по тексту «Общество», «Компания», «Europlan», «Европлан», ПАО «Европлан») было создано в 1999 году с наименованием ЗАО «РКМ Лизинг-Центр» (зарегистрировано Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции Российской Федерации 21 апреля 1999 года за номером Р-7621.16).

Затем наименование было изменено на ЗАО «ДельтаЛизинг» (изменения в учредительные документы зарегистрированы Государственной регистрационной палатой при Министерстве юстиции Российской Федерации 23 марта 2001 года за номером Р-12843.17.2). В мае 2004 года с целью создания нового сильного федерального бренда и защищенного торгового знака единственным акционером Общества принимается решение о смене наименования. Вместо ЗАО «ДельтаЛизинг» Общество стало называться ЗАО «Европлан».

Основной государственный регистрационный номер: **1027700085380**

Дата регистрации: **1 августа 2002 года.**

Наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года: **Управление МНС России по г. Москве.**

Место нахождения Общества: Российская Федерация, г. Москва.

Адрес Общества, указанный в едином государственном реестре юридических лиц:

Российская Федерация, 115093, г. Москва, 1-й Щипковский переулок, дом 20.

Телефон: (495) 786-80-80, факс: (495) 786-80-89, адрес электронной почты: investors@europlan.ru

В соответствии с требованиями Федерального закона от 05 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», вступившего в силу с 1 сентября 2014 г., Общество внесло изменения в учредительные документы и привело их в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации. В связи с этим Общество изменило фирменное наименование Закрытое акционерное общество «Европлан» на Акционерное общество «Европлан». Устав в новой редакции был утвержден Решением Единственного Акционера Закрытого акционерного общества «Европлан» №05-2015 от 26.06.2015г., и зарегистрирован в Едином государственном реестре юридических лиц 03 июля 2015 г. за государственным регистрационным номером 2157747631490.

Общество является публичным акционерным обществом, в отношении правового статуса, прав и обязанностей Общества применяются положения Гражданского кодекса РФ и Федерального закона «Об акционерных обществах» о публичных акционерных обществах.

25 ноября 2015 г. зарегистрирован устав Общества в новой редакции, в связи с приобретением Обществом публичного статуса и приведением устава Общества в соответствие с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации, для публичных акционерных обществ. В соответствии с пунктом 1 статьи 7.1 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» государственная регистрация новой редакции устава Общества, а также внесение в Единый государственный реестр юридических лиц сведений о фирменном наименовании Общества, содержащее указание на то, что Общество является публичным, произведено после государственной регистрации проспекта ценных бумаг Общества (17 ноября 2015 г.) и заключения Обществом договора с организатором торговли о листинге акций Общества. В связи с этим Общество изменило фирменное наименование Акционерное общество «Европлан» на Публичное акционерное общество «Европлан». Устав в новой редакции был утвержден Решением Единственного Акционера акционерного общества «Европлан» №13-2015 от 27.10.2015г., и зарегистрирован в Едином государственном реестре юридических лиц 25 ноября 2015 г. за государственным регистрационным номером 2157748322939.

На момент предварительного утверждения настоящего годового отчета действует устав Общества (Восемнадцатая редакция), зарегистрированный 04 апреля 2016 года за

государственным регистрационным номером 8167746447509, с изменениями в части увеличенного уставного капитала, зарегистрированными 08.02.2017 г.

Адрес страницы в сети «Интернет», на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава Общества и внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества:

<http://www.europlan.ru>; <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11328>

В конце 2016 г. по результатам размещения обыкновенных именных акций ПАО «Европлан» по открытой подписке с возможностью их оплаты имуществом в виде акций АО «НПФ САФМАР» и САО «ВСК», на юридической базе ПАО «Европлан» фактически создается публичный инвестиционно-финансовый холдинг, основными направлениями деятельности являются инвестирование в высокодоходные финансовые компании ГРУППЫ САФМАР.

1.2. Ведение реестра акционеров.

С 5 октября 2015 года ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Общества осуществляет специализированный Регистратор: закрытое акционерное общество «Сервис-Реестр» (ЗАО «Сервис-реестр»), ОГРН 028601354055/ИНН 8605006147, местонахождение: 107045, г. Москва, ул. Сретенка, дом 12. Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг № 10-000-1-00301, выдана ФСФР России 02.03.2004 бессрочно. Передача реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента осуществлена в соответствии решением № 11-2015 Единственного Акционера Общества от 18 сентября 2015 года.

1.3. Товарные знаки.

Общество является правообладателем в отношении исключительных прав на товарные знаки (по состоянию на дату окончания отчетного периода):

Товарный знак	Дата приоритета	Дата внесения в Госреестр	Дата окончания срока действия регистрации
Еuroplan (комбинированный товарный знак: слово и изобразительный элемент, на английском языке)	19 мая 2004 года	30 мая 2005 года	Продлено до 19 мая 2024 года
Европлан (словесный товарный знак на русском языке)	22 марта 2010 года	7 февраля 2011 года	22 марта 2020 года
Еuroplan (комбинированный товарный знак: слово и изобразительный элемент, на английском языке в новом дизайне)	7 ноября 2012 года	14 января 2014 года	7 ноября 2022 года
Европлан (комбинированный товарный знак: слово и изобразительный элемент, на русском языке в новом дизайне)	7 ноября 2012 года	25 ноября 2013 года	7 ноября 2022 года

1.4. Обособленные подразделения.

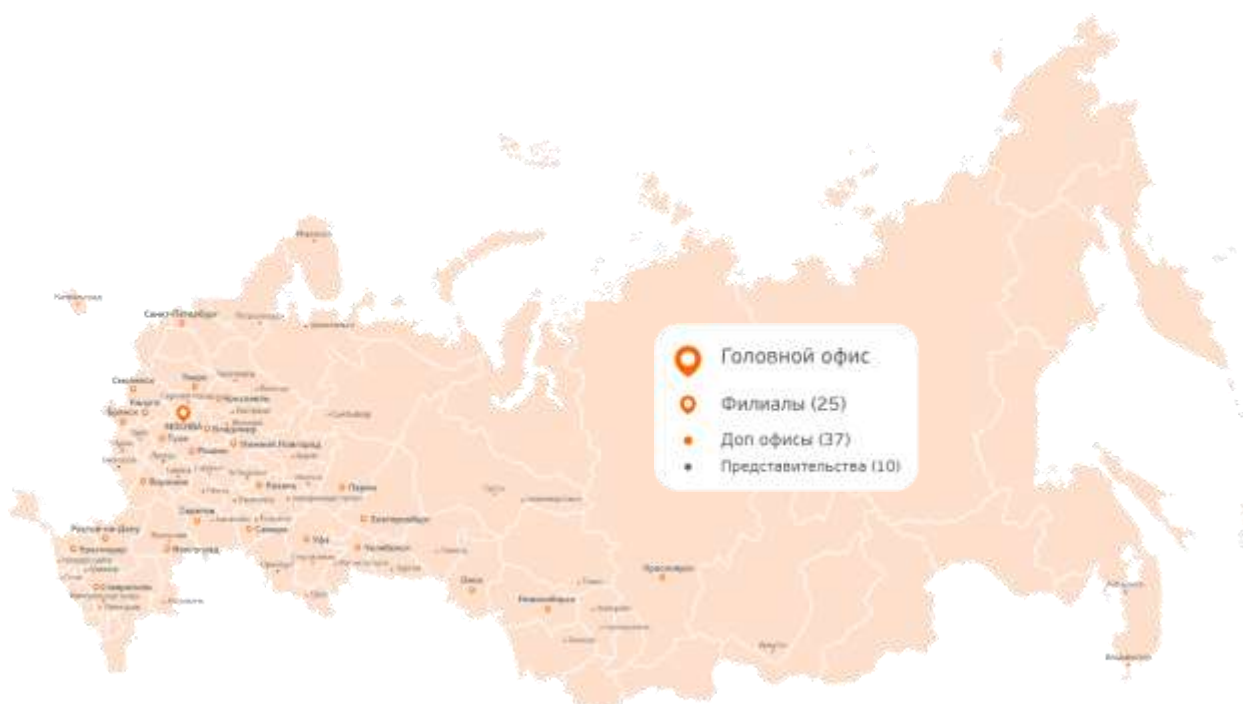
Чтобы получать максимальный положительный эффект для своей деятельности, Общество остается приверженным стратегии обеспечения географического присутствия и развило сеть собственных офисов по стране (одну из крупнейших в отрасли) до более чем 70 обособленных подразделений. Доля сделок, осуществляемых Обществом за пределами г. Москвы, стабильно превышает 70%.

Общество имеет филиалы и представительства, а также дополнительные офисы на территории Российской Федерации. Бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества включает показатели деятельности всех обособленных подразделений (филиалов, представительств, дополнительных офисов), не выделенных на отдельный баланс и не имеющих расчетных (текущих) счетов в учреждениях банков.

Сведения об обособленных подразделениях Общества, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 г. приведены в таблице:

Обособленные подразделения	на 31.12.2016 г.	на 31.12.2015 г.	на 31.12.2014 г.
Филиалы	25	25	26
Представительства	10	10	10
Дополнительные офисы	37	38	58
Общее количество подразделений на территории Российской Федерации	72	73	94

Иллюстрация 1. Карта обособленных подразделений ПАО «Европлан».



Адрес страницы в сети «Интернет», на которой доступна информация об Обществе, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: <http://www.europlan.ru>,
<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11328>

1.5. Рейтинги.

В октябре 2016 года рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) присвоило ПАО «Европлан» рейтинг кредитоспособности на уровне A++ «Исключительно высокий (наивысший) уровень кредитоспособности», прогноз по рейтингу — «развивающийся». Аналитики RAEX (Эксперт РА) отметили, что «факторами, позитивно влияющими на уровень рейтинговой оценки, выступили высокая доля собственных средств в структуре источников финансирования деятельности и высокий уровень диверсификации лизингового портфеля по клиентам». Также рейтинговое агентство оценило «сильные конкурентные позиции компании на рынке автолизинга» и широкую географию деятельности Европлана.

В декабре 2016 года международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило сохранение рейтингов ПАО «Европлан» долгосрочный РДЭ в иностранной и национальной валюте: уровень «BB-», прогноз «Стабильный». Как следует из [официального пресс-релиза Fitch](#), подтверждение рейтингов на уровне «BB-» отражает высокие показатели компании, стабильно низкий уровень

кредитных потерь, хорошие показатели ликвидности и низкую долговую нагрузку (с отношением долга к капиталу 1,4). Эксперты Fitch особо отмечают, что финансовые показатели Европлана являются наиболее высокими среди компаний-конкурентов.

По данным исследования лизингового рынка агентства «Эксперт РА» Европлан в 2016 году занял первые места в ключевых для себя сегментах и признан абсолютным лидером по объему сделок в лизинге легкового и грузового транспорта, а также в лизинге малого и среднего бизнеса.

По данным рэнкинга агентства [«Эксперт РА»](#) в 2016 году автолизинговая компания Европлан (ПАО «Европлан») стала абсолютным лидером среди лизинговых компаний по объему нового бизнеса в Южном федеральном округе.

По данным рэнкинга агентства [«Эксперт РА»](#) в 2016 году автолизинговая компания Европлан (ПАО «Европлан») стала абсолютным лидером среди лизинговых компаний по объему нового бизнеса в Приволжском федеральном округе.

По итогам года Европлан стал лидером по росту рыночной стоимости среди ста самых дорогих публичных компаний России. За год капитализация Европлана выросла более чем в семь раз, достигнув к концу 2016 года 1 333 млн долларов. Европлан занял 57 строчку в Рейтинге самых дорогих публичных компаний — 2017, который ежегодно составляет [«РИА Рейтинг»](#).

В 2016 году Европлан признан [«Лучшей автолизинговой компанией России»](#) (Acquisition International). В январе 2017 года британский журнал Finance Digest, специализирующийся на новостях и аналитике мировых финансовых трендов, присудил Эмитету награду «Лучшая компания 2016» в категории «Финансовый лизинг России» (Brand of Excellence Program 2016 in "Finance Leasing Russia").

По итогам 2016 года Европлан вошел в ТОП-25 автолизинговых компаний Европы и занял лидирующую позицию в сегменте автолизинга среди лизинговых компаний России (данные Европейской федерации национальных ассоциаций лизинговых компаний [Leaseurope](#)).

В начале года британский журнал Acquisition International, специализирующийся на новостях и аналитике из мира корпоративных финансов, признал выход Эмитента на IPO в декабре 2015 г. «Сделкой месяца». В марте 2016 года Эмитент был признан победителем премии в области дистанционного обслуживания клиентов «Хрустальная Гарнитура» в номинациях «Лучшая команда контроля качества и мониторинга» и «Лучшая практика геймификации».

В июле 2016 года Эмитент стал лауреатом премии IR Magazine Russia & CIS Awards в номинации - MoEx Excellence Award - лучший IR среди компаний, совершивших IPO на Московской бирже в 2015 году.

По итогам 2016 года Эмитент стал лидером по росту рыночной стоимости среди ста самых дорогих публичных компаний России. За год капитализация Эмитента выросла более чем в семь раз, достигнув к концу 2016 года 1 333 млн долларов. По итогам года Эмитент занял 57 строчку в Рейтинге самых дорогих публичных компаний — 2017, который ежегодно составляет «РИА Рейтинг».

2. Положение Общества в отрасли

Основной деятельностью Общества на уровне финансового холдинга после выделения лизингового бизнеса в дочернее Акционерное общество будет являться эффективное инвестирование и управление активами в финансовом секторе. Ниже представлены данные о положении активов, входящих в холдинг, в лизинговой, страховой и пенсионных отраслях их деятельности.

2.1. Лизинговая отрасль

На период до фактического выделения лизингового бизнеса в дочернее Акционерное общество приоритетным направлением деятельности Общества является деятельность в лизинговой отрасли на территории Российской Федерации в соответствии с российским законодательством. Общество реализует сделки внутреннего лизинга и не вовлечено в сделки международного или трансграничного лизинга.

Российская отрасль лизинга хорошо регламентирована внутренним законодательством и функционирует в стране более 18 лет. В течение этих 18-ти лет она регулируется отдельным Федеральным законом №164-ФЗ от 29.10.98 г. «О финансовой аренде (лизинге)». Защита и реализация прав и обязанностей сторон сделок лизинга также закреплены в специальных положениях Гражданского и Налогового кодексов РФ. Это создает более надежную законодательную основу функционирования лизинговой отрасли России, чем многих других сегментов финансовых услуг.

2.1.1. Отрасли лизинга. Российский рынок лизинга автотранспорта

Отраслевая сегментация российского рынка лизинга довольно широка. Емкость рынка лизинга подвержена сильным колебаниям из-за заключения крупных сделок в секторах лизинга железнодорожного и авиационного транспорта, а также лизинга оборудования (например, телекоммуникационного или энергетического оборудования). Результаты деятельности лизингодателей из данных сегментов рынка мало сравнимы с показателями деятельности компаний, заключающих большое количество сделок с несвязанными лизингополучателями, например, в сегменте лизинга автотранспорта. Общий объем лизингового рынка за 2016 год вырос на 36% и составил 742 млрд. руб., достигнув уровня 2011 года. Такой прирост был осуществлен как за счет крупных сделок, так и за счет развития рынка автолизинга, существенную поддержку которому оказала государственная программа субсидирования. Согласно прогнозу экспертов рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА), рынок лизинга в 2017г. продолжит расти и превысит 800 млрд рублей, а с 2018 года на лизинговую отрасль начнет оказывать влияние реформа регулирования финансового лизинга.

Лизинг автотранспорта в сравнении с другими сегментами рынка лизинга характеризуется значительно меньшей концентрацией и лизингополучателей, и лизингодателей, меньшим участием в сделках крупных финансово-промышленных групп. Кроме этого, автолизинг выделяется большим количеством заключаемых контрактов, высоким уровнем стандартизации финансовых услуг, высокой ликвидностью предметов лизинга и более низкой средней суммой сделки.

На основании исследований, проводимых агентством RAEX (Эксперт РА), автолизинг оставался наиболее устойчивым сегментом лизинговой отрасли на фоне общего падения в 2014-2015 годах. Автотранспорт, за счет своей высокой ликвидности, стал одним из самых востребованных видов лизингового имущества в условиях общего замедления роста экономики. Последние несколько лет, помимо традиционных лидеров, в этом сегменте существенно нарастили свои позиции и госкомпании, которые теперь входят в топ-5 по объему нового бизнеса с автотранспортом. Переориентация лизингодателей на отрасль автолизинга привела к тому, что доля автолизинга в общем объеме лизингового рынка выросла до 35% за 2016, по сравнению с 20% за 2013 год.

Важно отметить, что рост доли автолизинга происходил на фоне сокращения автопродаж. Так, с 2014 по 2016 год продажи новых легковых и легких коммерческих автомобилей, по данным АЕБ, упали на 43%, а продажи новых грузовых автомобилей – на 40%, согласно «АВТОСТАТУ». При этом доля лизинга в продажах новых легковых и легких коммерческих автомобилей по оценкам агентства RAEX (Эксперт РА) выросла за аналогичный период с 4 до 8%, а в продажах новых грузовых автомобилей с 34 до 53%.

Доля лизинга в автопродажах за 2014–2016 годы заметно выросла

	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Продажи новых легковых и коммерческих автомобилей, тыс. шт.	2 490	1 601	1 426
Количество переданных в лизинг легковых автомобилей, тыс. шт.	91	87	114
Доля лизинга в продажах легковых автомобилей, %	3,6	5,4	8,0

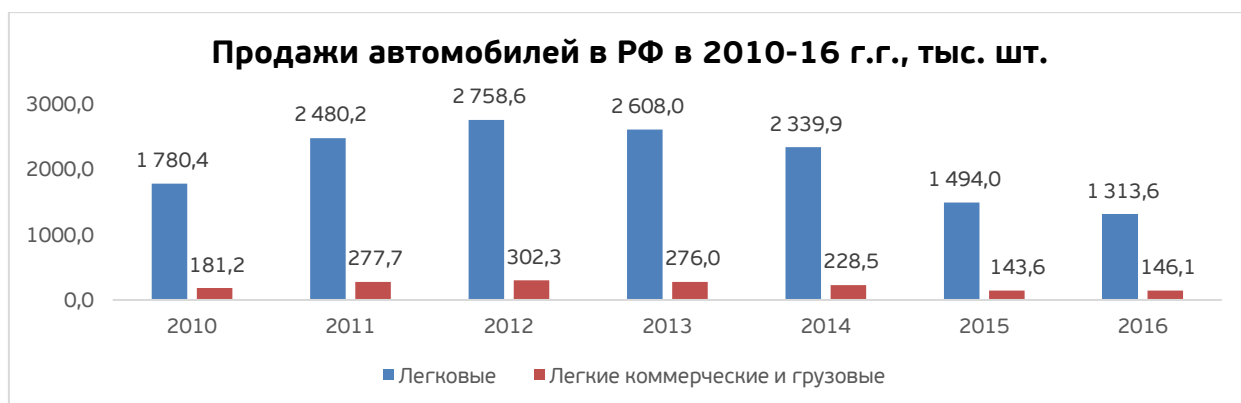
Продажи новых грузовых автомобилей, тыс. шт.	88	51	53
Количество переданных в лизинг грузовых автомобилей, тыс. шт.	30	26	28
Доля лизинга в продажах грузовых автомобилей, %	34,1	50,9	53,0

Источник: оценка RAEX (Эксперт РА), по данным анкет ЛК

Последние несколько лет более значительные позиции в сегменте автолизинга занимает лизинг легких коммерческих автомобилей не более 3,5 т полной массы (LCV). По данным агентства RAEX (Эксперт РА), согласно анкетированию лизинговых компаний, доля лизинга в продажах LCV выросла с 29% за 2014 год до 36% за 2016 год. Этому способствовала государственная программа субсидирования автолизинга, которая в 2016 году стимулировала спрос на легкий коммерческий транспорт, производимый на территории России, и содействовала росту доли автолизинга. Так, с помощью льготной программы за последние 2 года в лизинг были переданы 63 тыс. автомобилей, что по оценке агентства RAEX (Эксперт РА) привело к увеличению объемов нового бизнеса с автомобилями в 2015 году на 18%, в 2016 году – на 14%.

Прогнозное значение по количеству переданных в лизинг автомобилей по госпрограмме субсидирования в 2017 может составить порядка 50–60 тыс., или около 20% от объема нового бизнеса в автосегменте.

Статистика продаж автомобилей за последние 15 лет показывает возрастающий потенциал возврата к «докризисным» продажам в среднесрочной перспективе. Например, в годы, предшествующие 2008 г., продажи легковых автомобилей росли двузначными темпами, опережая показатели многих европейских рынков, включая Восточную Европу. Так, продажи автомобилей иностранных марок за период 2003-2007 гг. росли темпами более 65%. 2009 год ознаменовался резким снижением продаж автотранспорта во всех сегментах. Возврат рынка к новому пику состоялся в 2012 г. По данным агентства «Автостат» в 2010 г. новых легковых автомобилей было продано 1,78 млн шт. (+30% к 2009 г.), в 2011 г. – 2,5 млн. шт. (+40% к 2010 г.) и в 2012 - 2,8 млн. шт. (+11% к 2011 г.) соответственно. В 2013г. обозначилось падение продаж легковых автомобилей – 2,6 млн. шт. (-5,5% к 2012г.). В 2014 году сложившаяся экономическая ситуация, осложненная геополитическими обстоятельствами, усугубила падение рынка – 2,3 млн. шт. проданных автомобилей (-10% к 2013г.). 2015 и начало 2016 года продолжили отрицательную динамику – до 1,5 млн. шт. в 2015г. (-36% к 2014). Важно отметить, что к середине 2016 года резкое падение замедлилось, продажи легковых автомобилей в 2016 г. составили 1,31 млн. шт. новых легковых автомобилей (-12% к 2015 г.) В PricewaterhouseCoopers прогнозируют возврат к уровню продаж в 2 млн. новых легковых автомобилей в 2019 году.



Источник: Автостат

Важно отметить, что рынок легкого коммерческого автотранспорта стабилизировался, а рынок грузовых автомобилей в 2016 году показал небольшой рост (+4%). Таким образом наблюдается положительная динамика восстановления рынка, что обусловлено общей стабилизацией экономики и безусловной поддержкой государства в виде государственной программы субсидирования лизинга грузового и легкого коммерческого автотранспорта.

2.1.2. Положение Общества в лизинговой отрасли

Несмотря на присутствие в лизинговой отрасли не менее 300 лизингодателей, большинство из них заключает относительно небольшое количество сделок в год. В целом по показателю количества заключенных сделок как индикатору, наиболее точно отражающему эффективность работы с клиентской базой и «рыночность» лизинговой компании, Общество уверенно лидирует или входит в число лидеров в течение всего времени существования данных исследований, опережая ближайших конкурентов.

Топ-20 лизинговых компаний по количеству заключенных сделок в 2016 году

N	Наименование ЛК	Количество новых заключенных договоров за 2016 г., шт.	Количество новых заключенных договоров за 2015 г., шт.	Темпы прироста за 2016 г., %
1	«ВТБ Лизинг»	22 823	21 079	8,3
2	«Европлан»	19 650	15 186	29,4
3	«ВЭБ-лизинг»	18 037	23 587	-23,5
4	«Балтийский лизинг» (ГК)	9 930	7 693	29,1
5	«РЕСО-Лизинг»	7 117	6 103	16,6
6	«Элемент Лизинг»	6 155	3 429	79,5
7	«СБЕРБАНК ЛИЗИНГ» (ГК)	5 753	2 541	126,4
8	«Сименс Финанс»	4 184	3 741	11,8
9	«CARCADE Лизинг»	3 708	7 871	-52,9
10	«СТОУН-XXI» (ГК)	3 353	2 689	24,7
11	«Фольксваген Груп Финанц»	2 983	4 579	-34,9
12	«Мэйджор Лизинг»	2 628	2 161	21,6
13	«ЮниКредит Лизинг»	2 339	1 876	24,7
14	«Ураллизинг» (ГК)	2 057	1 476	39,4
15	«КОНТРОЛ лизинг»	1 814	1 033	75,6
16	«СОЛЛЕРС-ФИНАНС»	1 519	929	63,5
17	«Альфа Лизинг» (ГК)	1 217	62	1 862,9
18	«КАМАЗ-ЛИЗИНГ» (ГК)	1 192	877	35,9
19	«Система Лизинг 24»	1 131	940	20,3
20	«Лизинг-Трейд»	1 022	913	11,9
	Всего по рынку	Не менее 145 тыс.	Не менее 130 тыс.	около 12

По данным исследований, проводимых агентством RAEX (Эксперт РА), ранжирование крупнейших лизингодателей России по объему нового бизнеса в 2016 г. (стоимости предметов лизинга без НДС в заключенных в 2016 г. сделках лизинга) в подсегментах автолизинга следующее:

Крупнейшие лизингодатели в сегменте лизинга легковых автомобилей в 2016 году

Место	Наименование ЛК	Объем нового бизнеса (стоимости имущества) за 2016 г., млн. руб.
1	«Европлан»	21 326,1
2	«ВЭБ-лизинг»	21 158,7
3	«ВТБ Лизинг»	16 698,0
4	«РЕСО-Лизинг»	11 877,2
5	«Балтийский лизинг» (ГК)	7 459,0

6	«СБЕРБАНК ЛИЗИНГ» (ГК)	7 258,0
7	«CARCADE Лизинг»	6 704,0
8	«Мэйджор Лизинг»	4 756,3
9	«Фольксваген Груп Финанц»	3 445,0
10	«СТОУН-ХХI» (ГК)	2 370,7

Источник: RAEX (Эксперт РА)

Крупнейшие лизингодатели в сегменте лизинга коммерческих автомобилей в 2016 году

Место	Наименование ЛК	Объем нового бизнеса (стоимости имущества) за 2016 г., млн. руб.
1	«Европлан»	14 097,6
2	«ВЭБ-лизинг»	11 825,0
3	«СБЕРБАНК ЛИЗИНГ» (ГК)	11 667,6
4	«ВТБ Лизинг»	11 515,0
5	«КАМАЗ-ЛИЗИНГ» (ГК)	9 630,9
6	«Балтийский лизинг» (ГК)	7 684,0
7	«Элемент Лизинг»	7 117,6
8	«Государственная транспортная лизинговая компания»	4 692,0
9	«Сименс Финанс»	3 973,6
10	«СТОУН-ХХI» (ГК)	3 839,3

Источник: RAEX (Эксперт РА)

Таким образом по итогам 2016 года Общество стало лидером рынка в сегменте автолизинга (по легковым и грузовым автомобилям).

По оценкам экспертов, в среднесрочной перспективе наиболее вероятными тенденциями развития российского рынка автолизинга будут являться:

- связь с динамикой продаж автомобилей, особенно в денежном выражении;
- рост проникновения лизинга за счет замещения других форм покупки автотранспортных средств юридическими лицами (объем и доступность кредитования для этого сегмента покупателей в целом снизилась; прямые покупки без финансирования оказались под давлением снизившейся рентабельности и т.д.);
- развитие лизинга для физических лиц и МСБ;
- предложение «коробочных» продуктов упрощенного лизинга, а также операционного лизинга;
- усиление концентрации и конкурентной борьбы за наиболее привлекательные сделки.

2.1.3. Региональная структура российского рынка лизинга

Рынок автолизинга диверсифицирован и распределен по всем субъектам Российской Федерации. Исходя из значительных объемов сделок, заключаемых в регионах, и высокой конкуренции в столицах, региональная экспансия стала ключевым условием сохранения рыночных позиций и высоких темпов роста бизнеса лизинговых компаний. Кроме того, региональные рынки характеризуются большим неудовлетворенным спросом на лизинговые услуги, в первую очередь, со стороны малых и средних предприятий.

Наличие развитой филиальной сети позволяет ключевым игрокам реализовать преимущество в освоении отдаленных от центра областей РФ. При этом наиболее эффективным вариантом является формирование собственной филиальной сети, обладающей следующими преимуществами по сравнению с агентской сетью:

- более низкие операционные риски за счет осуществления документооборота собственными сотрудниками;
- ускорение бизнес-процесса работы с клиентом и управление полномочиями на каждом его этапе;
- возможность осуществления более жесткого контроля корпоративной политики и

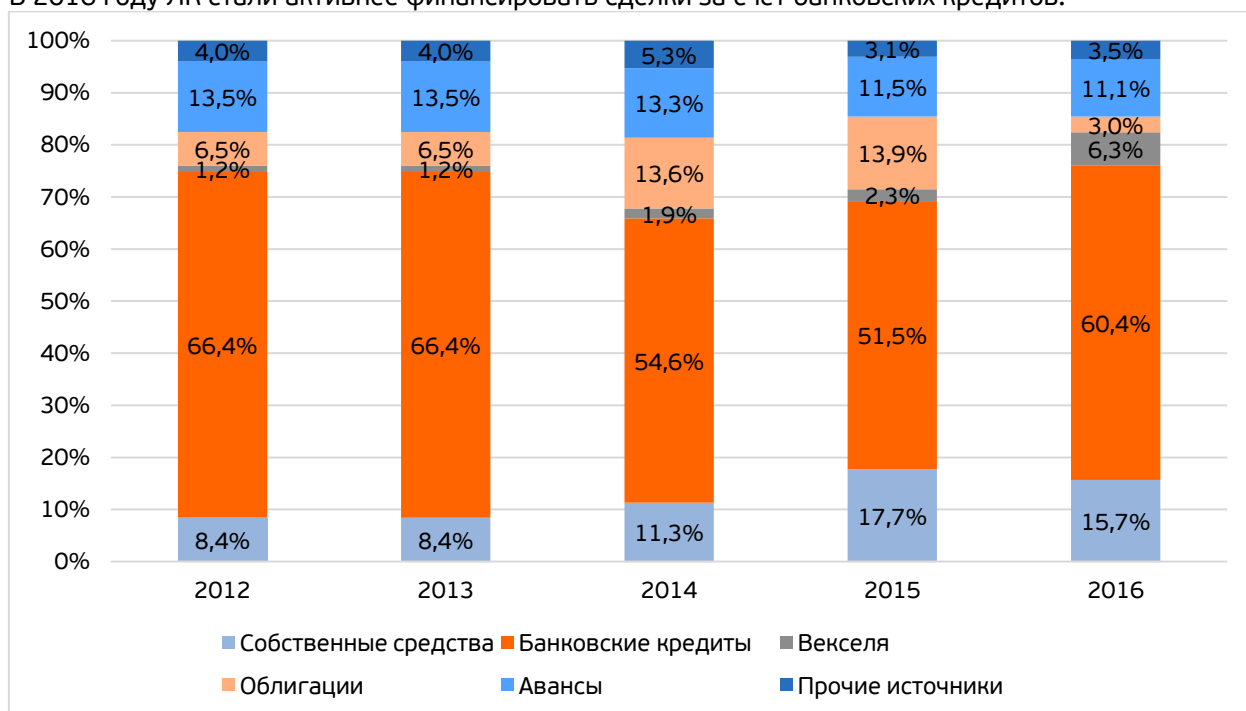
- стандартов продаж/обслуживания клиентов;
- сочетание различных способов привлечения клиентов (активные и пассивные продажи);
- большие возможности реализации индивидуального подхода к клиенту.

2.1.4. Источники финансирования лизинговых сделок в РФ

Одним из ключевых условий успешного развития лизинговых операций является обеспечение фондирования новых сделок лизинга. Традиционным решением данного вопроса выступает привлечение заемных средств, на долю которых исторически приходится до 90% объема финансирования лизинговых сделок в РФ. При этом заемное финансирование нередко привлекается у родственной кредитной организации или путем обращения в сторонний банк для получения средств под конкретную лизинговую сделку, что часто требует длительного согласования контракта с банком-кредитором и сопровождается значительным документооборотом не только со стороны лизинговой компании как заемщика, но и стороны компании лизингополучателя.

Спецификой российского рынка является относительно невысокая диверсификация источников формирования ресурсной базы по типам долгового финансирования (малая доля публичных долговых инструментов, синдицированных кредитов, структурных продуктов и нот), а также по банкам-кредиторам. Кредиторами лизинговых компаний, как правило, выступают российские кредитные организации, в то время как привлечение средств от международных финансовых институтов пока не получило широкого распространения.

В 2016 году ЛК стали активнее финансировать сделки за счет банковских кредитов:



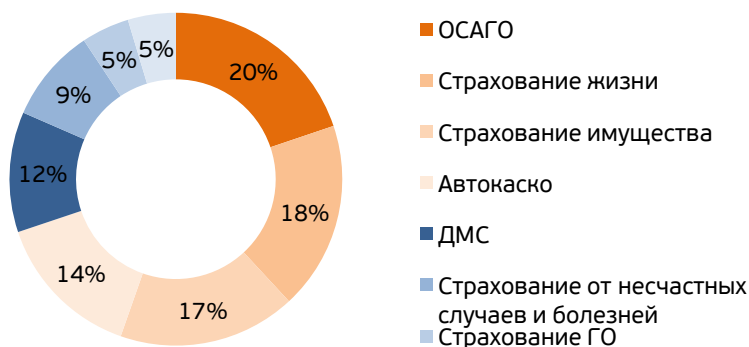
В настоящее время в структуре фондирования лизинговых компаний происходят изменения в пользу увеличения доли авансов лизингополучателей, облигаций как источников финансирования сделок, однако банковское финансирование по-прежнему преобладает. Уровень капитализации (доля капитала в активах) лизинговой компании является одним из ключевых индикаторов, определяющих устойчивость компании во времена экономического спада и возможность развития без потерь для кредитного качества. Тем не менее, для ряда игроков данный показатель находится на уровне ниже среднеотраслевого, что исторически обуславливалось агрессивной политикой заимствований (часто у связанных сторон) для быстрого наращивания рыночных позиций при одновременном отсутствии законодательных требований к достаточности собственных средств.

2.2. Страховая отрасль

2.2.1. Страховой рынок в 2016 году

После трехлетнего замедления страховой рынок показал максимальный прирост за последние четыре года - по итогам 2016 года общий объем страховых премий составил 1 181 млрд руб., превысив показатель аналогичного периода прошлого года на 15,3%. Основной вклад в объем сборов обеспечили такие виды, как ОСАГО (234 млрд руб.), страхование жизни (216 млрд руб.), страхование имущества (204 млрд руб.), автокаско (171 млрд руб.), ДМС (138 млрд руб.), страхование от несчастных случаев и болезней (108 млрд руб.), страхование ГО (55 млрд руб.). В то же время без учета сегмента страхования жизни темпы прироста взносов составили 7,9%.

Структура страхового рынка в 2016 году, (%)



Квартальные темпы прироста страховых взносов росли три квартала подряд с начала 2016 года и в IV квартале показали понижающую динамику. Положительная квартальная динамика страховых премий была обусловлена активным продвижением инвестиционных продуктов страхования жизни, остаточным эффектом от повышения тарифов ОСАГО, оживлением в сегменте страхования от несчастных случаев и болезней и восстановлением рынка страхования юридических лиц после падения годом ранее. Замедление квартальных темпов прироста взносов до 16% (до 5,9% без учета страхования жизни) в последнем квартале 2016 года объясняется отрицательной динамикой квартальных премий по ОСАГО, а также снижением темпов прироста взносов по страхованию от несчастных случаев и болезней и ДМС после пика роста в III квартале.

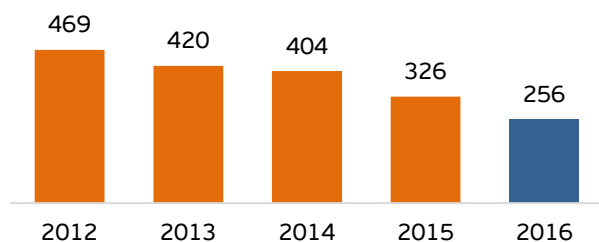
В абсолютном выражении страховой рынок в 2016 году вырос на 157 млрд рублей, почти 55% из которых было обеспечено сегментом страхования жизни (+86 млрд рублей). Наибольший вклад в прирост взносов также внесли страхование от несчастных случаев и болезней (+27,1 млрд рублей), ОСАГО (+15,7 млрд рублей), ДМС (+8,9 млрд рублей), страхование прочего имущества граждан и юридических лиц (по 7,5 млрд рублей) и страхование финансовых рисков (+6,8 млрд рублей)¹.

На страховом рынке продолжается процесс консолидации – число компаний, работающих на рынке, продолжает устойчиво сокращаться. В целом по состоянию на конец 2016 г. в реестре субъектов страхового дела было зарегистрировано 256 страховщиков. За год сектор лишился 70 игроков. Причинами ухода компаний с рынка стали ужесточение требований регулятора к финансовой устойчивости страховщиков, банкротство страховых компаний, а также отказ страховщиков от страховой деятельности.

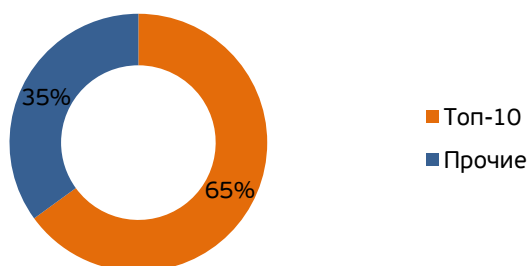
Доля компаний, занимающих лидирующие позиции на рынке страхования, увеличивается на протяжении нескольких лет. По итогам 2016 года, доля 10 крупнейших компаний на рынке составила 65%. В некоторых сегментах рынка доля топ-10 компаний достигает 80% и более.

Динамика числа страховых компаний на рынке, (%)

¹ По данным рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА).



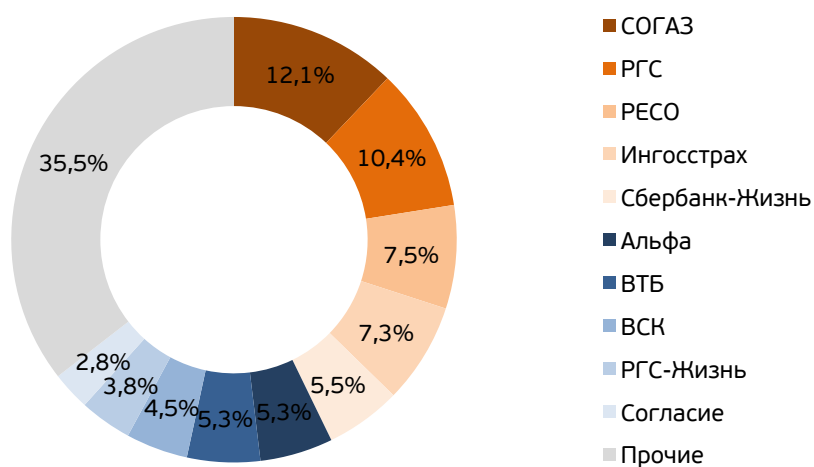
Консолидация страхового рынка, (%)



2.2.2. Позиции САО «ВСК» на страховом рынке

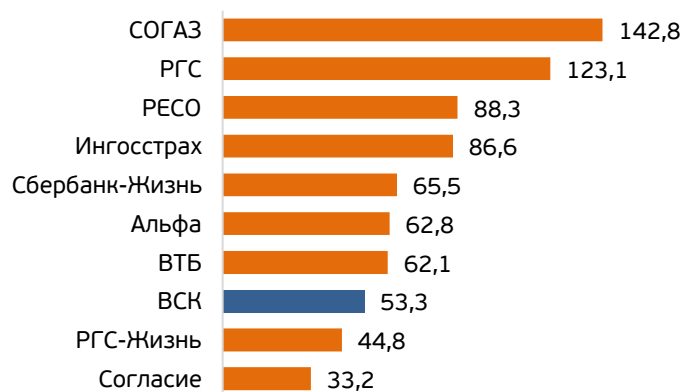
Страховой Дом ВСК стабильно входит в десятку крупнейших страховщиков РФ по всем ключевым видам страхования с долей на рынке 4,5%, в том числе входит в Топ-5 страховщиков по автострахованию, с долей в сегментах ОСАГО и АвтоКАСКО 8,7% и 8,0% соответственно.

Доля рынка по ключевым видам страхования, (%)



По итогам 2016 года ВСК заняла восьмое место по объему сборов в РФ, показав рост на 11,3% по сравнению с 2015 годом.

Лидеры страхового рынка по количеству сборов в 2016 году, (млрд руб.)



По итогам 2016 года компания также продемонстрировала положительные темпы роста страховых премий во всех ключевых сегментах рынка. Сборы по ОСАГО выросли за год на 11,3% – до 20,4 млрд руб. Несмотря на сокращение рынка автокаско на 8,8%, ВСК показала прирост премий на 4,5%, благодаря чему компания переместилась в рейтинге крупнейших страховщиков каско с 5 на 4 место. Кроме того, ВСК активно росла в немоторных видах страхования. Прирост сборов по ДМС за 2016 год составил 36%, доля компании на рынке увеличилась с 2,5 до 3,1%. Также компания показала значительный прирост премий по страхованию грузов – сборы компании выросли на 28,4%, в то время как рынок продемонстрировал отрицательную динамику, упав на 2%.

2.3. Пенсионная отрасль

2.3.1. Российский пенсионный рынок в 2016 году

Основными трендами отрасли в 2016 году являлись:

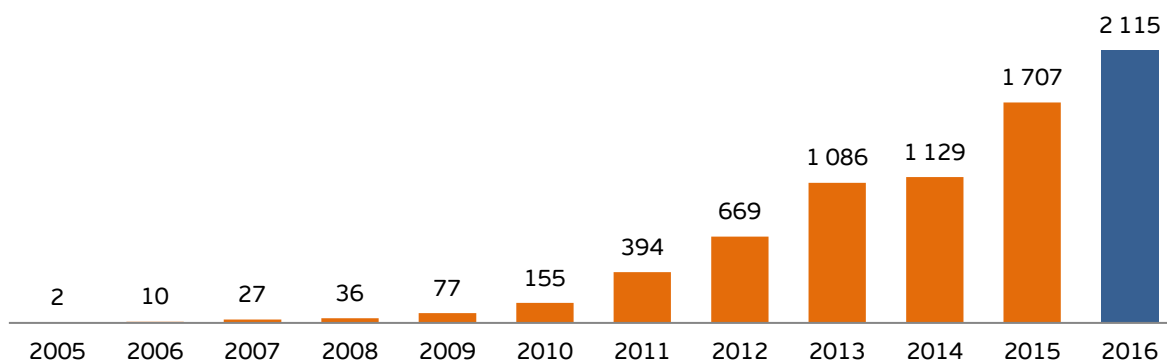
- **Начавшаяся в 2015 году консолидация рынка**
 - 90% пенсионных активов всех российских НПФ находятся под управлением 9-ти пенсионных групп;
 - Создана система гарантирования и отозваны лицензии у фондов, которые не соответствовали требованиям Банка России.
- **Рост регуляторных требований**
 - Создание системы риск-менеджмента в НПФ и требования одобрения каждой сделки;
 - Введение системы стресс-тестирования и оценки достаточности активов для исполнения обязательств;
 - Введение фидуциарной ответственности и обсуждение возможности самостоятельного инвестирования НПФ.
- **Заморозка отчислений на накопительную пенсию (ОПС) продлена до 2019 года**
- **Тренд на перевод пенсионных накоплений из ПФР в НПФ**
 - Более 34 млн человек уже перевели свои накопления из ПФР в НПФ, что составляет более 50% населения моложе 1967 года рождения;
 - По результатам переходной кампании в 2016 году – 4,7 млн человек перевели свои пенсионные накопления из ПФР в НПФ, что составляет 72% от общего числа одобренных Пенсионным фондом России заявлений о переводе пенсионных средств.
- **Предложение Банка России и Министерства финансов о трансформации системы ОПС в «индивидуальный пенсионный капитал» (ИПК)**
- **Повышение пенсионного возраста**
 - Обсуждается повышение пенсионного возраста до 63 лет для мужчин и женщин;
 - Предполагается плавное повышение пенсионного возраста (+ 6 мес. ежегодно).
- **Отсутствие индексации пенсий работающих пенсионеров**
- **Переориентация продающих сетей на продвижение продуктов негосударственного пенсионного обеспечения (НПО)**
 - Индивидуальные и корпоративные продукты;
 - Досрочное НПО.

Развитие рынка ОПС

Объем пенсионных накоплений в негосударственных пенсионных фондах (НПФ) увеличился за 2016 год на 24% (+407,5 млрд рублей) и составил 2,12 трлн рублей. Об этом свидетельствуют данные отчетности НПФ, опубликованной на сайте Банка России.

Отношение суммарного пенсионного портфеля НПФ к ВВП выросло до 3,7% (+0,4 п.п.).

Динамика пенсионных накоплений, (млрд руб.)



По результатам переходной кампании 2016 года по переводу гражданами своих пенсионных накоплений, было принято к рассмотрению 12 млн заявлений – это количество включает в себя и заявления 2013-2015 гг. о выборе негосударственного пенсионного фонда (НПФ), рассмотрение которых было заблокировано в связи с процессом акционирования и созданием системы гарантирования.

Положительные решения приняты по 6,5 млн заявлений (54,2% от принятых к рассмотрению заявлений). Из них:

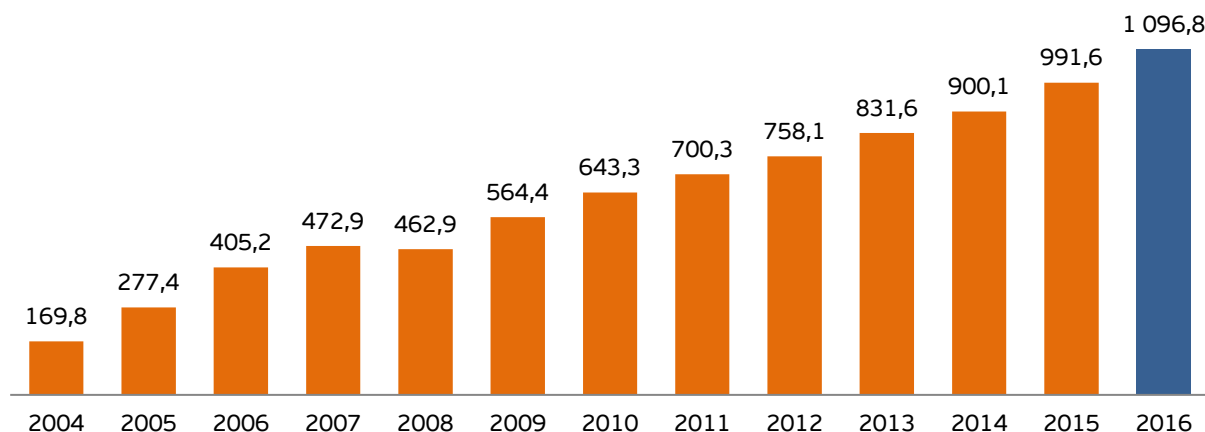
- 4,7 млн человек перевели свои пенсионные накопления из ПФР в НПФ (72,3%);
- 1,7 млн человек перешли из одного НПФ в другой НПФ (26,2%);
- 79,3 тыс. человек вернулись из НПФ в ПФР (1,2%);
- 9,1 тыс. человек изменили выбор управляющей компании (0,14%) – страховщик ПФР.

По результатам кампании 2016 года отказы были вынесены по 5,2 млн заявлений.

Развитие НПО

Объем пенсионных резервов в негосударственных пенсионных фондах (НПФ) увеличился за 2016 год на 11% и достиг уровня 1,1 трлн рублей.

Динамика пенсионных резервов, млрд руб.



Несмотря на сложную экономическую ситуацию, интерес к корпоративным пенсионным планам (КПП) на рынке сохраняется. Результаты отчетности подтверждают тенденции, которые прослеживались на протяжении последних нескольких лет – компании считают КПП эффективным инструментом удержания и мотивации персонала, также для создания имиджа социально-ответственного работодателя.

Сдерживающим фактором, препятствующим внедрению КПП, является прежде всего отсутствие бюджета на увеличение затрат на персонал.

Можно ожидать дальнейшего роста этого сегмента, особенно при условии популяризации внедрения корпоративных программ и социальной ответственности работодателя.

ИПК

Банк России и Минфин в конце сентября 2016 г. представили предложения по модернизации системы пенсионных накоплений – концепцию индивидуального пенсионного капитала, формирующегося в НПФ за счет добровольных отчислений граждан. Введение планируется в 2019 году.

В рамках концепции предлагается направлять в распределительную систему весь объем страховых взносов работодателей (22% от фонда оплаты труда). Взносы в систему ИПК работники будут делать самостоятельно из своей заработной платы. По различным оценкам, участниками ИПК, делающими регулярные отчисления, могут стать от 10 до 70% работающих граждан.



Концепция предусматривает, что ИПК будет формироваться в негосударственных пенсионных фондах за счет добровольных отчислений граждан, размер которых не будет ограничен. Уплаченные работником взносы будут дополняться государством через налоговый вычет и вычет из социального взноса, эти средства будут поступать на счет автоматически. В софинансировании смогут участвовать работодатели, получая в этом случае определенные льготы. Граждане, имеющие пенсионные накопления по обязательному пенсионному страхованию, смогут перевести их в качестве взноса на счет ИПК.

Планируется, что для работающих граждан, не выразивших в переходный период свое мнение по участию в системе, ИПК будет формироваться автоматически.

Тенденции последних лет, включая акционирование, создание системы гарантирования и консолидацию пенсионного рынка, привели к значительному уменьшению количества НПФ. 90% пенсионных активов всех российских НПФ находятся под управлением 9 пенсионных групп.

Численность НПФ за период с 1997 по 2016 год



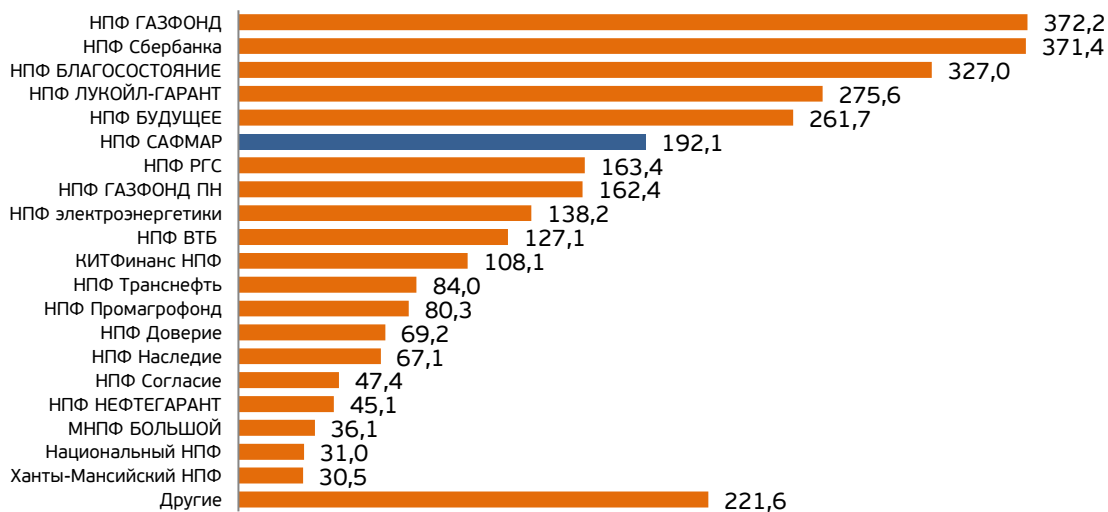
2.3.2. Позиции НПФ «САФМАР» на пенсионном рынке

Позиции НПФ «САФМАР» на рынке пенсионных услуг характеризуются следующими показателями:

- Высокая доля рынка по ОПС: топ-5 (12% рынка);
- Рост пенсионных накоплений ОПС выше рынка (+88% против 5% по итогам 2016 года);
- Низкий средний возраст застрахованных лиц и участников;
- Единая инфраструктура объединенных фондов;
- Доходность НПФ «САФМАР» почти в два раза превысила инфляцию 2016 года (5,4%, данные Росстата) и составила 9,35% годовых².

74,5% пенсионных активов (ПН+ПР) всех российских НПФ находятся под управлением 10 крупнейших НПФ, среди которых НПФ «САФМАР» занимает 6 место³. На топ-20 российских НПФ приходится 93,1% рынка.

ТОП-20 крупнейших НПФ по ПН+ПР, (млрд руб.)



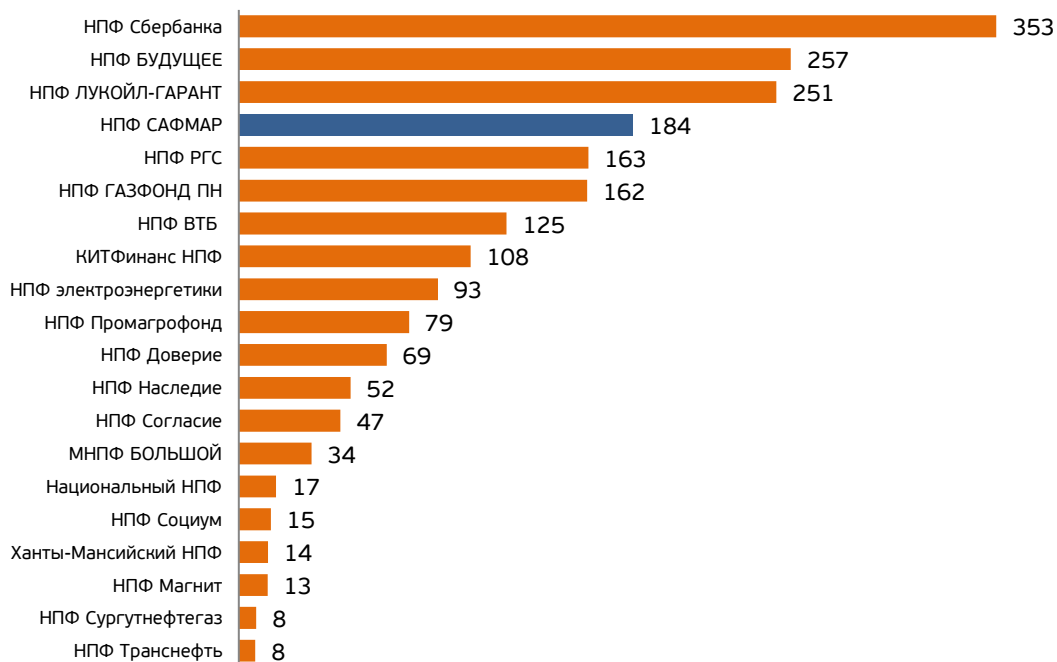
84% пенсионных накоплений находятся под контролем 10 крупнейших НПФ. На топ-20 российских НПФ приходится 97,1% рынка. По объемам пенсионных накоплений НПФ «САФМАР» занимает 4-е место⁴.

² Показатель доходности рассчитан в порядке, установленном Стандартами раскрытия информации об инвестировании средств пенсионных накоплений, утвержденными Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 22 августа 2005 года № 107н.

³ Данные РСБУ.

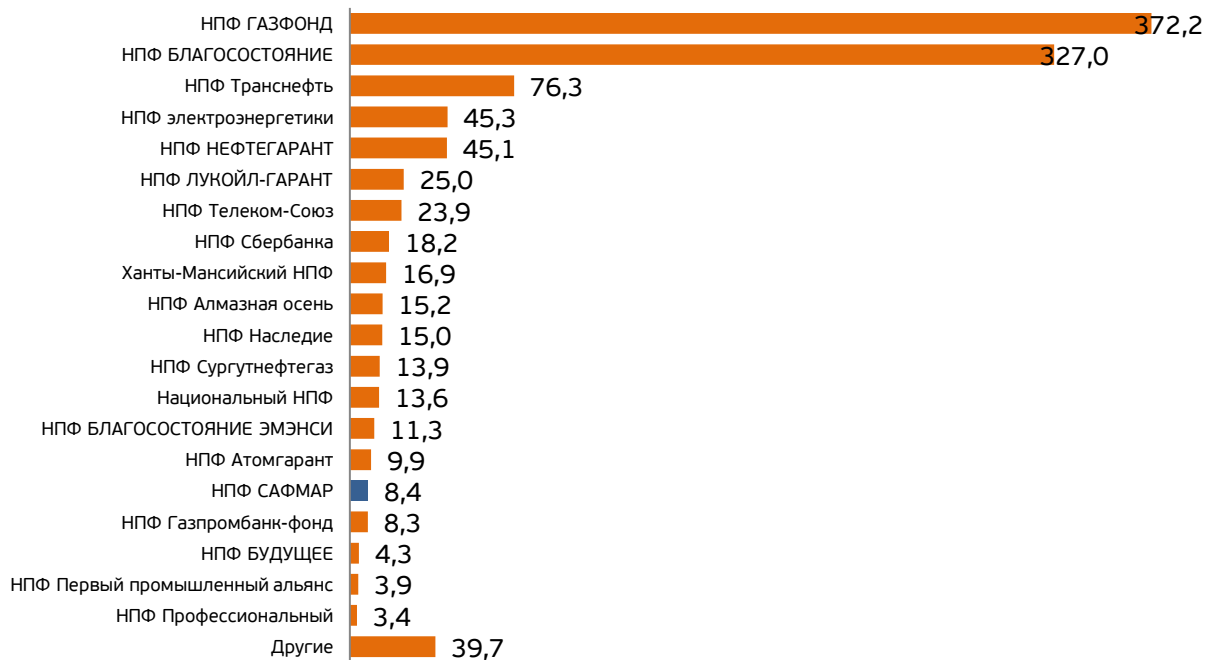
⁴ Данные РСБУ.

ТОП-20 крупнейших НПФ по размеру ПН, (млрд руб.)



88% пенсионных резервов находятся под контролем 10 крупнейших НПФ. На топ-20 российских НПФ приходится 97,1% рынка. По объемам пенсионных резервов в управлении НПФ «САФМАР» занимает 16-е место⁵.

ТОП-20 крупнейших НПФ по размеру ПН, (млрд руб.)



⁵ Данные РСБУ.

3. Отчет о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности

Основным видом деятельности ПАО «Европлан» на уровне финансового холдинга является эффективное инвестирование и управление активами в финансовом секторе, а именно в лизинговой, страховой и пенсионной отрасли. Ниже представлены основные результаты развития холдинга в 2016 году, а также описание деятельности и результаты развития отдельных компаний, входящих в холдинг.

Консолидированные финансовые результаты холдинга (МСФО) тыс. рублей

	2016	2015	Изм.
Общий доход от операционной деятельности и финансовый доход (консолидированные данные)	7 004 913	5 976 983	17%
в том числе:			
по лизинговой деятельности	5 597 419	5 612 094	0%
по пенсионной деятельности	756 558	0	-
по страховой деятельности	492 451	394 504	25%
по прочей деятельности и межсегментные корректировки	158 485	(29 615)	-
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	4 104 217	2 480 150	65%
Чистая прибыль	3 310 013	1 414 901	134%
в том числе:			
по лизинговой деятельности	2 364 335	2 315 474	2%
по пенсионной деятельности	486 858	0	-
по страховой деятельности	487 833	253 098	93%
по прочей деятельности и межсегментные корректировки	(29 013)	(1 153 641)	-
Прибыль на акцию*	29,65	12,67	134%

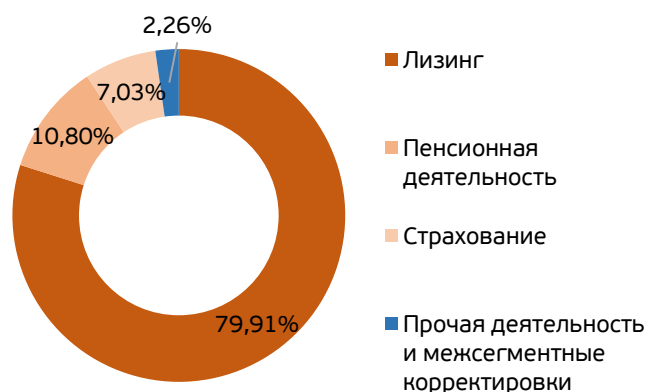
* в рублях на акцию

Доход от операционной и финансовой деятельности и чистая прибыль

За 2016 год доход финансового холдинга от операционной и финансовой деятельности увеличился на 17% по сравнению с прошлым годом и составил 7 004 млн рублей, в то время как чистая прибыль холдинга выросла на 134%, до 3 310 млн рублей, что было обусловлено следующими факторами:

- В части пенсионной деятельности: за счет приобретения 100% акций АО НПФ «САФМАР» в декабре 2016 года;
- В части страховой деятельности: за счет приобретения 49% акций САО «ВСК» в декабре 2016 года;
- В части прочей деятельности: за счет расходов от выбытия из контура группы АО «Европлан Банк» в декабре 2015 года и отсутствия аналогичных расходов в 2016 году.

Доход от операционной и финансовой деятельности по сегментам за 2016 год, (%)



Чистая прибыль/(убыток) по сегментам за 2016 год, (%)

**Консолидированный отчет о финансовом положении (МСФО)**

тыс. рублей	2016	2015
Активы	293 903 097	37 557 203
Обязательства	215 555 571	26 900 905
Капитал	78 347 526	10 656 298
Акционерный капитал	74 797	15 395
Собственные выкупленные акции	(80 622)	-
Добавочный капитал	67 201 144	2 799 133
Прочие резервы	424	-
Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	2 315 955	-
Нераспределенная прибыль	8 835 828	7 841 770
Всего обязательств и капитала	293 903 097	37 557 203

Активы

Активы финансового холдинга по итогам 2016 года составили 293,9 млрд рублей по сравнению с 37,6 млрд рублей в 2015 году за счет приобретения 100% акций АО НПФ «САФМАР» и 49% акций САО «ВСК» в декабре 2016 года. Порядка 84% активов холдинга представлены ликвидным активами (в том числе депозиты в банках, денежные средства, ценные бумаги – 75% активов) и высокодоходным лизинговым портфелем (чистые инвестиции в лизинг – 9%).

Существенный рост капитала холдинга произошел за счет увеличения акционерного капитала в результате дополнительного выпуска акций на сумму 59,4 млн рублей в декабре 2016 года, а также роста добавочного капитала до 67,2 млрд рублей за счет полученного в результате

объединения бизнеса гудвила, взносов акционера и финансового результата от продажи собственных выкупленных акций.

Структура активов по состоянию на 31 декабря 2016 года, (%)

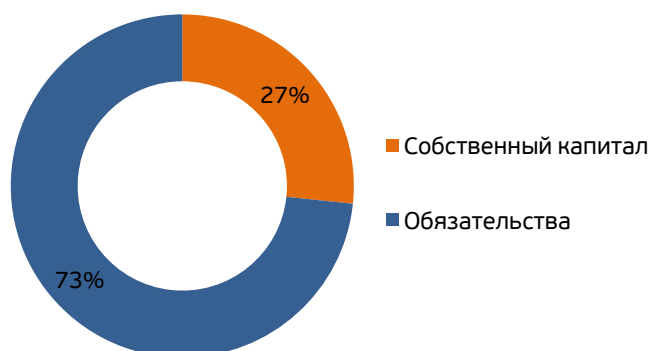


Долговые обязательства

В 2016 году обязательства ПАО «Европлан» составили 215,6 млрд руб. (в 2015 году – 26,9 млрд руб.), что было обусловлено приобретением АО НПФ «САФМАР» в декабре 2016 года, на который приходится порядка 89% консолидированных обязательств холдинга. Стоит отметить, что обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования (ОПС) и по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) представляют собой средства клиентов Фонда и их динамика является основным драйвером развития пенсионного бизнеса.

Доля займов и кредитов в структуре обязательств не превышает 5% от общего количества обязательств холдинга.

Собственный капитал и обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 года, (%)



Структура обязательств на 31 декабря 2016 года, (%)

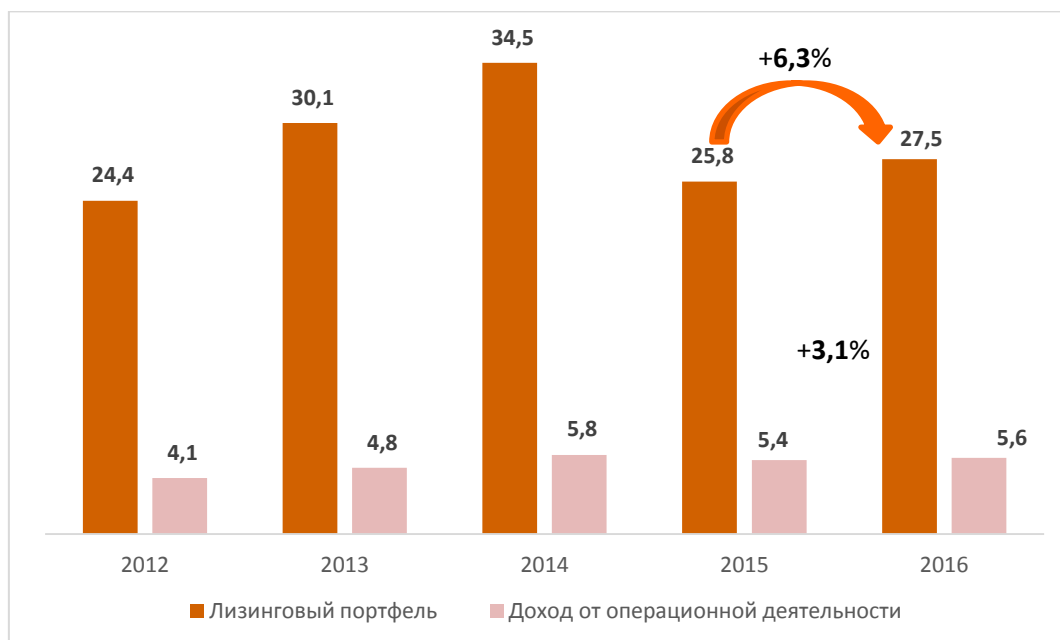


3.1. ПАО «Европлан» (лизинговый бизнес)

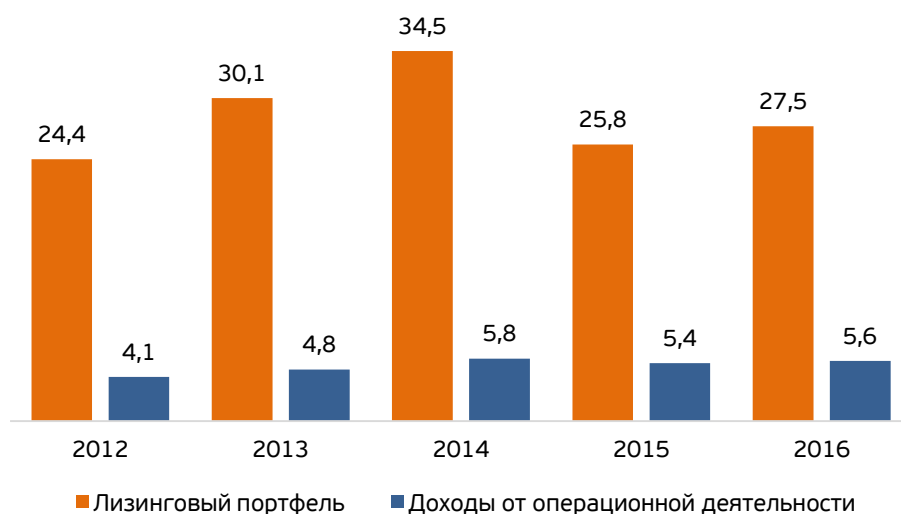
Основным видом деятельности компании Европлан является оказание услуг финансовой аренды (лизинга). Компания предоставляет в лизинг транспорт для предприятий малого и среднего бизнеса через сеть филиалов и представительств в более чем 70 регионах России.

По итогам 2016 года лизинговый портфель компании составил 27,5 млрд руб. (+6% по сравнению с 2015 годом). При этом доход от операционной деятельности по лизинговому сегменту за 2016 год по данным МСФО составил 5,6 млрд руб., что отражает 3% рост по сравнению с прошлым годом.

Динамика лизингового портфеля и дохода, 2012-2016⁶

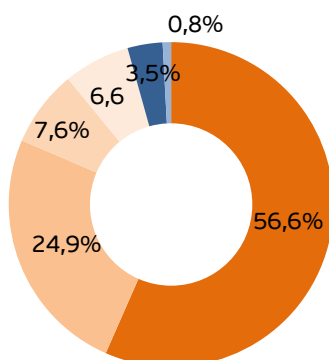


⁶ Динамика лизингового портфеля и операционного дохода дана до изменения резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход по лизинговому сегменту 2012-2016 гг. в соответствии с отчетностью МСФО.



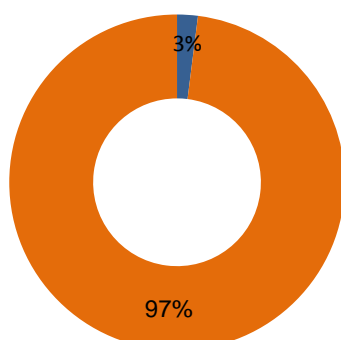
Лизинговый портфель по типам предметов лизинга в 2016 году

В структуре размещения чистых инвестиций в лизинг в 2016 году самую большую долю занимает наиболее ликвидное имущество – легковые автомобили (56,6%), далее следует коммерческий автотранспорт (грузовые автомобили классов LCV, MCV, HCV и прицепы) с долей 32,5%, самоходная техника составляет 6,6% портфеля, автобусы 3,5%, прочее имущество – 0,8%.



Лизинговый портфель легковых автомобилей по маркам в 2016 году

В портфеле сделок лизинга легковых автомобилей наибольшую долю (97%) занимают транспортные средства иностранных марок, отечественные марки имеют долю около 3%.



Формирование активов компании высоколиквидным имуществом обеспечивает финансовую устойчивость в долгосрочной перспективе.

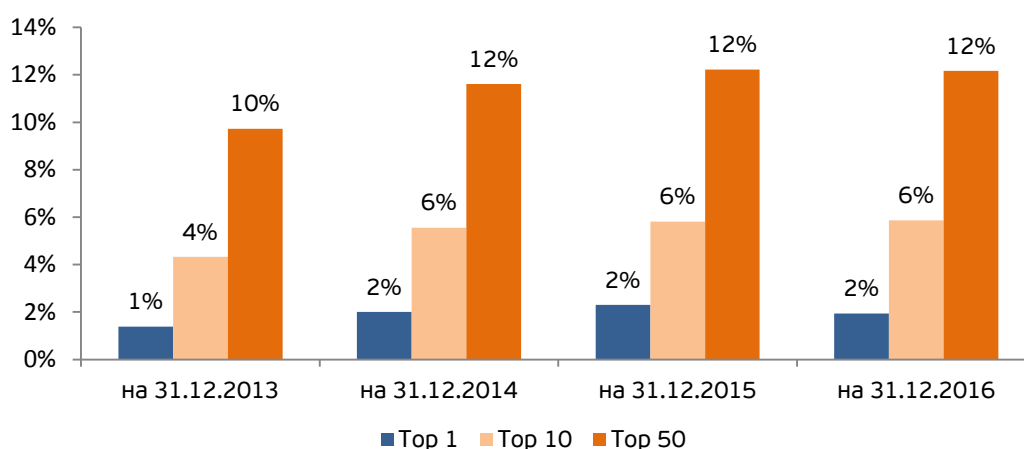
В составе размещения чистых инвестиций в 2016 году сохранилась доля повторных клиентов, что отражает нашу политику по сохранению в портфеле клиентов с высоким кредитным качеством и

историей работы с компанией. Вектор по одному из приоритетных направлений деятельности в отношении повторных клиентов сохранится и в 2017 году.

Портфель чистых инвестиций компании в 2016 году в разрезе типов клиентов-лизингополучателей был разумно диверсифицирован по их выручке, отраслевой принадлежности и географии деятельности. На малый бизнес пришлось в совокупности около 83% портфеля инвестиций.

Собственная база клиентов компании включает более 16 тыс. действующих клиентов (36 тыс. единиц техники в лизинге) и более 63 тыс. проверенных юридических лиц, заключавших договоры лизинга. При этом в портфеле компании наблюдается низкая концентрация бизнеса на крупнейших лизингополучателях, что минимизирует риск дефолтности портфеля.

Концентрация лизингового портфеля на крупнейших лизингополучателях по остатку чистой инвестиции по МСФО до вычета резерва



Ключевые финансовые показатели по лизинговому сегменту (МСФО)⁷ млрд руб.

	2016	2015	Изм.
Активы	39,5	37,4	6%
Чистые инвестиции в лизинг (ЧИЛ)	27,5	25,8	6%
Капитал	13,8	11,5	21%
Чистый процентный доход	4,1	4,2	(2%)
Чистая прибыль	2,4	2,3	2%
ROE	18,7%	21,6%	(2,9 пп)
ROA	6,2%	5,5%	0,7 пп
Капитал/Активы	35%	31%	4 пп
Долг/Капитал	1,7x	2,0x	0,3x

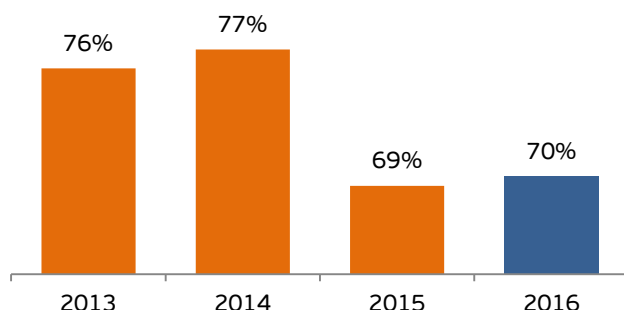
По итогам 2016 года чистая прибыль выросла на 2%, до 2,4 млрд рублей. Стоимость чистых активов на 31 декабря 2016 года составила 13,8 млрд. рублей, что на 21% выше чистых активов 2015 года.

Величина чистых активов Общества на 31 декабря 2016 г. составила 74 394 495 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. – 8 854 230 тыс. руб., на 31 декабря 2014 г. – 6 368 135 тыс. руб.).

70% активов лизингового бизнеса составляет высокодоходный лизинговый портфель – чистые инвестиции в лизинг (ЧИЛ). В 2016 году ЧИЛ увеличились на 6% по сравнению с 2015 годом, до 27,5 млрд. рублей.

⁷ За 2012 -2016 годы показатели рассчитаны только по лизинговой деятельности на основании информации по сегментам консолидированной финансовой отчетности (МСФО) ПАО «Европлан» за указанный период.

Доля ЧИЛ в активах лизингового бизнеса, (%)

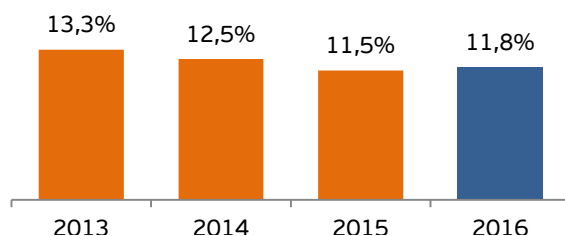


По результатам 2016 года компания продемонстрировала высокие показатели операционной эффективности – этого удалось достичь за счет высокой процентной маржи при эффективном контроле за уровнем операционных расходов и низкой стоимости риска.

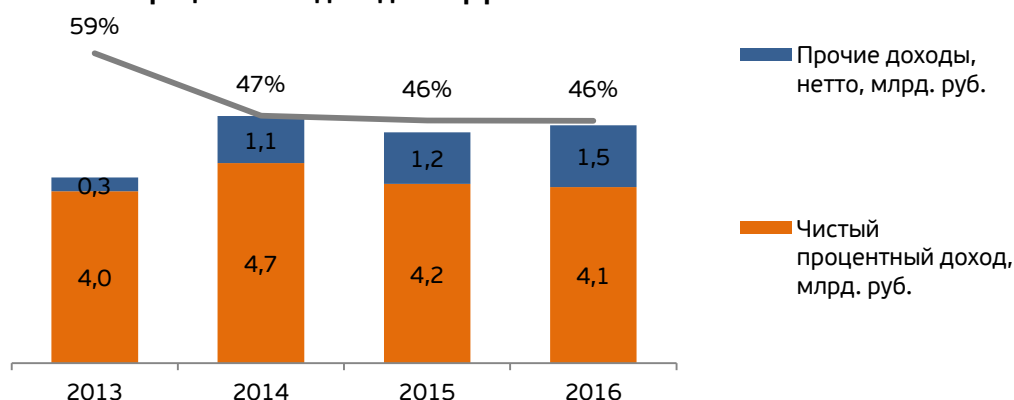
Показатель «Операционные расходы/доходы» (CIR) компании по итогам 2016 года равнялся 46% и является одним из наиболее низких как в отрасли автолизинга, так и для финансового сектора в целом.

Показатель рентабельности активов (ROA) за 2016 год составил 6,2%, рентабельность капитала (ROE) – 18,7%.

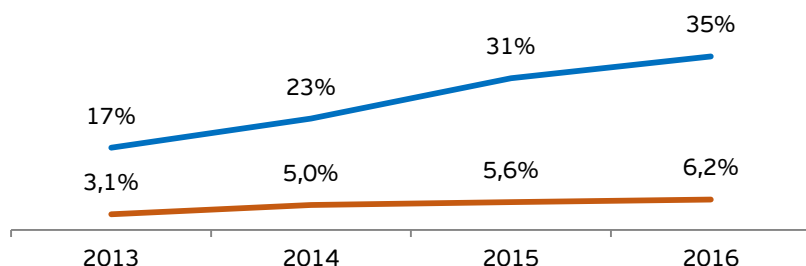
Чистая процентная маржа, (%)



Динамика операционного дохода и эффективности



Рентабельность активов и уровень капитала, (%)

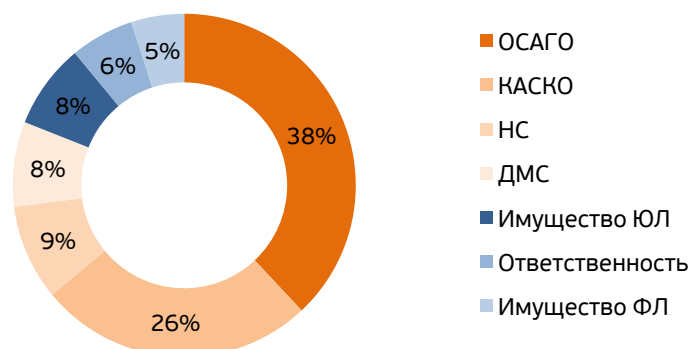


Компания также характеризуется исключительными показателями динамики нового бизнеса – по итогам 2016 года совокупный объем нового бизнеса ПАО «Европлан» в автолизинге составил 38 млрд руб., что на 57% больше, чем в 2015 году, из которых 21,3 млрд руб. пришлось на лизинг легковых автомобилей и 14,1 млрд руб. — на лизинг грузовых автомобилей. Совокупный объем нового бизнеса Европлана в сегменте МСБ составил 35,1 млрд руб. (по всем регионам и сегментам), продемонстрировав прирост в 56% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года.

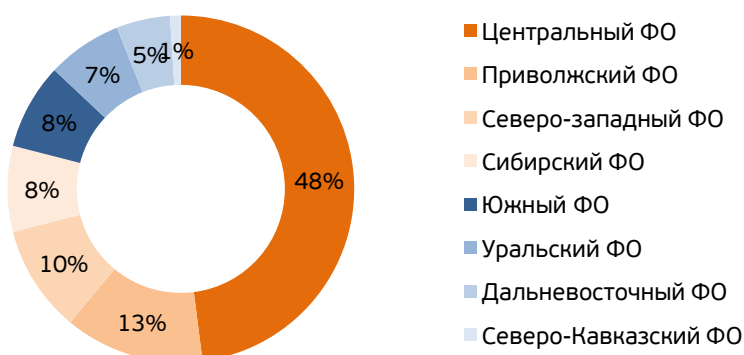
3.2. САО «ВСК» (страховой бизнес)

САО «ВСК» является универсальной страховой компанией, предоставляющей услуги физическим и юридическим лицам в различных регионах России. Компания имеет сбалансированный продуктовый портфель с развитыми каналами продаж и более 400 офисов во всех субъектах РФ.

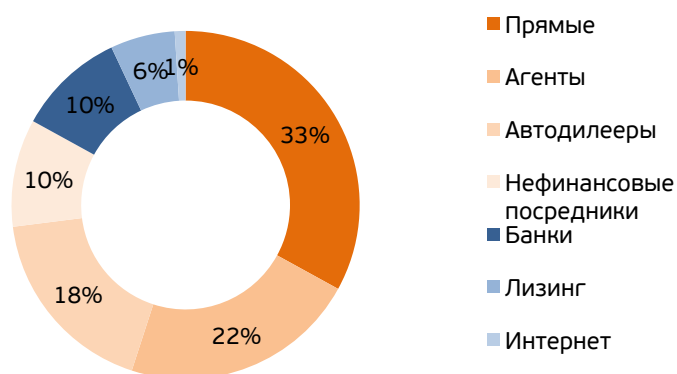
Структура страхового портфеля ВСК по видам страхования, (%)



Структура страхового портфеля ВСК по регионам, (%)



Структура страхового портфеля ВСК по каналам продаж, (%)

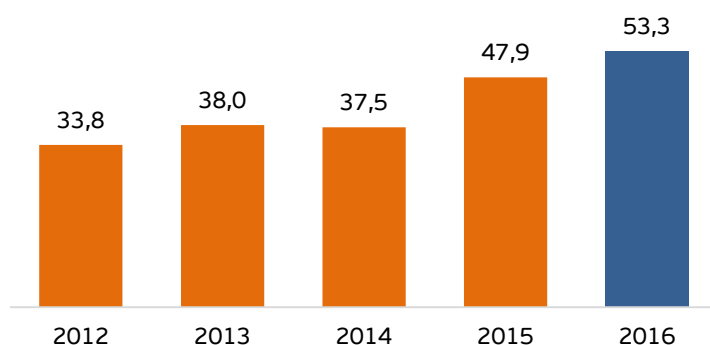


Ключевые финансовые показатели (МСФО) тыс. рублей

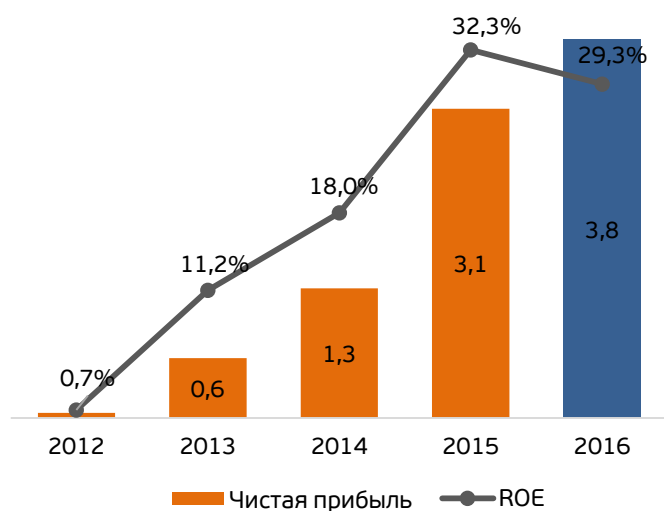
	2016	2015	Изм.
Активы	67 690 186	58 439 922	16%
Обязательства	52 785 665	47 405 080	11%
Капитал и резервы	14 904 521	11 034 842	35%
Страховая премия	53 258 947	47 870 948	11%
Состоявшиеся страховые убытки	(27 393 760)	(24 854 671)	10%
Прибыль до налогообложения	4 992 322	4 116 515	21%
Чистая прибыль	3 786 852	3 066 002	24%

Сборы ВСК по итогам 2016 года выросли на 11%, до 53,3 млрд рублей. Чистая прибыль компании продемонстрировала устойчивый рост (+24% по сравнению с 2015 годом) и составила 3,8 млрд руб. с рентабельностью капитала более 29%, исходя из данных отчетности по МСФО.

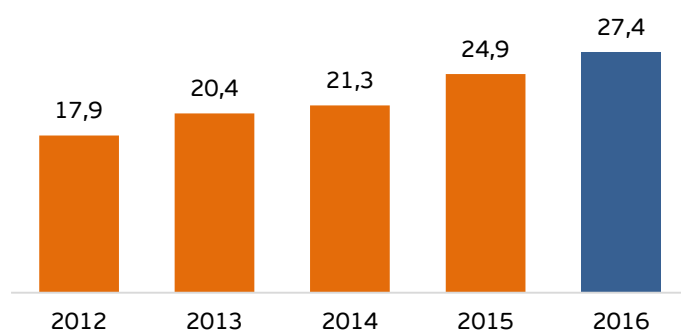
Страховая премия, (млрд руб.)



Динамика чистой прибыли (млрд руб.) и ROE (%)

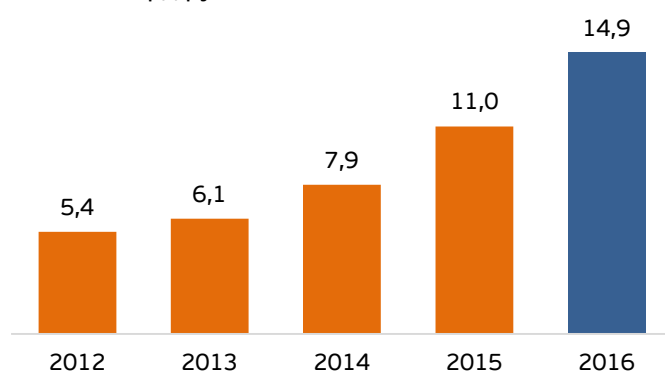


Состоявшиеся страховые убытки, (млрд руб.)

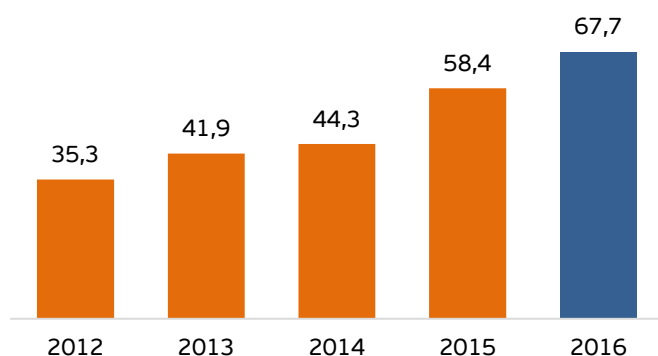


Капитал ВСК в 2016 году вырос на 35% – до 14,9 млрд рублей. Активы на конец года составили 67,7 млрд рублей, увеличившись на 16%.

Капитал, (млрд руб.)

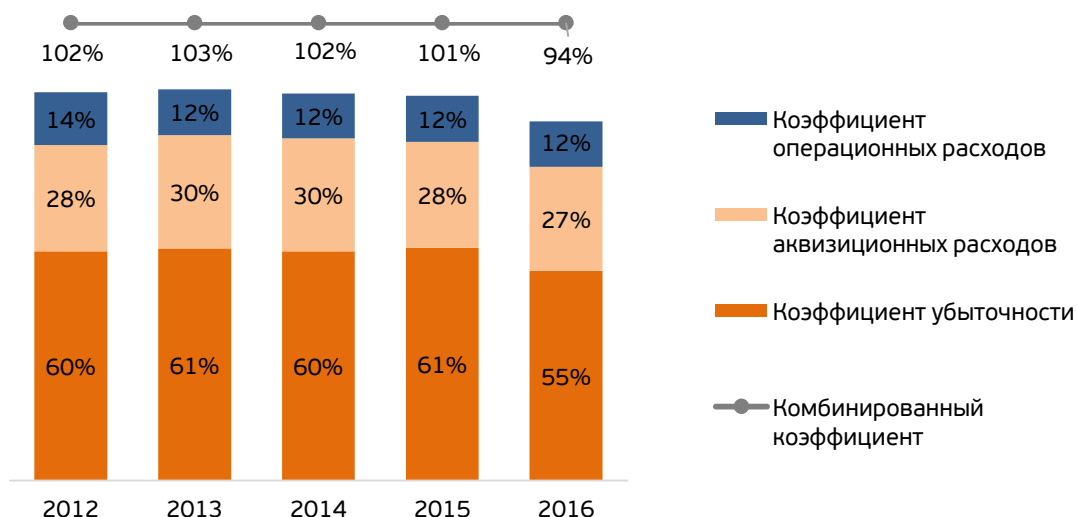


Активы, (млрд руб.)



В течение года ВСК работала над повышением операционной эффективности бизнеса, в результате чего комбинированный коэффициент за 2016 год снизился со 100,9% до 94,2%⁸. Главной причиной улучшения показателя стало снижение убыточности до 55%, которая стала возможна, главным образом, благодаря снижению убыточности в сегменте автокаско.

Комбинированный коэффициент, (%)



Ликвидность CAO «ВСК» улучшается – соотношение ликвидных активов к чистым техническим резервам выросло с 85% в конце 2015 года до 91% в 2016 году.

Инвестиционная стратегия

Выбор инвестиционной стратегии CAO «ВСК» обусловлен поставленными перед компанией целями, основными из которых в части управления активами являются:

- обеспечение необходимой платежеспособности и, соответственно, высокой ликвидности активов;
- обеспечение возвратности инвестиций и, соответственно, минимизации различных рисков, сопутствующих инвестиционной деятельности;
- обеспечение конкурентного уровня доходности инвестиционного портфеля.

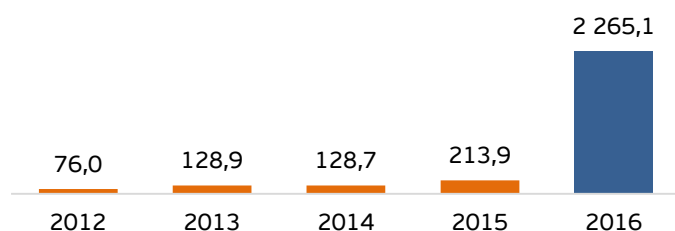
3.3. НПФ «САФМАР» (пенсионный бизнес)

НПФ «САФМАР» работает в России с 1994 года и обладает большим опытом работы на российском пенсионном рынке. Основными видами деятельности Фонда являются обязательное пенсионное страхование на основании действующего законодательства и договоров об обязательном пенсионном страховании и негосударственное пенсионное обеспечение участников Фонда на основании договоров о негосударственном пенсионном обеспечении.

⁸ Коэффициент рассчитан на базе данных отчетности МСФО за 2016 год.

Для НПФ «САФМАР» главным событием 2016 года стала реорганизация: к фонду были присоединены три НПФ. В результате пенсионные активы под управлением НПФ «САФМАР» увеличились за год в 5,5 раз, число клиентов – более чем в 10 раз. На настоящий момент завершены все юридические и организационные процедуры, связанные с реорганизацией, Фонд продолжает выполнять все обязательства перед клиентами присоединенных АО НПФ «Европейский пенсионный фонд», АО НПФ «РЕГИОНФОНД» и АО «НПФ «Образование и наука».

Динамика числа клиентов Фонда, (тыс. чел.)

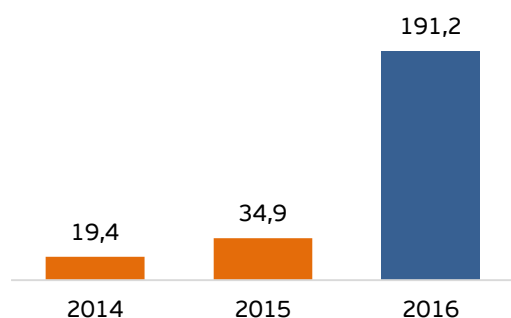


Ключевые финансовые показатели (МСФО) тыс. рублей

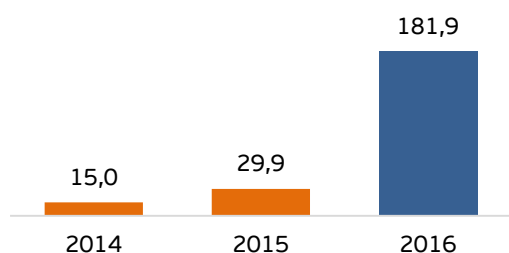
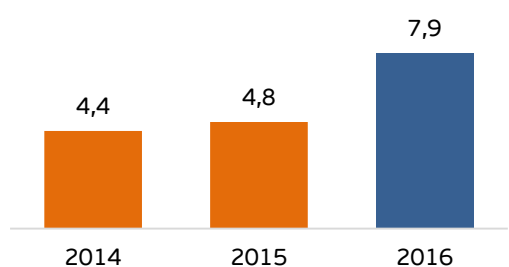
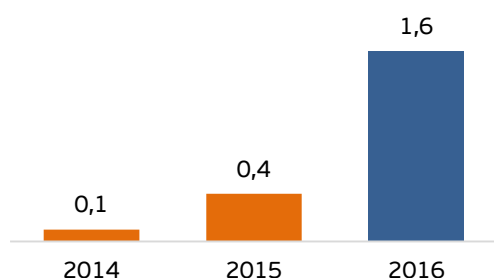
	2016	2015
Активы	213 374 289	35 975 928
Обязательства	191 192 810	34 943 690
Обязательства по договорам ОПС	181 893 057	29 913 906
Обязательства по договорам НПО	7 881 605	4 843 240
Прочие обязательства	1 418 148	130 401
Капитал	22 181 479	1 032 238
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	9 386 734	3 069 555
Прибыль за период	1 642 989	414 475

По результатам 2016 года, активы Фонда в соответствии с отчетностью по МСФО составили 213,4 млрд рублей, обязательства – 191,2 млрд рублей. Капитал Фонда на 31.12.2016 составил 22,2 млрд рублей. Существенный рост данных показателей обусловлен присоединением трех НПФ к НПФ «САФМАР» в результате реорганизации в августе 2016 года. Прибыль за период на 31.12.2016 составила 1,6 млрд рублей, доход от инвестиционной деятельности – 9,4 млрд рублей.

Динамика обязательств, (млрд руб.)



Обязательства по договорам ОПС, (млрд руб.)

**Обязательства по договорам НПО, (млрд руб.)****Динамика прибыли, (млрд руб.)****Инвестиционная деятельность**

Фонд придерживается консервативной инвестиционной стратегии, нацеленной на сохранность капитала. На 31 декабря 2016 года инвестирование средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов осуществлялось через 7 управляющих компаний. Выбранные управляющие компании занимают ведущие позиции на рынке доверительного управления пенсионными средствами, а также высоким уровнем организации инвестиционного процесса, что позволяет минимизировать различные типы финансовых и операционных рисков.

По пенсионным резервам:

- ООО «Управляющая компания БИН ФИНАМ Групп»;
- АО «ЕФГ Управление Активами»;
- ООО «Управляющая компания «КапиталЪ»;
- ООО «Управляющая компания «Райффайзен Капитал».

По пенсионным накоплениям:

- ООО «Управляющая компания БИН ФИНАМ Групп»;
- АО «ЕФГ Управление Активами»;
- АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент»;
- ООО «Управляющая компания «КапиталЪ»;
- АО «Управляющая компания УРАЛСИБ» (договор доверительного управления между АО НПФ «САФМАР» и АО «Управляющая компания УРАЛСИБ» был расторгнут 28 января 2016 года);
- АО ТКБ Инвестмент Партнерс.

Доходность по результатам инвестирования средств пенсионных накоплений составила на 31 декабря 2016 года 9,35%, пенсионных резервов – 7,55%⁹.

Доходность инвестирования средств пенсионных накоплений и резервов, начисленная на счета клиентов¹⁰, в 2016 году составила:

НПФ	Средневзвешенная доходность инвестирования средств пенсионных накоплений, начисленная на счета клиентов по итогам 2015 года	Средневзвешенная доходность инвестирования средств пенсионных резервов, начисленная на счета клиентов по итогам 2016 года
АО НПФ «САФМАР»	8,74%	10,36%
АО «НПФ «Образование и наука»	9,49%	8,46%
АО НПФ «РЕГИОНФОНД»	9,57%	9,00%
АО НПФ «Европейский пенсионный фонд»	8,32%	10,81%

Специализированный депозитарий

В пенсионной отрасли надежность работы и сохранность активов являются первоочередной задачей. Для этой цели Фонд использует дополнительную ступень контроля, что выгодно отличает его от других игроков рынка коллективных инвестиций: все инвестиции отслеживаются посделочно, параллельно с контролем, который ведет спецдепозитарий – АО «Объединенный специализированный депозитарий».

⁹ Показатель доходности рассчитан в порядке, установленном Стандартами раскрытия информации об инвестировании средств пенсионных накоплений, утвержденными Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 22 августа 2005 года № 107н.

¹⁰ Средневзвешенная доходность за 2 периода 2016г.:

Период 1 с 01.01.2016 по 28.08.2016 - клиенту начислена доходность отдельно по каждому фонду.

Период 2 с 29.08.2016 по 31.12.2016 - клиенту начислена доходность по реорганизованному фонду.

3.4. Информация об объеме энергоресурсов, использованных в 2016 году

Вид энергетического ресурса	Объем потребления в натуральном выражении	Единица измерения	Объем потребления, тыс. руб.
Электрическая энергия	1 460 270	кВт.ч	5 406
Бензин автомобильный	467 780	Литр	14 912
Топливо дизельное	4 205	Литр	155

Иные виды энергетических ресурсов, помимо указанных в таблице, в 2016 году не потреблялись и не использовались.

Ответственный подход к потреблению природных ресурсов является одним из основных приоритетов ПАО «Европлан». Общество постоянно совершенствует систему управления собственным ресурсо- и энергопотреблением и в рамках осуществления основного вида деятельности финансирует проекты, направленные на сохранение природной среды.

В Обществе и компаниях группы постоянно реализуются мероприятия по сокращению потребления топлива, электрической и тепловой энергии, бумаги и воды.

3.5. Социальная политика Общества.

Компания реализует социальную политику и соблюдает социальные гарантии в соответствии с требованиями действующего законодательства. Аспекты и основные принципы социальной политики содержатся в «Положении о социальной политике» Компании, Правилах внутреннего трудового распорядка и отражаются в трудовых договорах и остальных локальных нормативных актах ПАО «Европлан», касающихся взаимоотношений Работников и Компании.

В ПАО «Европлан» трудовые отношения оформляются строго в соответствии с требованиями действующего законодательства и охраны труда.

Социальная политика является частью единой кадровой политики Компании, реализует комплексный подход к повышению эффективности деятельности Компании в целом и повышению лояльности каждого работника в отдельности.

Социальная политика Компании строится исходя из принципов открытости и справедливости, отсутствия дискриминации по таким характеристикам как расовая принадлежность, вероисповедание, пол, возраст, сексуальная ориентация, национальность и происхождение, в соответствии с действующим законодательством РФ.

В ПАО «Европлан» в дополнение к обязательным социальным гарантиям, регулируемым государством, реализованы такие социальные программы как:

- дополнительная оплата временной нетрудоспособности,
- добровольное медицинское страхование,
- страхование от несчастных случаев,
- предоставление материальной помощи в различных жизненных ситуациях работников,
- поздравление работников с юбилеями и знаменательными датами с вручением ценных подарков,
- программа новогоднего поздравления детей работников,
- программа награждения лучших работников и награждение работников «за выслугу лет».

Также Компания регулярно организует для работников спортивно-оздоровительные и корпоративные мероприятия, осуществляет PR лучших достижений и награждения за выдающиеся результаты.

Общество обеспечивает работникам организацию рабочих мест в соответствии со всеми требованиями охраны труда и производственной безопасности.

Работникам производится своевременная и в полном объеме, со всеми предусмотренными законом доплатами, выплата заработной платы. Дополнительно, за достижение ключевых показателей эффективности и выдающиеся результаты работы, предусмотрена выплата премий.

Дополнительно работники, занимающие руководящие позиции, премируются по принципу долгосрочной перспективы при достижении ими установленных бизнес-задач по результатам ежегодной оценки их результативности и уровня компетенций в соответствии с действующим регламентом.

В ПАО «Европлан» установлен режим труда и отдыха, отвечающий требуемым нормам труда. Работникам устанавливается нормированный рабочий день, отпуска предоставляются в соответствии с утвержденным графиком отпусков, дополнительные отпуска и сокращенный/неполный рабочий день предоставляется категориям работников, подлежащим указанным социальным гарантиям.

Кадровая политика ПАО «Европлан» направлена на повышение лояльности работников, реализацию защиты и обеспечения их прав и гарантий, эффективное управление персоналом Компании.

4. Задачи и перспективы развития Общества на 2017 год

На период до фактического выделения лизингового бизнеса в дочернее акционерное общество, руководством холдинга наряду с укреплением положения компании на рынке лизинга России и увеличением объема лизинговых сделок планируется развивать новое направление деятельности компании как финансового холдинга, а именно: эффективное инвестирование и управление активами в финансовом секторе. Для реализации данных целей мы намерены развивать передовые компетенции по инвестированию и управлению, придерживаться высокой прозрачности инвестиционного процесса и корпоративных решений. В связи с тем, что холдинг был образован в конце 2016 года, менеджмент продолжает разработку консолидированной стратегии холдинга и планирует представить ее на утверждение членам Совета Директоров во 2 половине 2017 года.

В настоящий момент в основу стратегии холдинга закладывается бизнес-модель по выходу на лидирующие позиции в финансовом секторе экономики России. Активная инвестиционная стратегия в новом направлении деятельности предполагает:

- создание диверсифицированного портфеля с высоким потенциалом синергий;
- фокусирование на лидерах отрасли;
- формирование стоимости за счет гибкости инвестиционной стратегии, учитывающей модель роста или дивидендную модель;
- регулярную коммуникацию с инвесторами и акционерами.

В части управления портфельными активами холдинг нацелен на:

- реализацию синергий между комплементарными бизнесами, входящими в холдинг;
- фокус на инновационных моделях и командах;
- соблюдение лучших принципов формирования и ведения корпоративного управления.

В отношении каждого портфельного актива холдинг обладает глубокой индустриальной экспертизой и имеет четкий план развития и создания стоимости для всех акционеров холдинга.

ПЛАНЫ БУДУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИЙ, ВХОДЯЩИХ В ХОЛДИНГ

В области лизинговой деятельности

20 февраля 2017 года внеочередным общим собранием акционеров ПАО «Европлан» было принято решение о реорганизации ПАО «Европлан» в форме выделения из него Акционерного общества «Лизинговая компания «Европлан» (АО «ЛК «Европлан»), которое станет 100% дочерним обществом ПАО «Европлан».

Будущая деятельность и источники будущих доходов выделенной лизинговой компании будут направлены на сохранение и укрупнение лизингового бизнеса, поддержание статуса крупнейшей автолизинговой компании в РФ, сочетающей высокие темпы роста, эффективность операций и финансовую устойчивость за счет качественных систем кредитного анализа и управления рисками. Целевой аудиторией дочерней лизинговой компанией остается сегмент малых сделок в автолизинге для крупного, среднего и малого бизнеса. В рамках реализации долгосрочной

стратегической цели развитие лизингового бизнеса будет базироваться на следующих направлениях:

- развитие финансовой аренды (лизинга) автотранспорта, как основы продуктовой линейки;
- развитие сопутствующих услуг, связанных с управлением автопарком клиентов;
- развитие оперативного лизинга легкового автотранспорта, в том числе для физических лиц;
- сохранение в портфеле действующих клиентов – юридических лиц;
- увеличение доли нового бизнеса, поступающего от поставщиков предметов лизинга;
- увеличение доли легкового транспорта, как наиболее ликвидного типа лизингового имущества;
- увеличение доли продавцов, выполняющих и перевыполняющих плановые задания;
- улучшение качества работы по заявкам клиентов от контакт-центра и из интернета.

Реализовать стратегические цели АО «ЛК «Европлан» планирует за счет решения следующих задач:

- совершенствования процесса продаж с целью более глубокого проникновения в существующие каналы дистрибуции;
- реорганизации на выделенную лизинговую компанию собственной сети дистрибуции (филиалы, представительства, дополнительные офисы) и их дальнейшее расширение;
- расширение внешней сети дистрибуции, состоящей из поставщиков автотранспортных средств и оборудования;
- повышение стандартов обслуживания клиентов за счет ранее централизованных, автоматизированных и стандартизированных процессов по заключению, исполнению и администрированию сделок лизинга;
- создание эффективно функционирующей бизнес-инфраструктуры;
- дальнейшее совершенствование качества риск-менеджмента и работы с проблемными активами особенно в быстро меняющихся условиях хозяйствования;
- обеспечение растущей потребности в квалифицированных кадрах за счет качественного подбора, обучения, мотивации, удержания, оценки и развития персонала;
- совершенствования системы учета и отчетности.

В области страхования

САО «ВСК» продолжит осуществлять основной вид деятельности, получая от него основные доходы, планирует расширить географию и сферы страхования. Компания также намерена развивать новые направления бизнеса, в том числе за счет приобретения страховых компаний, специализирующихся на отдельных каналах продаж или сегментах рынка, с высоким уровнем специальных компетенций.

На ближайшее будущее у САО «ВСК» существует ряд целей и планов:

- Войти в 5-ку крупнейших страховщиков по объему сборов до 2020 года;
- Создать эффективную модель управления, повысить способность к прогнозу и принятию качественных решений управленческой команды;
- Создать эффективную систему управления изменениями и внедрениями инноваций;
- Трансформировать действующую операционную модель и организационную структуру в соответствии с требованием по снижению издержек и повышению эффективности использования ресурсов компании;
- Создать универсальную страховую группу, предлагающую своим клиентам весь спектр страховых услуг.

В области пенсионного страхования

Основными задачами на 2017 год АО НПФ «САФМАР» видит укрепление своего положения на рынке негосударственных пенсионных фондов России и увеличение объемов привлечения новых клиентов. Долгосрочной стратегической целью АО НПФ «САФМАР» является создание крупнейшего частного негосударственного пенсионного фонда в РФ, сочетающего высокие темпы роста клиентской базы, эффективность и надежность инвестирования средств пенсионных накоплений и резервов, финансовую устойчивость за счет качественных систем анализа и управления рисками. Целевой аудиторией АО НПФ «САФМАР» остаются застрахованные лица, а

также клиенты сегмента корпоративного и индивидуального НПО. В рамках реализации долгосрочной стратегической цели менеджмент АО НПФ «САФМАР» намерен сфокусироваться на следующих направлениях деятельности:

- развитие корпоративного НПО как основы продуктовой линейки;
- развитие индивидуального НПО;
- расширение клиентской базы ОПС;
- удержание действующих клиентов;
- увеличение доли НПО в бизнесе АО НПФ «САФМАР»;
- повышение операционной эффективности;
- улучшение качества обслуживания клиентов.

Реализовать стратегические цели Фонд планирует за счет решения следующих задач:

- совершенствование процесса продаж;
- расширение каналов дистрибуции;
- запуск кросс-продаж;
- повышение стандартов обслуживания клиентов за счет централизованных, автоматизированных и стандартизированных процессов по заключению, исполнению и администрированию договоров с клиентами;
- оптимизация бизнес-процессов Фонда;
- эффективный контроль инвестиционных рисков;
- обеспечение квалифицированными кадрами за счет качественного подбора, обучения, мотивации, удержания, оценки и развития персонала;
- совершенствование системы учета и отчетности.

Фонд не планирует в будущем организовывать новое производство или сокращать уже имеющееся. Планируется только увеличение активов под управлением за счет наращивания инвестиционного портфеля.

Иные планы развития Фонда, кроме указанных в настоящем пункте, а также иные планы, касающиеся разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, возможного изменения основной деятельности отсутствуют.

5. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

Эффективное управление рисками является необходимым условием для достижения стратегических целей в соответствии с планами развития Общества как финансового холдинга и направлено на адекватную оценку существующих рисков, предотвращение возникновения рискованных ситуаций и реализацию системы снижения негативных последствий в случае наступления рискованных событий. Мы намерены и дальше совершенствовать систему управления рисками для обеспечения стабильного развития холдинга в долгосрочной перспективе с учетом защиты интересов всех акционеров и инвесторов – для этой цели во 2 полугодии 2017 года на базе финансового холдинга планируется создать Единый центр по управлению рисками, который объединит в себе компетенции по риск-менеджменту на уровне всех сегментов бизнеса компаний, входящих в холдинг – лизинговом, страховом и пенсионном.

В настоящий момент Обществом применяется интегрированный подход к управлению рисками, который включает в себя следующие меры: идентификацию, анализ, оценку и приоритезацию рисков, планирование и согласование мероприятий по управлению рисками, мониторинг и контроль по всем типам рисков, присущих бизнесу холдинга по всей организационной структуре и географии присутствия. Информирование руководства финансового холдинга происходит по всему спектру рисков для гарантирования полноты, качества и сопоставимости предоставляемой информации для каждого из уровней принятия решения, что обеспечивает поддержку механизма контроля и принятия решений по управлению рисками на различных уровнях иерархии холдинга в зависимости от приоритета рисков и их важности.

Система управления рисками и внутреннего контроля

На 31 декабря 2016 года управление рисками осуществлялось на всех уровнях корпоративного управления Общества и представлено следующим образом:

- Совет директоров (в том числе Комитет по аудиту, Комитет по управлению рисками)
- Правление (действовавшее до 18.11.2016 г.)
- Служба внутреннего аудита
- Ревизионная комиссия
- Департамент оценки рисков и иные подразделения Общества

В процессе хозяйственной деятельности Общество подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим существует ряд рисков, способных при определенных условиях влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Общества. Деятельность Общества сопряжена с финансовыми рисками, которые зависят от изменения экономической ситуации и конъюнктуры финансовых рынков. Общество подвержено рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

В случае возникновения одного из нескольких перечисленных финансовых рисков руководство Общества предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Руководство Общества контролирует процесс управления рисками с целью минимизации возможных неблагоприятных последствий для финансового положения и финансовых результатов деятельности Общества.

Совет директоров несет общую ответственность за ведение бизнеса Обществом, за эффективность системы управления рисками и системы внутреннего контроля Общества.

Правление обеспечивает осуществление стратегии, утверждает политику по управлению рисками, распределяет функции по управлению рисками между подразделениями Общества и контролирует их выполнение. Правление несет ответственность за установление общих лимитов риска по типам риска и типам деятельности. Правление регулярно анализировало отчеты об уровне риска и при необходимости перераспределяет лимиты риска.

Для целей координации текущей деятельности по управлению рисками Департамент оценки рисков и иные подразделения, осуществляющие надзор за управлением рисками в масштабах всей Компании.

В обязанности *Департамента оценки рисков* входят:

- рассмотрение и структуризация новых лимитов, содействие Правлению в утверждении политики управления рисками;
- подготовка внутренних документов по мероприятиям в сфере управления рисками, включая выявление и оценку рисков, а также контроль над ними;
- проведение независимого анализа и оценку всех типов риска, которым подвержено Общество, включая риски, сопутствующие лизинговому портфелю;
- присвоение кредитным рискам соответствующей категории;
- независимый мониторинг финансового положения клиентов (корпоративные клиенты, средний и малый бизнес);
- оценка и мониторинг активов, переданных в лизинг (обеспечение).

В обязанности *Кредитного комитета* входит:

- рассмотрение и утверждение лимитов по договорам финансового лизинга;
- определение и утверждение условий предоставления объектов лизинга;
- присвоение кредитным рискам соответствующей категории;
- установление требований к активам и оборудованию, передаваемым в лизинг (под залог).

Департамент по работе с финансовыми институтами отвечает за управление валютным риском, риском ликвидности и риском изменения процентной ставки.

Департамент по работе с проблемными активами отвечает за уведомление клиентов о просроченных лизинговых платежах (ранний этап взыскания дебиторской задолженности),

мониторинг возврата средств по просроченным чистым инвестициям в лизинг и продажу проблемных активов.

Служба внутреннего аудита

Полномочия службы внутреннего аудита:

Основными задачами службы внутреннего аудита являются:

- содействие исполнительным органам Общества и работникам Общества в разработке и мониторинге исполнения процедур и мероприятий по совершенствованию системы управления рисками и внутреннего контроля, корпоративному управлению Обществом;
- аудит бизнес-процессов, совершаемых структурными подразделениями и работниками Общества для достижения основных целей Общества;
- проведение по заданию Совета директоров Общества аудиторских проверок в подконтрольных организациях;
- подготовка и предоставление Совету директоров Общества отчетов по результатам деятельности службы (в том числе включающих информацию о существенных рисках, недостатках, результатах и эффективности выполнения мероприятий по устранению выявленных недостатков, результатах выполнения плана деятельности внутреннего аудита, результатах оценки фактического состояния, надежности и эффективности системы управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления);
- проверку соблюдения членами исполнительных органов Общества и его работниками положений законодательства и внутренних политик Общества, касающихся инсайдерской информации и борьбы с коррупцией;
- взаимодействие с Советом директоров Общества, комитетами, созданными Советом директоров Общества, Ревизионной комиссией (Ревизором) и аудиторской организацией Общества.

Служба внутреннего аудита осуществляет следующие функции:

В области оценки адекватности и эффективности системы внутреннего контроля:

- проведение анализа соответствия целей бизнес-процессов, проектов и структурных подразделений целям Общества, проверку обеспечения надежности и целостности бизнес-процессов (деятельности) и информационных систем, в том числе надежности процедур противодействия противоправным действиям, злоупотреблениям и коррупции;
- проверку обеспечения достоверности бухгалтерской (финансовой), статистической, управленческой и иной отчетности, определение того, насколько результаты деятельности бизнес-процессов и структурных подразделений Общества соответствуют поставленным целям;
- определение адекватности критериев, установленных исполнительными органами для анализа степени исполнения (достижения) поставленных целей;
- выявление недостатков системы внутреннего контроля, которые не позволили (не позволяют) Обществу достичь поставленных целей;
- оценку результатов внедрения (реализации) мероприятий по устранению нарушений, недостатков и совершенствованию системы внутреннего контроля, реализуемых Обществом на всех уровнях управления;
- проверку эффективности и целесообразности использования ресурсов;
- проверку обеспечения сохранности активов;
- проверку соблюдения требований законодательства, Устава и внутренних документов Общества.

В области оценки эффективности системы управления рисками:

- проверку достаточности и состоятельности элементов системы управления рисками для эффективного управления рисками (цели и задачи, инфраструктура, организация процессов, нормативно-методологическое обеспечение, взаимодействие структурных подразделений в рамках системы управления рисками, отчетность);
- проверку полноты выявления и корректности оценки рисков руководством Общества на всех уровнях его управления;
- проверку эффективности контрольных процедур и иных мероприятий по управлению рисками, включая эффективность использования выделенных на эти цели ресурсов;
- проведение анализа информации о реализовавшихся рисках (выявленных по результатам внутренних аудиторских проверок нарушениях, фактах недостижения

поставленных целей, фактах судебных разбирательств).

В области оценки корпоративного управления:

- соблюдения этических принципов и корпоративных ценностей Общества;
- порядка постановки целей Общества, мониторинга и контроля их достижения;
- уровня нормативного обеспечения и процедур информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления Общества, включая взаимодействие с заинтересованными сторонами;
- обеспечения прав акционеров и эффективности взаимоотношений с заинтересованными сторонами;
- процедур раскрытия информации о деятельности Общества и подконтрольных организаций.

Для сохранения стабильной работы Общества и поддержания деловой репутации на высоком уровне в Обществе функционирует ряд структурных единиц (в том числе юридический департамент, департамент по работе с персоналом, департамент оценки рисков, департамент экономической безопасности, отдел финансового мониторинга), деятельность которых направлена на контроль соблюдения работниками правил и процедур Общества, включая процедуры корпоративного управления, что, в конечном итоге, приводит к эффективной работе Общества с клиентами и контрагентами, а также гарантирует реализацию законных прав и интересов инвесторов и акционеров.

Описание основных факторов риска

Ниже представлено описание основных рисков, которые могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на хозяйственную деятельность и финансовое положение Общества как финансового холдинга. Данный Отчет не содержит исчерпывающую характеристику всех рисков и неопределенностей, с которыми Общество может столкнуться в ходе своей деятельности. Прочие риски и неопределенности, о которых нам в настоящий момент ничего не известно или которые руководство холдинга на момент составления данного Отчета считает несущественными, могут также повлиять на деятельность Общества и его финансовое положение, в том числе привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг Общества и повлиять на его способность исполнять свои обязательства.

Общество ведет свою деятельность на территории РФ, поэтому риски, связанные с изменениями в политической и экономической обстановке в Российской Федерации, а также риски, связанные с изменениями действующего законодательства, являются существенными для Общества. В случае возникновения одного или нескольких нижеперечисленных рисков холдинг предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Для целей определения конкретных действий при наступлении какого-либо из перечисленных в факторах риска события, Общество на постоянной основе осуществляет мониторинг ситуации на территориях своего присутствия. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных для его деятельности последствий, приведут к существенным результатам, поскольку абсолютное большинство приведенных рисков находится вне контроля Общества.

Страновые риски

Политическая и экономическая ситуация в стране, военные конфликты, введение чрезвычайного положения, забастовки, стихийные бедствия могут привести к ухудшению положения всей национальной экономики и тем самым привести к ухудшению финансового положения Общества и негативно сказаться на возможности Общества своевременно и в полном объеме производить платежи по своим ценным бумагам.

Поскольку Общество зарегистрировано и осуществляет свою основную деятельность в Российской Федерации, основные страновые риски, влияющие на деятельность Общества, это риски, присущие Российской Федерации. Однако в связи с усиливающейся глобализацией мировой экономики существенное ухудшение экономической ситуации в мире может также привести к заметному спаду экономики России, и как следствие, к снижению спроса на продукцию и услуги Общества.

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги

отражают, с одной стороны, низкий уровень государственной задолженности и высокую внешнюю ликвидность страны, с другой - высокий политический риск, который остается основным фактором, сдерживающим повышение рейтингов. Кроме того, сдерживающее влияние на рейтинги оказало снижение мировых цен на сырьевые товары и проблемы на глобальных рынках капитала.

Социально-экономическому развитию Российской Федерации могут препятствовать следующие факторы:

- Экономическая нестабильность.
- Политическая и государственная нестабильность.
- Недостаточная развитость российской банковской системы.
- Несоответствие современным требованиям инфраструктуры России.
- Колебания в мировой экономике.

Указанные выше факторы приводят к следующим последствиям, которые могут оказать негативное влияние на развитие Общества:

- недостаточная развитость политических, правовых и экономических институтов;
- несовершенство судебной системы;
- противоречивость и частые изменения налогового, валютного законодательства;
- серьезные препятствия для эффективного проведения реформ со стороны бюрократического аппарата;
- высокая зависимость экономики от сырьевого сектора и вытекающая из этого чувствительность экономики страны к падению мировых цен на сырьевые товары.

Колебания мировых цен на нефть и газ, курса рубля по отношению к доллару США и ЕВРО, а также наличие других факторов могут неблагоприятно отразиться на состоянии российской экономики и, как следствие, на будущей деятельности Общества.

На российскую экономику оказывает влияние снижение рыночной конъюнктуры и спады деловой активности в других странах мира. Финансовые проблемы или появление новых рисков, связанных с инвестициями в развивающиеся страны, могут привести к снижению объема зарубежных инвестиций в Россию. Кроме того, поскольку Россия добывает и экспортирует в больших количествах нефть, газ и металлы, российская экономика особенно зависима от мировых цен на эти товары, и поэтому снижение цен на товары сырьевой группы, в особенности на нефть и газ, может привести к замедлению темпов роста российской экономики. Наличие вышеуказанных факторов может существенно ограничить Обществу доступ к источникам финансирования внутри России и может неблагоприятно отразиться на покупательской способности клиентов Общества и его деятельности в целом.

Инфраструктура России была в основном создана в советскую эпоху и не получала достаточного финансирования и обслуживания. Ухудшение состояния инфраструктуры в России наносит вред экономическому развитию, усложняет транспортировку товаров и грузов, увеличивает издержки хозяйственной деятельности в России и может привести к нарушениям в финансово-хозяйственной деятельности Общества.

Российская Федерация является многонациональным государством, включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи, с чем нельзя полностью исключить возможность возникновения в России внутренних конфликтов, в том числе, с применением военной силы. Также Обществ не может полностью исключить риски, связанные с возможным введением чрезвычайного положения.

По оценкам Общества, риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения в регионах Российской Федерации, в которых представлен бизнес Общества, минимален.

Общество проводит мониторинг экономической ситуации в России и степень влияния на нее внешнеэкономических факторов, учитывает данные риски при прогнозировании дальнейшей деятельности и финансово-экономических показателей и считает потенциальное влияние вышеописанных тенденций прогнозируемым. Согласно прогнозам аналитиков в ближайшем будущем в Российской Федерации не прогнозируется существенного ухудшения ситуации, которое может негативным образом повлиять на деятельность Общества.

Региональные риски

Город Москва, в котором Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика, является одним из наиболее развитых в экономическом плане и, следовательно, наименее подвержен

рisku неожиданного экономического и финансового спада в ближайшее время. Экономические перспективы этого региона и рейтинг надежности субъекта в международных агентствах практически совпадают со страновыми.

Тесное сотрудничество и взаимопонимание всех органов и уровней властных структур позволили выработать единую экономическую политику, четко определить приоритеты ее развития. Создан благоприятный инвестиционный климат: инвесторам предоставляются значительные налоговые льготы и оказывается содействие в разрешении различных проблем.

Исходя из мониторинга рисков, проведенного Обществом за последние несколько лет, риск стихийных бедствий представляется минимальным, а риски возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов существенно ниже среднего по стране уровня.

При том, что вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных действий довольно значительна в некоторых регионах РФ, в Москве наступление данных событий в ближайшее время Обществом не прогнозируется. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Общества, в ближайшее время Обществом не прогнозируется.

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.

Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда региона не оказывает существенного влияния на деятельность Общества.

Политические риски

Внутренняя политическая обстановка в РФ на данный момент характеризуется стабильностью. К факторам, которые могут повлиять на политическую ситуацию в будущем, можно отнести дальнейшую централизацию власти и ослабление роли демократических институтов, замедление политики реформ, рост уровня коррупции и бюрократизации. Данные факторы могут потенциально ограничить возможности холдинга в целом по привлечению инвестиций.

Внешнелитические риски могут оказывать существенное дестабилизирующее влияние на российскую политическую систему. В частности, вовлечение российского элемента в военно-политические конфликты в ближнем зарубежье, введение экономических и политических санкций в отношении российских компаний, банков и должностных лиц способствуют ухудшению положения России в межгосударственных отношениях. Это в свою очередь может негативно сказываться на политической стабильности и инвестиционном климате в Российской Федерации.

В последние несколько лет Россия была вовлечена в экономические, политические и военные конфликты с рядом стран постсоветского пространства членами СНГ. Следствием данных конфликтов стало ограничение отношений России с некоторыми странами международного сообщества, в том числе, со странами, обладающими крупнейшими рынками капитала, в юрисдикции которых зарегистрированы компании, которые осуществляют крупные инвестиции в Россию. Инвестиционные стратегии и решения таких компаний могут быть изменены под влиянием сложившейся внешнеполитической ситуации, а также оценок, связанных с ней экономических и финансовых рисков. Эскалация внешнеполитических конфликтов может оказать негативное воздействие на экономику России и всего региона, а также вызвать рост негативных настроений инвесторов в отношении российского рынка, что отрицательным образом скажется на возможностях привлечения капитала на международных рынках российскими компаниями и Обществом в частности. Возникновение новых или увеличение напряжения в уже существующих конфликтах может привести к снижению ликвидности, повышенной волатильности и снижению стоимости ценных бумаг холдинга, а также к затруднениям в привлечении заемного и акционерного капитала.

Общество на постоянной основе проводит мониторинговые мероприятия для целей своевременного выявления указанных выше факторов. Планирование деятельности Общества в случае возникновения военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок в России будет осуществляться в режиме реального времени с мгновенной реакцией на возникновение радикальных изменений.

Экономические риски

Деятельность финансового холдинга и входящих в него компаний тесно связана с состоянием мировой экономики и ситуацией на финансовых рынках. Наибольшее значение в этой связи имеют следующие факторы:

- существенное падение цен на нефть, металлы, уголь и другие ресурсы;
- введение новых санкций со стороны европейских государств и США, ограничивающих доступ к международным рынкам капитала;
- продолжение оттока иностранного капитала, ослабления рубля по отношению к доллару США и Евро;
- снижение темпов роста ВВП, замедление деловой активности;
- рост инфляции, снижение покупательской способности;

Возможные негативные изменения в динамике экономического развития РФ в связи с сохранением режима санкций, колебаниями цен на экспортируемые РФ сырьевые товары, изменением курсов валют и процентных ставок, а также ростом могут оказать существенное влияние на деятельность холдинга и входящих в него компаний.

В случае реализации одного или нескольких вышеперечисленных факторов, Общество предпримет все возможные меры по нивелированию сложившихся негативных изменений. Компания непрерывно проводит мониторинг экономической ситуации в России и на мировых рынках, а также учитывает вышеперечисленные факторы при прогнозировании дальнейшей деятельности и финансово-экономических показателей. В случае ухудшения макроэкономической ситуации, Общество предполагает осуществить все действия, направленные на снижение влияния таких изменений на свой бизнес. Параметры проводимых действий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных для деятельности Общества последствий, приведут к существенным результатам, поскольку абсолютное большинство приведенных факторов находится вне контроля Общества.

Принимая во внимание то обстоятельство, что Общество осуществляет основную хозяйственную деятельность только на территории Российской Федерации, то Общество, в случае ухудшения макроэкономической ситуации в Российской Федерации, планирует предпринять масштабную антикризисную программу. Исходя из предыдущего опыта Общества по введению антикризисных мер в случае ухудшения макроэкономической ситуации в Российской Федерации наиболее действенными мерами стали действия по уменьшению валютного и процентного рисков путем заключения договоров по процентным свопам и валютным опционам и форвардам.

Отраслевые риски

ПАО «Европлан» (лизинг)

Российская отрасль лизинга хорошо регламентирована внутренним законодательством и функционирует в стране около 20 лет. За период 2011-2016 гг. в отрасли не наблюдалось существенного негативного изменения законодательства, регулирующего лизинговую деятельность. Изменение действующего лизингового законодательства в нынешних условиях представляется возможным в виде создания саморегулируемой организации (СРО) для лизинговых компаний или введения лицензирования лизинговой деятельности и установления дополнительных требований Центрального Банка РФ. Для минимизации негативных эффектов, Общество принимает участие в обсуждении планов Центрального Банка РФ и, будет оперативно на них реагировать.

Наиболее значимые, по мнению Общества, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках):

На внутреннем рынке:

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Общества, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке.

Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Общества, связанных с возможным ухудшением ситуации в отрасли (в том числе наиболее значимые возможные изменения), можно указать следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке со стороны лизинговых компаний с государственным участием;
- риски, связанные с нестабильностью курса рубля к основным мировым валютам и инфляции;

- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением инвестиционной активности;
- риски, связанные с функционированием банковской системы/банковского сектора Российской Федерации.

Предполагаемые действия Общества в этом случае:

Общество уделяет особое внимание анализу и оценке рисков, разработке механизмов их минимизации. Управление рисками в Обществе строится и развивается как система, органично интегрированная в структуру ее бизнес-процессов.

Для снижения рисков, связанных с усилением конкуренции, в том числе в связи с выходом на рынок крупных иностранных конкурентов, Общество на постоянной основе оценивает и сравнивает со своими текущими и потенциальными конкурентами следующие основные факторы конкурентоспособности: наиболее востребованные лизинговые продукты, дополнительные услуги, филиальная сеть и автоматизация бизнес-процессов.

В случае наступления рисков, связанных со значительным ухудшением экономической ситуации в стране, в целом, или в банковской системе России, в частности, и существенного затруднения дальнейшей деятельности Общество может пойти на сокращение объемов своей деятельности в части заключения новых сделок и сосредоточиться на обслуживании портфеля лизинговых контрактов, обеспеченных правом собственности на предметы лизинга. Благодаря ликвидной позиции Общества, где средний срок и структура погашения кредиторской задолженности Общества превосходят средний срок и структуру погашения текущих лизинговых платежей по действующему лизинговому портфелю, погашение займов возможно при приостановлении деятельности по новому лизинговому финансированию клиентов и работе на текущем лизинговом портфеле.

В случае возникновения указанных рисков Общество намерено предпринять все усилия для нивелирования и/или снижения негативного эффекта данных рисков путем грамотной и эффективной экономической политики в своей деятельности.

На внешнем рынке:

Общество является субъектом предпринимательской деятельности, работающим на территории Российской Федерации. На внешнем рынке деятельность не ведется. В связи с этим риски, связанные с возможными отраслевыми изменениями на внешних рынках, для Общества минимальны.

На текущий момент внутренний рынок автомобильного лизинга характеризуется со стороны спроса отсутствием прямой зависимости от внешних рынков лизинга, внешних товарных рынков и объемов экспорта-импорта товаров и услуг.

Предполагаемые действия Общества в этом случае:

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика и осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В связи с этим риски, связанные с возможными изменениями в отрасли на внешнем рынке, минимальны. В случае возникновения на внешнем рынке ситуаций в отрасли Общества, которые могут оказать негативное влияние на его деятельность и исполнение обязательств по выпускаемым ценным бумагам, Общество предпримет все необходимые меры для снижения указанного риска.

Общество также не предлагает лизинговые услуги слабо платежеспособным и вновь созданным предприятиям. Оценка рисков осуществляется централизованно и включает в себя две возможные процедуры:

- на основе скоринговой модели. Данная процедура применяется при анализе небольших предприятий. Как правило, такие клиенты приобретают в лизинг пассажирские или грузовые автомобили, самоходную технику.
- на индивидуальной основе. Данная процедура применяется для анализа крупных клиентов. Максимальный размер лимита на одного клиента составляет 5 млн. долл. США.

Кроме анализа кредитных и бизнес-рисков проектов по всем процедурам проводится анализ имущественных и юридических рисков. Результатом данных мер по управлению рисками является небольшое количество дефолтов. В случае дефолта лизингополучателя Общество имеет возможность вернуть переданное в лизинг имущество. Вне зависимости от места нахождения лизингополучателя дела, связанные с возвратом имущества, переданного в лизинг, рассматриваются Арбитражным судом г. Москвы.

САО «ВСК» (страхование)

Основными отраслевыми рисками, присущими организациям, осуществляющим страховую деятельность, являются:

- повышающийся уровень конкуренции в отрасли, демпинг в отдельных видах страхования, усиление экзистенции бизнеса;
- усиление значимости посредников (монополизация), как основных каналов продаж: увеличение комиссионного вознаграждения, сокращение рентабельности;
- андеррайтинговые риски: риски снижения качества и ухудшения структуры страхового портфеля (оценка принимаемых на страхование рисков, адекватность андеррайтинговой политики, оптимальность тарифов, исполнение регламентов продаж, эффективная проверка на преддоговорном этапе);
- риски, связанные с противоправными действиями третьих лиц: в ходе урегулирования (риски противоправных действий страхователей и третьих лиц по получению необоснованных выплат), в ходе сопровождения и обеспечения ключевых бизнес-процессов (риски «внутреннего» мошенничества);
- расширение санкций и усиление негативного отношения к РФ: ограничение доступа к международным перестраховщикам;
- актуарные риски;
- риски, связанные с деятельностью по обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств;
- внесение изменений в нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность страховых организаций, в том числе связанные с:
 - а) ослаблением или отменой ограничений, установленных в отношении деятельности иностранных страховых организаций и их филиалов на территории Российской Федерации;
 - б) пересмотром тарифов и условий в подконтрольных регулятору видах страхования (в том числе обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств; обязательное страхование гражданской ответственности владельца опасного объекта; обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика за причинение вреда жизни, здоровью, имуществу пассажиров; страхование гражданской ответственности застройщика), что может привести к сокращению объемов сборов и сокращению рентабельности;
 - в) возникновение нестабильности на рынке страховых услуг, вызванной банкротством мелких страховых организаций.

С целью минимизации последствий наступления описанных выше рисков компания использует стратегии защиты страхового портфеля – стратегию страхования и стратегию перестрахования.

Стратегия страхования призвана диверсифицировать портфель страхуемых рисков так, чтобы он всегда включал в себя комплекс различных, не коррелирующих рисков. Также она направлена на то, чтобы по каждому виду рисков была достигнута максимальная диверсификация (т. е. в рамках каждого риска был сформирован портфель достаточного объема, чтобы минимизировать риск случайных отклонений количества и тяжести страховых случаев от прогнозных значений).

В рамках второй стратегии – стратегии перестрахования – осуществляется перестрахование части страхуемых рисков для того, чтобы ограничить сумму убытка страховой компании от наступления конкретного страхового случая либо кумулятивную сумму убытка от одновременного наступления нескольких однотипных случаев. Перестрахование рисков входит в число ключевых факторов обеспечения финансовой устойчивости. Компания тщательно анализирует деятельность и финансовое состояние перестраховочных компаний и сотрудничает с наиболее надежными из них.

В настоящее время САО «ВСК» также имеет систему облигаторных договоров, обеспечивающих комплексную и качественную защиту портфеля, основные из которых указаны ниже. Договоры размещены у ведущих западных перестраховщиков, в числе которых: Swiss Re (рейтинг S&P AA-), Hannover Re (рейтинг S&P AA-), Partner Re (рейтинг S&P A+), SCOR (рейтинг S&P AA-), синдикаты Lloyd's (рейтинг S&P A+), а также у крупнейших перестраховщиков Азии: PICC (рейтинг Moody's Aa3), GIC (рейтинг S&P A-), Trust Re (рейтинг A.M. Best A-). В страховом портфеле компании на 31.12.2016 доля перестраховщиков нерезидентов с рейтингом не ниже A- по S&P и

перестраховщиков резидентов с рейтингом не ниже А+ по Эксперт РА составляла 97%. В резервах компании на 31.12.2016 доля перестраховщиков нерезидентов с рейтингом не ниже А- по S&P и перестраховщиков резидентов с рейтингом не ниже А+ по Эксперт РА составляла 96%. Эффективность перестраховочной защиты подтверждается высоким объемом полученных от перестраховщиков возмещений по крупным убыткам, оплаченным Компанией страхователям и перестрахователям. Доля перестраховщиков в РЗНУ по состоянию на 31.12.2016г. составила 1,15 млрд. руб., в 2016 году было получено 192 млн. руб. перестраховочного возмещения.

В категорию отраслевых рисков страховой компании включаются также риски, связанные с инвестиционной деятельностью страховых компаний, в первую очередь, с размещением средств страховых резервов. В данную группу включаются:

- риск снижения стоимости активов;
- риск неликвидности активов;
- риск снижения доходности объектов инвестирования;
- риск несоответствия активов обязательствам – несоответствие структуры активов по ликвидности и по видам валют структуре обязательств по срокам исполнения и по видам валют.

Наступление любого из неблагоприятных изменений в отрасли оказания страховых услуг, указанных выше, может привести к замедлению темпов роста прибыли, либо, в наиболее негативном сценарии, к возникновению убытка компании.

НПФ «САФМАР» (пенсionное страхование)

Основными рисками деятельности НПФ являются:

- кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения лицом (контрагентом, эмитентом, управляющей компанией, кредитной организацией и др.) перед Фондом финансовых обязательств в соответствии с условиями договора или иных документов, регламентирующих взаимоотношения контрагентов;
- рыночный риск – риск возникновения у Фонда убытков от инвестирования пенсионных активов в финансовые инструменты вследствие изменения рыночной стоимости данных инструментов;
- риск ликвидности, в том числе риск текущей ликвидности и риск долгосрочной ликвидности – риск убытков вследствие неспособности Фонда или его инвестиционного контрагента УК обеспечить исполнение обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Фонда;
- операционные риски – это риск ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством IT-платформы и/или недостаточной квалификацией персонала, несовершенства практики внутрикорпоративного делового оборота, приводящих или могущих привести к финансовым потерям или другим негативным для Фонда последствиям;
- актуарный риск – риск увеличения стоимости обязательств в результате изменения оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами Фонда (вкладчиками, участниками, застрахованными лицами);
- комплаенс-риски – риски, связанные с возникновением нарушений при осуществлении профессиональной деятельности.

Следует отметить, что реализация данных рисков может приводить как к снижению ожидаемой доходности от вложения в акции холдинговой компании, так и к существенной потере стоимости объектов инвестирования пенсионных резервов и пенсионных накоплений.

Отдельно следует учитывать потенциальные негативные события, связанные с регулированием деятельности НПФ со стороны государства. Данные риски не только могут существенно отразиться на стоимости акций, но и привести к невозможности осуществления некоторых видов пенсионной деятельности на уровне НПФ. В условиях продолжающейся пенсионной реформы и отсутствия прозрачных намерений государства в отношении обращения с пенсионными средствами граждан и регулирования деятельности НПФ невозможно оценить вероятность реализации данного риска.

В настоящее время в АО НПФ «САФМАР» сформирован Департамент риск-менеджмента, осуществляющий на постоянной основе идентификацию, оценку, анализ, управление и

мониторинг рисков Фонда, а также подготовку соответствующих видов отчетов для Совета Директоров Фонда, Комитета по управлению рисками, а также руководства Фонда.

Фонд соответствует регуляторным требованиям в рамках управления рисками негосударственных пенсионных фондов, осуществляет внедрение положений Указания Банка России № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственных пенсионных фондов».

В 2016 году международной компанией Oliver Wyman проведена диагностика системы управления рисками Фонда и разработаны рекомендации по основным направлениям управления рисками Фонда для дальнейшего улучшения и внедрения Фондом лучших мировых практик в области управления рисками.

Финансовые риски

Финансовые риски включают в себя:

- рыночный риск - это валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочие ценовые риски,
- кредитный риск,
- риск ликвидности.

Главными задачами управления финансовыми рисками являются определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Рыночный риск

Подверженность Общества рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, оценивается как незначительная.

Для снижения рисков, связанных с изменением курса обмена иностранных валют, Общество устанавливает ограничения уровня принимаемого риска по видам валют (в основном доллары США и Евро). Общество минимизирует валютные риски путем сопоставления своей деятельности по привлечению средств с текущим спросом на лизинговые продукты. Общество может либо сократить вероятность возникновения риска или (что более вероятно) заключить сделки с производными инструментами для покрытия данного валютного риска, как это происходило в прошлом. Ранее Общество заключало опционы и СВОПы для покрытия открытых валютных позиций. Общество реализует стратегию управления валютными рисками, в основе которой лежит использование производных финансовых инструментов для защиты своих интересов от непредвиденных изменений доходов и потоков денежных средств, которые могут быть вызваны изменением валютных курсов.

В соответствии с условиями кредитных договоров Общество может устанавливать максимально открытую валютную позицию на уровне не более 25% от капитала (2014 год: 25%). Разница между процентными доходами и процентными расходами Общества может увеличиться в результате изменений преобладающих рыночных процентных ставок или может сократиться и создать убытки от непредвиденных изменений. Поэтому в Обществе уделяется внимание управлению риском изменения процентных ставок, вытекающим из чистых инвестиций в лизинг и привлеченных ресурсов.

Общество предлагает лизинговый продукт только по фиксированной процентной ставке и, следовательно, может подвергаться риску изменения процентных ставок по привлеченным ресурсам. Политика Общества нацелена на минимизацию и предотвращение риска изменения процентных ставок по долгосрочному финансированию. Общество имеет опыт управления риском изменения процентных ставок посредством использования инструментов СВОП.

Кредитный риск

Деятельность Общества подвержена кредитному риску, т.е. когда одна из сторон финансовой сделки наносит финансовые убытки другой стороне в результате неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает как следствие кредитной деятельности Общества и заключения других сделок с контрагентами, ведущих к возникновению финансовых активов.

В отношении лизинговой деятельности Общество структурирует уровень кредитного риска путем установления лимитов на размер риска, принимаемого по лизингополучателю или группе лизингополучателей. Общество проводит мониторинг кредитного риска на ежегодной основе или чаще. Лимиты уровней риска по продуктам и должникам утверждаются Правлением на регулярной основе.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения ситуации, при которой Общество может столкнуться со сложностями в исполнении своих обязательств. Уровень ликвидности постоянно отслеживается с целью создания и поддержания диверсифицированной ресурсной базы.

Ключевые инструменты управления включают в себя ежедневное и долгосрочное планирование движения денежных средств, анализ разрывов ликвидности и создание портфеля (резервов) ликвидных активов на разных уровнях.

Подверженность Общества риску ликвидности оценивается как незначительная.

Правовые риски

Так как Общество не осуществляет внешнеэкономической деятельности, приводится описание правовых рисков только для рынка РФ.

Правовыми рисками, связанными с деятельностью Общества являются риски изменения валютного регулирования и налогового законодательства.

Влияние на холдинг риска, связанного с изменением валютного регулирования минимально, однако требует принятия во внимание в случае значительного оттока капитала и снижения курса национальной валюты. При привлечении финансирования на внешних рынках холдинг будет подвержен рискам изменения валютного законодательства иностранных государств.

Российское налоговое законодательство характеризуется частой изменчивостью и нечеткостью толкования. Общество полагает, что налогообложение лизинговой деятельности может измениться, так же может измениться трактовка существующего законодательства налоговыми органами. Данные изменения могут отрицательно сказаться на деятельности Общества.

Российское налоговое законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль, налогу на добавленную стоимость, а также налогу на доходы физических лиц в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена, примененная в сделке, выходит за диапазон рыночных цен. Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. Особые правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства (в том числе законодательства по трансфертному ценообразованию) указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии, в том числе по тем сделкам и методам учета, которые не оспаривались в прошлом. В результате могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях, проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

Стратегический риск

Данный вид риска определяется как риск возникновения у Общества убытков в результате ошибок или недостатков, допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Общества. Они могут выражаться в неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых финансовых, материально-технических и кадровых ресурсов, организационных мер и управленческих решений, которые должны обеспечить достижение стратегических целей и планов Общества.

В целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Обществом применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, которая готовится соответствующими службами, в том числе финансовым департаментом, департаментом оценки рисков, департаментом развития бизнеса, деятельность которых направлена на анализ текущего состояния компании, определение приоритетных направлений деятельности, разработку стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий.

Репутационный риск

Данный риск характеризуется возникновением у Общества убытков из-за формирования негативного представления о его финансовой устойчивости, о качестве оказываемых услуг компаний холдинга или характере их деятельности в целом.

За всю историю существования компаний, входящих в Общество на уровне финансового холдинга, не возникало ситуаций, угрожающих их деловой репутации. Компании холдинга осуществляют своевременное раскрытие полной и достоверной информации в соответствии с требованиями российского законодательства, в том числе о своем финансовом положении, экономических показателях, структуре собственности и других существенных фактах финансово-хозяйственной деятельности.

Риски, связанные с деятельностью Общества

Риски, связанные с деятельностью Общества, могут возникать вследствие принятия управленческих решений, которые могут привести к негативным последствиям для Общества, участия в судебных процессах, наличия ответственности по долгам дочерних предприятий и третьих лиц.

Риски, свойственные исключительно Обществу, в том числе:**Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует Общество:**

По мнению руководства Общества, в настоящее время не существует каких-либо потенциальных судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние (свыше 10% от балансовой стоимости активов Общества на дату окончания соответствующего отчетного периода (квартала, года)) на результаты деятельности или финансовое положение Общества.

Однако Общество не исключает, что в ходе своей обычной деятельности Общество может стать участником различных разбирательств по юридическим и налоговым вопросам и объектом претензий, некоторые из которых связаны с развитием рынков и изменениями в условиях налогообложения и нормативного регулирования, в которых Общество осуществляет свою деятельность. Таким образом, обязательства Общества в рамках всех потенциальных судебных разбирательств, других процессуальных действий юридического характера или в связи с другими вопросами, могут оказать существенное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или ликвидность Общества.

Риски, связанные с особыми условиями (ковенант) кредитных соглашений Общества:

В соответствии с условиями некоторых кредитных соглашений (ковенант), Общество обязано выполнять наложенные на него финансовые и другие ограничения, которые связаны, по большей части, с мониторингом качества лизингового портфеля Общества и структуры финансирования, привлекаемого Обществом.

Условия кредитных соглашений также требуют от Общества достигать определенных финансовых коэффициентов. Необходимость соблюдать финансовые коэффициенты и другие ограничения могут препятствовать способности Общества выполнять свои бизнес-стратегии. Кроме того, любое нарушение ограничений, указанных в кредитных соглашениях, Обществом может привести к дефолту по данному виду обязательств и, соответственно, немедленному погашению задолженности. Следствием чего может быть существенное негативное влияние на бизнес,

доходы, финансовое состояние, результаты деятельности Общества и возможность выполнять свои обязательства.

Обществом формализован процесс контроля за соблюдением таких особых условий (ковенант), при принятии управленческих решений данные риски оцениваются на постоянной основе. Поэтому вероятность реализации риска Общество рассматривает как незначительную.

Риски, связанные с возможной ответственностью Общества по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ Общества

По состоянию на конец отчетного периода Общество не несет ответственность по долгам третьих лиц, в том числе по долгам собственных дочерних обществ. По мнению Общества, возможность возникновения ответственности по таким долгам является низкой, так как неисполнение обязательств такими обществами возможно только в случае существенного ухудшения их финансового положения и ситуации в их отрасли.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у ПАО «Европлан» имелось 6 дочерних/зависимых обществ:

№ п/п	Наименование	Местонахождения	ОГРН	Размер доли в уставном капитале дочернего Общества, %
1.	ООО «Европлан Лизинговые Платежи»	Российская Федерация, 115093, г. Москва, ул. Большая Серпуховская, дом 44, офис 19.	1067761337082	100
2.	ООО «Европлан Сервис» (прежнее наименование ООО «Европлан Страхование»)	Российская Федерация, 115093, г. Москва, ул. Большая Серпуховская, дом 44, офис 19.	1097746379620	100
3.	ООО «Европлан Авто»	Российская Федерация, 115093, г. Москва, 1-й Щипковский переулок, д.20	1027739053583	100
4.	ООО «ПОМЕСТЬЕ» (24.01.2017г. ООО «ПОМЕСТЬЕ» прекратило деятельность в связи с реорганизацией в форме преобразования в Акционерное общество «ПОМЕСТЬЕ» ОГРН 1177746050679)	Российская Федерация, 127051, г. Москва, Малая Сухаревская площадь, д.12	117746902932	100
5.	Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «САФМАР»	Российская Федерация, 115172, г. Москва, набережная Котельническая, д.33, строение 1	1147799011634	100
6.	Страховое акционерное общество «ВСК»	Российская Федерация, 121552, г.Москва, ул. Островная, д.4	1027700186062	49

Решением внеочередного общего собрания участников ООО «Европлан Лизинговые Платежи» от 17 июня 2016 г. (протокол №02-2016) доля, принадлежавшая ООО «Европлан Лизинговые Платежи» на основании заявления от участника – Компании «ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД» о выходе из состава участников от 27.11.2015 г., номинальной стоимостью 1 рубль (0,01% от уставного капитала ООО «Европлан Лизинговые Платежи») распределена в пользу Общества и Общество утверждено в качестве Единственного участника ООО «Европлан Лизинговые Платежи».

Решением внеочередного общего собрания участников ООО «Европлан Сервис» (прежнее наименование ООО «Европлан Страхование») от 17 июня 2016 г. (протокол №02-2016) доля, принадлежавшая ООО «Европлан Сервис» на основании заявления от участника – Компании «ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД» о выходе из состава участников от 19.10.2015 г., номинальной стоимостью 4 000,00 руб. (0,01% от уставного капитала ООО «Европлан Сервис») распределена в пользу Общества и Общество утверждено в качестве Единственного участника ООО «Европлан Сервис».

Решением внеочередного общего собрания участников ООО «Европлан Авто» от 17 июня 2016 г. (протокол №03-2016) доля, принадлежавшая ООО «Европлан Авто» на основании заявления от участника – Компании «ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД» о выходе из состава участников от 19.10.2015 г., номинальной стоимостью 1 081,70 руб. (0,01% от уставного капитала ООО «Европлан Авто») распределена в пользу Общества и Общество утверждено в качестве Единственного участника ООО «Европлан Авто».

Решением внеочередного общего собрания участников ООО «ПОМЕСТЬЕ» от 17 июня 2016 г. (протокол №02-2016) доля, принадлежавшая ООО «ПОМЕСТЬЕ» на основании заявления от участника – Компании «ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД» о выходе из состава участников от 19.10.2015 г., номинальной стоимостью 1 рубль (0,01% от уставного капитала ООО «ПОМЕСТЬЕ») распределена в пользу Общества и Общество утверждено в качестве Единственного участника ООО «ПОМЕСТЬЕ».

Величина потенциальных убытков от инвестирования в дочерние общества не превышает величину капитала данного общества.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) Общества:

Лизинговый портфель Общества широко диверсифицирован (ни на одного лизингополучателя не приходится более 2% портфеля Общества), поэтому риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее 10 процентов общей выручки от продаж продукции (работ, услуг) Общества, расцениваются органами управления Компании как незначительные.

6. Соблюдение Обществом Кодекса корпоративного управления

6.1. Общие принципы корпоративного управления

Кодексу корпоративного управления, одобренному 21 марта 2014 года Советом директоров Банка России, отводится особое место в области развития и совершенствования российской практики корпоративного поведения.

Согласно письму ЦБ России от 10 апреля 2014 г. N 06-52/2463 акционерным обществам, ценные бумаги которых допущены к организованным торгам, рекомендовано следовать положениям Кодекса.

Целью применения стандартов корпоративного поведения является защита интересов всех акционеров, независимо от размера пакета акций, которым они владеют.

Общество основывает свою деятельность на принципах корпоративного поведения, содержащихся в Кодексе и базируемых на положениях действующего законодательства РФ.

Принципы корпоративного поведения – это исходные начала, лежащие в основе формирования, функционирования и совершенствования системы корпоративного управления обществ.

Общество в своей деятельности ориентировано на соблюдение рекомендаций Кодекса и одновременно требований законодательства РФ в части раскрытия информации об Обществе.

Основные виды раскрываемой информации и случаи ее раскрытия или предоставления акционерам и инвесторам установлены положениями федеральных законов «Об акционерных обществах», «О рынке ценных бумаг», нормативно-правовых актов Центрального банка РФ.

Согласно раздела 6 Кодекса информационная политика общества должна обеспечивать возможность свободного и необременительного доступа к информации об обществе, а также эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц.

Раскрытие Обществом информации осуществляется в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных.

Общество осуществляет раскрытие информации о своих ценных бумагах и своей финансово-хозяйственной деятельности в следующих формах:

- сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг, а также сообщения о существенных фактах;
- проспект ценных бумаг;
- ежеквартальные отчеты Общества;
- годовой отчет акционерного общества;
- устав;
- сведения, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг Общества;
- сведения об аффилированных лицах Общества.

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций кодекса корпоративного управления, подготовленный согласно Письму Банка России от 17.02.2016 N ИН-06-52/8 "О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления" прилагается к настоящему Годовому отчету (Приложение № 1).

В качестве методологии, по которой Обществом проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления Банка России, использовались рекомендации, закрепленные в Письме Банка России от 17 февраля 2016 года № ИН-06-52/8 «О раскрытии в годовом отчете публичного акционерного общества отчета о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления».

В рамках оценки проводился анализ соответствия содержания Устава и внутренних документов, а также практики корпоративного управления Общества принципам и рекомендациям Кодекса корпоративного управления Банка России.

Результаты оценки содержатся в Отчете о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, являющемся частью настоящего годового отчета.

Анализ результатов оценки показал, что Общество соблюдает большинство принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

В связи с тем, что обыкновенные именные акции ПАО «Европлан» включены в Котировальный список Первого уровня, Общество также полностью соблюдает принципы корпоративного управления, Критерии независимости членов совета директоров, обязанность соблюдения которых предусмотрена Правилами листинга ПАО Московская биржа.

Правилами листинга предусмотрена процедура по поддержанию ценных бумаг, включающая в себя мониторинг и контроль за соответствием, включенных в список ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская биржа (далее - Список) и эмитентов, требованиям, установленным нормативными актами в сфере финансовых рынков для допуска ценных бумаг к торгам и статьей 5 правил, а также за отсутствием оснований для исключения списка, а также из первого и второго уровня.

В целях поддержания акций в Котировальном списке первого уровня, ПАО «Европлан» ежеквартально отчитывается перед ПАО Московская биржа о соблюдении всех установленных правилами листинга требований.

6.2. Сведения о структуре и компетенции органов управления и контроля Общества





ДЕЙСТВУЮЩАЯ СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ПАО «ЕВРОПЛАН»

В соответствии с уставом ПАО «Европлан» органами управления Общества в период с 01.01.2016г. до 18.11.2016 г. являлись:

- Общее собрание акционеров Общества;
- Совет директоров Общества;
- Правление Общества (коллегиальный исполнительный орган);
- Генеральный директор Общества (единоличный исполнительный орган)

*С 04.04.2016 г. наименование должности единоличного исполнительного органа (согласно уставу ПАО «Европлан» в восемнадцатой редакции) изменено с «президент» на «генеральный директор».

С 18.11.2016 г. по настоящее время органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров Общества;
- Совет директоров Общества;
- Управляющая организация, которой переданы полномочия Единоличного исполнительного органа на основании решения общего собрания акционеров.

Полномочия органов управления отражены в уставе «ПАО Европлан», ежеквартальных отчетах ПАО «Европлан» как эмитента эмиссионных ценных бумаг, и раскрыты на сайтах раскрытия в сети Интернет: <http://www.europlan.ru>, <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11328>

Устав ПАО «Европлан» (Восемнадцатая редакция) и изменения в Устав раскрыты в сети Интернет на сайтах раскрытия по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=11328&type=1>, <http://europlan.ru/portal/investor/disclosure>

Ежеквартальный отчет ПАО «Европлан» за 4 квартал 2016 года раскрыт в сети Интернет на сайтах раскрытия по адресам: <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=11328&type=5>, <http://europlan.ru/portal/investor/disclosure>

В 2016 году проведены следующие общие собрания акционеров:

Вид собрания	Дата собрания	Повестка дня собрания	Принятые решения (ссылка на существенные факты, раскрытые Обществом)
Внеочередное	22.03.2016	1. Утверждение Аудитора Общества 2. Об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, и которые могут быть совершены Обществом в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности 3. Об утверждении Устава Публичного акционерного общества "Европлан" в новой редакции (Восемнадцатая редакция)	http://www.e-disclosure.ru/portal/event.aspx?EventId=Hi764uX1d0iZTKZeXC56CA-B-B
Годовое	06.06.2016	1. Утверждение Годового отчёта ПАО "Европлан" за 2015 год, годовой бухгалтерской (финансовой) отчётности ПАО "Европлан" за 2015 год. 2. Распределение прибыли и убытков (в том числе выплата (объявление) дивидендов) по результатам 2015 года. 3. Избрание Совета директоров. 4. Избрание Ревизионной комиссии. 5. Утверждение Аудитора Общества, осуществляющего проверку бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, составленной по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) за 2016 год. 6. Утверждение Положения об Общем собрании акционеров ПАО "Европлан". 7. Утверждение Положения о Правлении ПАО "Европлан". 8. Утверждение Положения о Ревизионной комиссии ПАО "Европлан". 9. Об одобрении сделок с АО "Европлан Банк", в	http://www.e-disclosure.ru/portal/event.aspx?EventId=-AleJAaGr9UqAObecvmogyw-B-B

		совершении которых имеется заинтересованность, и которые могут быть совершены Обществом в будущем в процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности.	
Внеочередное	11.10.2016	1. Об отказе Общества от размещения эмиссионных ценных бумаг. 2. Об увеличении уставного капитала Общества путём размещения дополнительных акций.	http://www.e-disclosure.ru/portal/event.aspx?EventId=rgHEnJk50Eqd-AueEGNTZGw-B-B
Внеочередное	18.11.2016	1. О передаче полномочий единоличного исполнительного органа Общества по договору управляющей организации. 2. Об утверждении условий договора на передачу полномочий единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации.	http://www.e-disclosure.ru/portal/event.aspx?EventId=bcHorJlwwOyAlWoiB2PWkg-B-B

6.2.1. Совет директоров Общества

Совет директоров ПАО «Европлан» впервые был сформирован на основании решения единственного акционера Общества 27 октября 2015 г.

Состав Совета директоров с 27.10.2015 г. по 06.06.2016 г.:

Шишханов Михаил Османович – Председатель Совета директоров

Гонопольский Михаил Михайлович – Заместитель Председателя Совета директоров

Евлоев Михаил Алексеевич

Лукин Александр Александрович

Грязнова Алла Георгиевна – независимый член Совета директоров

Мякенький Александр Иванович- независимый член Совета директоров

Турбанов Александр Владимирович - независимый член Совета директоров

Сведения о местах работы членов Совета директоров за последние 5 лет отражены в Ежеквартальном отчете ПАО «Европлан» за 1 квартал 2016 года, который раскрыт в сети Интернет на сайтах раскрытия по адресам:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=11328&type=5>,

<http://europlan.ru/portal/investor/disclosure>

На первом заседании Совета директоров 28.10.2015 года председателем Совета директоров был избран Шишханов Михаил Османович, на этом же заседании были определены составы комитетов Совета директоров по аудиту, по вознаграждениям и номинациям, по управлению рисками, по стратегии и утверждены председатели Комитетов.

Действующий на 31.12.2016 года состав Совета директоров ПАО «Европлан» избран решением годового общего собрания акционеров ПАО «Европлан» 06 июня 2016 года. По решению общего собрания количественный состав Совета директоров, действовавший до годового Общего собрания акционеров ПАО «Европлан» в составе 7 человек, увеличен до 9 участников, что является признаком развития корпоративного управления и в перспективе позволяет миноритарным акционером более полно представлять свои интересы через избрание представителей в Совет директоров Компании.

Все члены Совета директоров являются неисполнительными директорами, 3-е - независимыми директорами.

№ № п/ п	Фамилия, имя, отчество	Дата рожден ия	Сведения об образовании	Должность по основному месту работы	Доля участия в уставном капитале Общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций Общества
1	Шишханов Михаил Османович – Председатель Совета директоров	1972 г.	Высшее экономическое: РУДН, Бакалавр экономических наук. РУДН, магистр экономических наук Финансовая академия при Правительстве РФ.	Председатель Правления /Президент ПАО «БИНБАНК»	0%
2	Андриянкин Олег Владимирович	1981 г.	Высшее профессиональное, Государственный университет Высшая школа экономики, квалификация юрист, специальность юриспруденция, 2003 г.	Финансовый директор АО «ГРУППА САФМАР»	0%
3	Быков Никита Борисович	1976 г.	Высшее экономическое, РЭА им Г.В. Плеханова, 1998, квалификация «Экономист» по специальности «Мировая экономика», 2001, аспирантура по специальности «Финансы и кредит», учетная степень кандидат экономических наук.	Генеральный директор ООО «Автомама»	0%
4	Гонопольский Михаил Михайлович – Заместитель Председателя Совета директоров	1983 г.	Высшее: ГУУ г. Москва, Специальность «Менеджмент»	Управляющий директор АО «ГРУППА САФМАР»	0%
5	Лукин Александр Александрович	1976 г.	Высшее экономическое: Российская экономическая академия им. Г. В. Плеханова г. Москвы	Генеральный директор АО «НПФ Сафмар».	1750 обыкновенных именных акций, что составляет 0,0016% от уставного капитала. Приобретены в декабре 2015 г.
6	Миракян Авет Владимирович	1974 г.	Высшее профессиональное, Ереванский государственный университет, специальность «Международные экономические отношения», 1996 г.	Генеральный директор АО «ГРУППА САФМАР»	В декабре 2016 г. были приобретены 6848 обыкновенных именных акций, что составляет 0,0061% от уставного капитала.
7	Грязнова Алла Георгиевна – независимый член Совета директоров	1937 г.	Высшее: Московский финансовый институт	Президент Финансового университета при Правительстве РФ	0%
8	Мякенький Александр Иванович- независимый член Совета директоров	1947 г.	Высшее юридическое: Всесоюзный юридический заочный институт (МГЮА)	отсутствует	0%

9	Назаров Сергей Петрович – независимый член Совета директоров	1973 г.	Высшее экономическое: Хабаровская Государственная Академия Экономики и Права	отсутствует	0%
---	--	---------	--	-------------	----

На первом заседании Совета директоров 27.06.2016 года Председателем Совета директоров вновь был избран Шишханов Михаил Османович, на этом же заседании определены составы Комитетов Совета директоров по аудиту, по вознаграждениям и номинациям, по управлению рисками, по стратегии и утверждены Председатели Комитетов.

В Составы комитетов по аудиту и по вознаграждениям и номинациям вошли только независимые члены Совета директоров.

Состав Совета и Комитетов полностью соответствует требованиям к корпоративному управлению эмитента акций (1-й уровень котировального списка) со стороны Московской биржи и рекомендациям Кодекса корпоративного управления ЦБ Российской Федерации

В 2016 году и проведено 29 заседаний Совета директоров, в том числе 5 очных, и 31 заседание Комитетов.

На заседаниях Совета директоров в отчётном периоде рассматривались важнейшие вопросы, среди них можно выделить такие как созыв общего собрания акционеров по итогам 2015 года и внеочередных собраний акционеров, принявших решения об увеличении уставного капитала, передаче полномочий единоличного исполнительного органа ПАО «Европлан» управляющей организации – Акционерному обществу «Финансовая группа САФМАР», а также рекомендации Совета директоров, подготовленные по вопросам повесток общих собраний. Также Совет директоров рассмотрел вопросы и принял решения в части выпусков облигационных займов, формирования позиции органов управления дочерних и зависимых обществ (ДЗО), утверждения внутренних документов Общества, определения размера оплаты услуг внешнего Аудитора, проверяющего отчётность, составленную по стандартам РСБУ и утверждения Аудитора, осуществляющего проверку отчётности, составленной по международным стандартам (МСФО), определения размера вознаграждения участникам Коллегиального исполнительного органа, одобрения условий сделок в совершении которых имеется заинтересованность, сделок, требующих одобрения по Уставу и крупных сделок, утверждения отчётов и планов проверок СВА, а так же другие вопросы в компетенции Совета директоров.

На заседаниях Комитетов были предварительно рассмотрены материалы и даны рекомендации по большинству важнейших вопросов, рассмотренных на заседаниях Совета директоров.

6.2.2. Комитеты Совета директоров

В 2016 году действовали нижеуказанные комитеты, сформированные Советом директоров 28.10.2015 г., состав которых был обновлен 27.06.2016 г.

- комитет по аудиту,
- комитет по вознаграждениям и номинациям,
- комитет по стратегии,
- комитет по управлению рисками.

В составы комитетов по аудиту и по вознаграждениям и номинациям вошли только независимые члены Совета директоров.

Состав комитета по аудиту, проведенных заседаниях и рассмотренных вопросах

Комитет по аудиту первоначально создан по решению Совета директоров ПАО «Европлан» 28.10.2015. В состав Комитета входили 3 независимых директора: Грязнова Алла Георгиевна, Мякенький Александр Иванович, Турбанов Александр Владимирович. Председателем Комитета до годового собрания акционеров 6 июня 2016 года являлся независимый директор - Турбанов Александр Владимирович. По решению годового общего собрания акционеров в июне 2016 года в состав Совета директоров был избран Назаров Сергей Петрович, также являющийся независимым директором. Решением Совета директоров 27 июня 2016 года Сергей Петрович возглавил работу Комитета в отчётном году.

Состав Комитета на всём протяжении деятельности полностью соответствует требованиям к корпоративному управлению эмитента акций (1-й уровень котировального списка) со стороны Московской биржи и положениям Кодекса корпоративного управления.

С момента избрания в действующем составе Комитет собирался 8 раз (не менее 2-х раз в квартал) для рассмотрения вопросов повестки дня и принятия решений в форме очного заседания. На заседаниях были рассмотрены вопросы, находящиеся в компетенции Комитета, в том числе:

- бухгалтерская отчётность Общества за 2016 год (в том числе Комитетом дана оценка заключению внешнего Аудитора для включения в состав материалов, годового общего собрания акционеров);
- отчёты по итогам проверок СВА по итогам кварталов и 2016 года;
- кандидатура внешнего Аудитора Общества на 2017 год (рекомендована кандидатура Аудитора для утверждения на годовом Общем собрании акционеров);
- отчёт за 2016 год и план работы на 2017 год Комитета по аудиту и Службы внутреннего аудита;
- отчёт о направлении в ПАО «Европлан» в области противодействия незаконным действиям третьих лиц и работников компании, в том числе отчёт о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, финансирования терроризма за 2016 год.

По итогам проведенных заседаний Комитетом были приняты рекомендации, в том числе:

- в отношении содержания плана работы Службы внутреннего аудита на 2016 год;
- в отношении кандидатуры Аудитора Общества

- дана оценка Аудиторскому заключению, составленному по годовой бухгалтерской отчётности Общества.

Состав комитета по вознаграждениям и номинациям, проведенных заседаниях и рассмотренных вопросах

Комитет по вознаграждениям и номинациям в действующем составе избран решением Совета директоров ПАО «Европлан» 27 июня 2016 года. В состав Комитета вошли 3 независимых директора: Грязнова Алла Георгиевна, Мякенький Александр Иванович, Назаров Сергей Петрович. Председатель Комитета – Мякенький Александр Иванович.

Состав Комитета полностью соответствует требованиям к корпоративному управлению эмитента акций (1-й уровень котировального списка) со стороны Московской биржи и положениям Кодекса корпоративного управления.

С момента создания Комитет собирался 6 раз для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений в форме очного заседания. На заседаниях были рассмотрены вопросы, находящиеся в компетенции Комитета, в том числе:

- кандидаты в Совет директоров и Ревизионную комиссию Общества в соответствии с требованиями биржи и положениями Кодекса Корпоративного Управления с целью формирования предложений акционерам;
- организационная структура Общества, предложения по её совершенствованию и оптимизации;
- положения о мотивации членов Правления и руководящего персонала ПАО «Европлан»;
- отчеты: о корпоративной культуре, развитии HR бренда, нематериальной мотивации в ПАО «Европлан», о показателях текучести кадров, об организации системы по работе с претензиями/жалобами;
- предварительно рассмотрены и согласованы: существенные условия договоров с членами Правления Общества, генеральным директором, в том числе условия их расторжения и предложения по размеру окладов Генерального директора, членов Правления, а также лиц, занимающих иные руководящие должности.

По итогам проведенных заседаний Комитетом были приняты рекомендации, в том числе:

- в отношении кандидатов, предлагаемых для избрания в состав Совета директоров и Ревизионной комиссии Общества;
- в отношении организационной структуры Общества;
- в отношении построения корпоративной культуры, организации кадрового взаимодействия в группе, комплекса мер, направленного на удержание в Компании эффективных работников;
- в части существенных условий договоров с членами Правления и генеральным директором Общества, в том числе условий их расторжения;

Состав комитета по стратегии, проведенных заседаниях и рассмотренных вопросах

Комитет по стратегии создан по решению Совета директоров ПАО «Европлан» 28.10.15. В состав Комитета в действующем составе с 27.06.2017 г. вошли члены Совета директоров: Шишханов Михаил Османович, Миракян Авет Владимирович, Лукин Александр Александрович, Гонопольский Михаил Михайлович, Быков Никита Борисович и генеральный директор Общества (с момента передачи полномочий ЕИО управляющей компании – главный исполнительный директор ПАО «Европлан») Михайлов Александр Сергеевич. Председатель Комитета – Шишханов Михаил Османович.

На заседаниях Комитета и его рабочей группы были рассмотрены вопросы, находящиеся в компетенции Комитета, в том числе:

- стратегия Компании по направлениям лизинг и страхования;
- позиционирование компании на рынке, предложения по корректировке бюджета 2016 года;
- состояние совместных проектов Группы

По итогам проведенных заседаний Комитетом были приняты рекомендации, в том числе:

- в части стратегии по увеличению доли рынка в сегменте лизинга юридических лиц;
- в отношении развития клиентской базы;
- в части предложений по корректировке годового бюджета компании на 2016 г.

Состав комитета по управлению рисками, проведенных заседаниях и рассмотренных вопросах

Комитет по управлению рисками в действующем составе избран решением Совета директоров ПАО «Европлан» 27 июня 2016 года. В состав Комитета в действующем составе вошли: члены Совета директоров Гонопольский Михаил Михайлович, Назаров Сергей Петрович – независимый директор, эксперты в области управления рисками Аракелян Георгий Гургенович и Архангельский Артем Тимурович, вице-президент Общества Пухов Сергей Викторович. Председатель Комитета – Аракелян Георгий Гургенович.

С момента избрания Комитет собирался 5 раз (4 раза на очные заседания) для рассмотрения вопросов повестки дня и принятия решений. На заседаниях были рассмотрены вопросы, находящиеся в компетенции Комитета, в том числе:

- рассмотрение целевых параметров риск-аппетита на 2017 год;
- динамика рисков лизингового и страхового бизнеса;
- проекты/плановые меры по улучшению риск-метрик и коллэкшн основных продуктов лизингового и страхового бизнеса;
- об установлении максимальных сумм банковских вкладов (депозитов), размещаемых в российских и иностранных банках и иных кредитных организациях.

По итогам проведенных заседаний Комитетом были приняты рекомендации, в том числе:

- в части формирования целевых параметров риск-аппетита;
- в отношении мер по улучшению риск-метрик и коллэкшн основных продуктов лизингового и страхового бизнеса.

На основе рекомендации Комитета по управлению рисками на Совете директоров были утверждены лимиты банковских вкладов (депозитов), размещаемых в российских и иностранных банках и иных кредитных организациях.

Участие членов Совета директоров в работе Совета директоров и его комитетов

В 2016 году все члены Совета директоров проявляли достаточную активность при участии в заседаниях и обсуждении вопросов. На протяжении отчетного периода кворум был набран по каждому вопросу повестки дня заседаний, включая случаи одобрения крупных сделок, решения по которым были приняты единогласно всеми голосами избранных членов Совета директоров.

01.01.2016-06.06.2016						
Члены совета директоров в отчетном году	Независимый директор	Участие в заседаниях совета директоров	Комитет по аудиту (5 заседаний)	Комитет по вознаграждениям и номинациям (3 заседания)	Комитет по стратегии (0 заседаний)	Комитет по рискам (4 заседания)

		(8 заседаний)				
Гонопольский М.М.		8/8	-	-	0/0	4/4
Грязнова А.Г.	+	7/8	5/5	3/3	-	-
Евлоев М.А.		8/8	-	-	0/0	-
Лукин А.А.		8/8	-	-	0/0	-
Мякенький А.И.	+	8/8	5/5	3/3	-	-
Турбанов А.В.	+	5/8	5/5	3/3	0/0	-
Шишханов М.О.		7/8	-	-	0/0	-

06.06.2016-31.12.2016						
Члены совета директоров в отчетном году	Независимый директор	Участие в заседаниях совета директоров (21 заседания)	Комитет по аудиту (4 заседания)	Комитет по вознаграждениям и номинациям (5 заседаний)	Комитет по стратегии (2 заседания)	Комитет по рискам (5 заседаний)
Андриянкин О.В.		19/21	-	-	-	-
Быков Н.Б.		21/21	-	-	2/2	-
Гонопольский М.М.		20/21	-	-	2/2	4/5
Грязнова А.Г.	+	20/21	3/4	4/5	-	-
Лукин А.А.		18/21	-	-	1/2	-
Миракян А.В.		20/21	-	-	2/2	-
Мякенький А.И.	+	21/21	4/4	5/5	-	-
Назаров С.П.	+	21/21	4/4	5/5		5/5
Шишханов М.О.		21/21	-	-	1/2	-

По состоянию на 31.03.2017 г.

Члены совета директоров в отчетном году	Независимый директор	Участие в заседаниях совета директоров (9 заседаний)	Комитет по аудиту (2 заседания)	Комитет по вознаграждениям и номинациям (1 заседание)	Комитет по стратегии (0 заседаний)	Комитет по рискам (0 заседаний)
Андриянкин О.В.		9/9	-	-	-	-
Быков Н.Б.		9/9	-	-	0/0	
Гонопольский М.М.		9/9	-	-	0/0	0/0
Грязнова А.Г.	+	9/9	2/2	1/1	-	-
Лукин А.А.		9/9	-	-	0/0	-
Миракян А.В.		9/9			0/0	
Мякенький А.И.	+	9/9	2/2	1/1	-	-
Назаров С.П.	+	9/9	2/2	1/1	-	0/0
Шишханов М.О.		9/9	-	-	0/0	-

6.2.3. Правление Общества

В период с 01.01.2016 г. по 18.11.2016 г. в Обществе действовал коллегиальный исполнительный орган – Правление, избранное Советом директоров 28.10.2015 г.

Состав Правления в 2016 году.

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Период нахождения в составе Правления в 2016 году	Дата рождения	Сведения об образовании	Должность по основному месту работы	Доля участия в уставном капитале Общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций Общества
1	Быков Никита Борисович (председатель Правления до 15.02.2016)	С 01.01.2016 по 15.02.2016	1976	Высшее экономическое	Президент ПАО «Европлан» (по 15.02.2016 г.)	0%
2	Михайлов Александр Сергеевич (председатель Правления с 16.02.2016)	С 01.01.2016 по 18.11.2016 г.	1977	Высшее экономическое	Генеральный директор (до 04.04.2016 г. – Президент)	02.08.2016 г. общее количество обыкновенных именных акций увеличилось и составило 2 380 штук или 0,00213% к увеличенному уставному капиталу.
3	Леви Александр Николаевич	С 01.01.2016 по 18.11.2016 г.	1953	Высшее экономическое	Заместитель Генерального директора (до 04.04.2016 г.)	0%

					-Старший вице-президент)	
4	Мизюра Николай Сергеевич	С 01.01.2016 по 18.11.2016 г.	1982	Высшее экономическое	Заместитель Генерального директора (до 04.04.2016 г. -Вице-президент)	0%
5	Юрина Татьяна Владимировна (с 23.12.2015)*	С 01.01.2016 по 18.11.2016 г.	1971	Высшее экономическое	Заместитель Генерального директора (до 04.04.2016 г. Вице-президент)	0%
6	Баженов Максим Евгеньевич	С 01.01.2016 г. По 27.06.2016 г.	1973	Высшее экономическое	Вице-президент (до 12.04.2016 г.)	0%
7	Пухов Сергей Викторович	С 27.06.2016 по 18.11.2016 г.	1972	Высшее	Директор департамента оценки рисков	0%
8	Тетерикова Людмила Викторовна	С 27.06.2016 по 18.11.2016 г.	1964	Высшее	Финансовый директор	0%

Сведения об изменении лица, осуществляющего полномочия единоличного исполнительного органа:

	Период осуществления полномочий	Фамилия, имя, отчество	Дата рождения	Сведения об образовании	Доля участия в уставном капитале Общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций Общества
1	02.09.2015 г. – 15.02.2016 г.	Быков Никита Борисович	1976 г.	Высшее экономическое	0%
2	16.02.2016 г. – 18.11.2016 г.	Михайлов Александр Сергеевич	1977 г.	Высшее экономическое	0,00213%
3.	18.11.2016 г. по настоящее время	Акционерное общество «Финансовая группа САФМАР» (с 01.03.2017 г. наименование изменено на АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПРОМЫШЛЕННО-ФИНАНСОВАЯ ГРУППА «САФМАР»	-	-	5 744 249 обыкновенных именных акций, что составляет 5,15% от уставного капитала, принадлежащих Компании ЕВРОПЛАН ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД, находится в доверительном управлении АО «ГРУППА САФМАР»

*С 04.04.2016 г. наименование должности единоличного исполнительного органа (согласно уставу ПАО «Европлан» в восемнадцатой редакции) изменено с «президент» на «генеральный директор».

Сведения о местах работы членов Правления за последние 5 лет отражены в Ежеквартальных отчетах ПАО «Европлан» за 1-4 кварталы 2016 года, которые раскрыты в сети Интернет на сайтах раскрытия по адресам:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=11328&type=5>,

<http://europlan.ru/portal/investor/disclosure>

6.3. Вознаграждения и компенсации членам органов управления Общества

Совет директоров:

Размер вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров Общества определяется в соответствии с положением о вознаграждении членов Совета директоров и компенсации расходов членов Совета директоров, утвержденным единственным акционером (Решение № 15-2015 от 9 декабря 2015 г.)

Размер вознаграждений независимых членов Совета директоров зависит:

- от исполнения обязанностей члена Совета директоров, связанных с участием в работе Совета директоров;
- от исполнения дополнительных обязанностей, связанных с работой в Комитетах Совета директоров.

Сведения о размере вознаграждения и/или компенсации расходов по Совету директоров, (единица измерения: руб.):

Наименование показателя	2016	31.03.2017
Вознаграждение за участие в работе органа управления эмитента	9 307 566	2 750 000
Заработная плата		
Премии		
Комиссионные		
Льготы		
Иные виды вознаграждений		
ИТОГО	9 307 566	2 750 000

Правление:

Вознаграждение членов Правления определяется с учетом обеспечения принципа разумного и обоснованного соотношения фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы Общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат. Для каждой позиции, включая президента и членов Правления, разработана и утверждена Советом Директоров система KPI для определения показателей премирования.

Оплата труда членов Правления осуществляется в соответствии с договорами, заключенными с данными работниками.

Сведения о размере вознаграждения и/или компенсации расходов по Правлению, (единица измерения: руб.):

Наименование показателя	2016
Вознаграждение за участие в работе органа управления эмитента	0
Заработная плата	41 494 121
Премии	52 347 267
Комиссионные	
Льготы	
Иные виды вознаграждений	4 619 206
ИТОГО	98 460 594

Вознаграждение управляющей организации составило 737 500 руб. Расходы, связанные с исполнением функций членов органов управления акционерного общества, компенсированные Обществом в 2016 году, отсутствовали.

6.4. Структура и компетенция органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества

В Обществе создана Ревизионная комиссия, а также действует служба внутреннего аудита. При Совете директоров эмитента создан комитет по аудиту, комитет по управлению рисками.

Полномочия ревизионной комиссии отражены в уставе Общества (ст.14 устава ПАО «Европлан» (восемнадцатая редакция).

Полномочия службы внутреннего аудита отражены в положении о службе внутреннего аудита, утвержденном Советом директоров 28.10.2015 г. (протокол № 01-2015), в редакции № 2 от 31.08.2016 г., и размещенном на сайтах <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=11328&type=1>, <http://www.europlan.ru>.

Полномочия комитета по управлению рисками и комитета по аудиту отражены в положениях об этих комитетах, утвержденных Советом директоров 28.10.2015 г. (протокол № 01-2015), и размещенном на сайтах <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=11328&type=1>, <http://www.europlan.ru>.

Состав ревизионной комиссии до 06.06.2016 г.:

№ № п/ п	Фамилия, имя, отчество	Дата рождения	Сведения об образовании	Должность по основному месту работы	Доля участия в уставном капитале Общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций Общества
1	Карасев Илья Петрович	1955	Высшее	-	0%
2	Конькова Марина Рэмовна	1955	Высшее	Заместитель финансового директора ПАО «Европлан»	0%

Состав ревизионной комиссии с 06.06.2016 г. по настоящее время:

№ № п/ п	Фамилия, имя, отчество	Дата рождения	Сведения об образовании	Должность по основному месту работы	Доля участия в уставном капитале Общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций Общества
1	Агафонова Марина Владимировна	1988	Высшее	главный специалист Службы внутреннего аудита ПАО «БИНБАНК»	0%
2	Дроздов Илья Александрович	1982	Высшее	Руководитель Службы внутреннего контроля АО «РОСТ БАНК»	0%

Состав службы внутреннего аудита в 2016 году:

№ № п/ п	Фамилия, имя, отчество	Дата рождения	Сведения об образовании	Должность по основному месту работы	Доля участия в уставном капитале Общества и доля
-------------------	---------------------------	------------------	----------------------------	---	--

п			и		принадлежащих им обыкновенных акций Общества
1	Костикова Людмила Владимировна	1971	Высшее	Руководитель службы внутреннего аудита	0%
2	Полухина Екатерина Владимировна	1984	Высшее	Заместитель Руководителя службы внутреннего аудита	0%

6.5. Вознаграждения и компенсации членам органов контроля Общества

Ревизионная комиссия, единица измерения: руб.:

Наименование показателя	2016
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	
Зарботная плата	681 628
Премии	
Комиссионные	
Иные виды вознаграждений	
ИТОГО	681 628

Расходы, связанные с исполнением функций членов ревизионной комиссии Общества, компенсированные Обществом в 2016 году, отсутствовали.

Служба внутреннего аудита, единица измерения: руб.:

Наименование показателя	2016
Вознаграждение за участие в работе органа контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента	
Зарботная плата	4 280 024
Премии	
Комиссионные	
Льготы	
Иные виды вознаграждений	
ИТОГО	4 280 024

Расходы, связанные с исполнением функций службы внутреннего аудита Общества, компенсированные Обществом в 2016 году, отсутствовали.

7. Структура акционерного капитала. Сведения об эмиссионных ценных бумагах Общества.

Размер уставного капитала Общества в соответствии с Уставом Общества составляет 74 797 319,97 рублей (семьдесят четыре миллиона семьсот девяносто семь тысяч триста девятнадцать рублей и 97 копеек).

Уставный капитал Общества разделен на 111 637 791 (сто одиннадцать миллионов шестьсот тридцать семь тысяч семьсот девяносто одну) обыкновенную акцию номинальной стоимостью 67 (шестьдесят семь) копеек каждая.

20 октября 2016 года дополнительный выпуск обыкновенных именных акций Общества в количестве 7 658 999 (семь миллионов шестьсот пятьдесят восемь тысяч девятьсот девяносто девять) штук, зарегистрированный 17.11.2015 г. Банком России, признан несостоявшимся в связи с неразмещением ни одной ценной бумаги и его государственная регистрация аннулирована.

11 октября 2016 года внеочередным общим собранием акционеров Эмитента принято решение об увеличении уставного капитала Эмитента путем размещения по открытой подписке среди неопределенного и неограниченного круга лиц 125 985 000 (ста двадцати пяти миллионов

девятьсот восьмидесяти пяти тысяч) дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций Общества номинальной стоимостью 67 (шестьдесят семь) копеек каждая.

Форма оплаты размещаемых дополнительных акций: Оплата дополнительных акций может осуществляться (1) денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке и/или (2) не денежными средствами, представляющими собой обыкновенные именные бездокументарные акции одного или нескольких из следующих лиц:

- Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «САФМАР» (ОГРН: 1147799011634);

- Страхового акционерного общества «ВСК» (ОГРН: 1027700186062).

Денежная оценка имущества, вносимого в оплату дополнительных обыкновенных акций ПАО «Европлан», определена Советом директоров ПАО «Европлан» 18 ноября 2016 года Отчета независимого оценщика - Акционерного общества «КПМГ» в следующем размере:

- в отношении обыкновенных акций Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «САФМАР» (ОГРН 1147799011634) – 220 100,00 рублей (двести двадцать тысяч сто рублей 00 копеек) за одну акцию;

- в отношении обыкновенных акций Страхового акционерного общества «ВСК» (ОГРН 1027700186062) – 887,50 рублей (восемьсот восемьдесят семь рублей 50 копеек) за одну акцию.

Предоставленное акционерам право преимущественного приобретения дополнительно размещаемых акций не было реализовано акционерами.

15 ноября 2016 года Банком России зарегистрирован дополнительный выпуск ценных бумаг за номером 1-02-56453-P-002D, согласно которому Общество размещает путем открытой подписки обыкновенные именные бездокументарные акции номинальной стоимостью 67 копеек каждая в количестве 125 985 000 штук.

01 декабря 2016 года Советом директоров Эмитента утверждена цена размещения дополнительных акций Эмитента в размере 720 рублей за 1 акцию.

02 декабря 2016 года осуществлено фактическое размещение части акций дополнительного выпуска.

22 декабря 2016 года Банком России осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций Эмитента. Итоги размещения акций дополнительного выпуска: размещено 88 660 791 акция, которые оплачены денежными средствами в размере 14 999 999 760 рублей и имуществом на сумму 48 835 769 760 рублей в виде обыкновенных именных акций САО «ВСК» в количестве 17 885 000 штук (49% от уставного капитала САО «ВСК») и 149 763 обыкновенных именных акций АО «НПФ «САФМАР» (100% уставного капитала АО «НПФ «САФМАР»)

Доля размещенных акций дополнительного выпуска в процентах от общего количества ценных бумаг выпуска составила 70,37%.

Общая сумма денежных средств и стоимость иного имущества, внесенного в оплату всех размещенных акций, составила 63 835 770 тыс. руб.

В результате размещения дополнительного выпуска акций в количестве 88 660 791 штук номинальной стоимостью 67 копеек увеличивается уставный капитал Общества на сумму в размере 59 402 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. государственная регистрация изменений в уставных документах Общества в части увеличения уставного капитала и числа размещенных акций не была завершена.

08 февраля 2017 года. в государственном реестре юридических лиц зарегистрировано изменение в уставе Общества, согласно которому уставный капитал Общества составляет 74 797 тыс. руб. Уставный капитал Общества разделен на 111 637 791 обыкновенную акцию номинальной стоимостью 67 копеек каждая.

По состоянию на 31.12.2016 г. в обращении находились следующие акции Общества:

Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации:

1-02-56453-P от 01.10.2015 года в количестве 22 977 000 штук.

Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации:

1-02-56453-P-002D от 15.11.2016 года в количестве 88 660 791 штук.

23.03.2017 г. Центральным Банком России принято решение об аннулировании индивидуального кода (002D) государственного регистрационного номера 1-02-56453-P-002D, присвоенного дополнительному выпуску обыкновенных именных акций Общества.

Количество объявленных акций согласно действующему Уставу Общества: **90 443 925 (девятью миллионами четыреста сорок три тысячи девятьсот двадцать пять);**
Количество акций, находящихся на балансе Эмитента: **0 штук;**

Акции Общества обыкновенные бездокументарные именные с государственным регистрационным номером 1-02-56453-Р от 01.10.2015 г. допущены 03.12.2015 г. к торгам в процессе обращения с прохождением процедуры листинга и включены в раздел «Первый уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская биржа,

а также Акции обыкновенные бездокументарные именные с государственным регистрационным номером 1-02-56453-Р-002D от 15.11.2016 г. допущены 27.12.2016 г. к торгам в процессе обращения с прохождением процедуры листинга и включены в раздел «Первый уровень» Списка ценных бумаг, допущенных к торгам в ПАО Московская биржа.

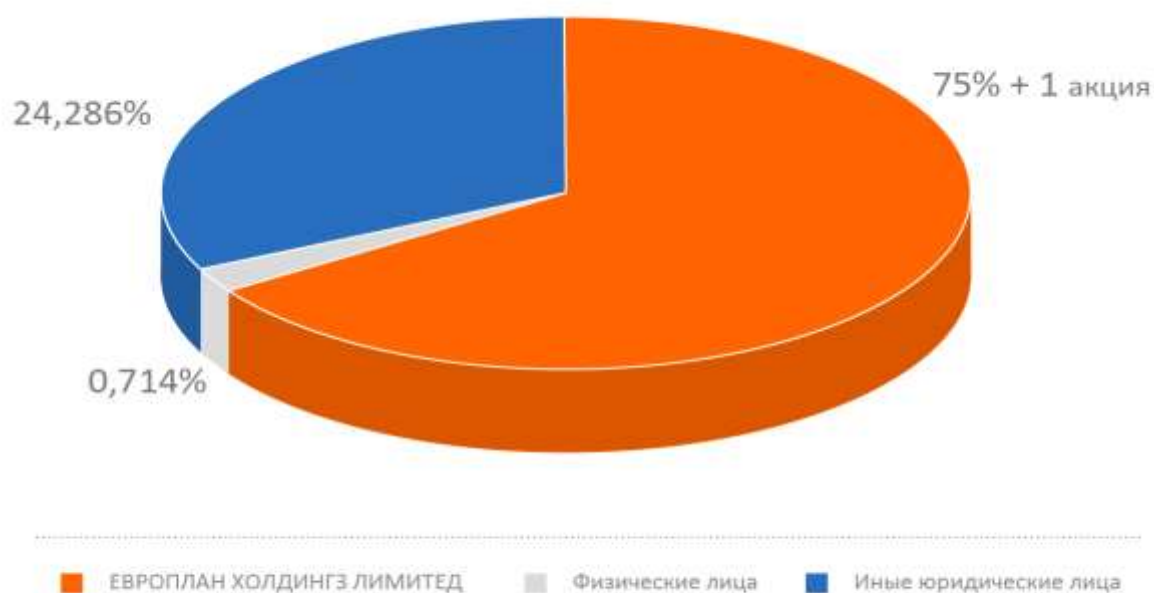
Наименование показателя	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2016 г.	На 31.03.2017 г.
Рыночная капитализация EPLN	13 204 881,9	16 635 348 000,00	83 951 618 832,00
Рыночная капитализация EPLN-002D	-	64 234 743 079, 50	
Общая рыночная капитализация по EPLN EPLN - 002D на 31.12.2016 г.		80 870 091 079,5	

Информация об организаторе торговли на рынке ценных бумаг, на основании сведений которого осуществляется расчет рыночной капитализации:

Полное фирменное наименование:	Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (до 19.12.2016 Закрытое акционерное общество «Фондовая биржа ММВБ» (ЗАО «ФБ ММВБ»))
Сокращенное фирменное наименование:	ПАО Московская биржа
ОГРН:	1027739387411
ИНН:	7702077840
Место нахождения:	Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
Номер лицензии биржи:	№ 077-001
Дата выдачи лицензии:	29.08.2013
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

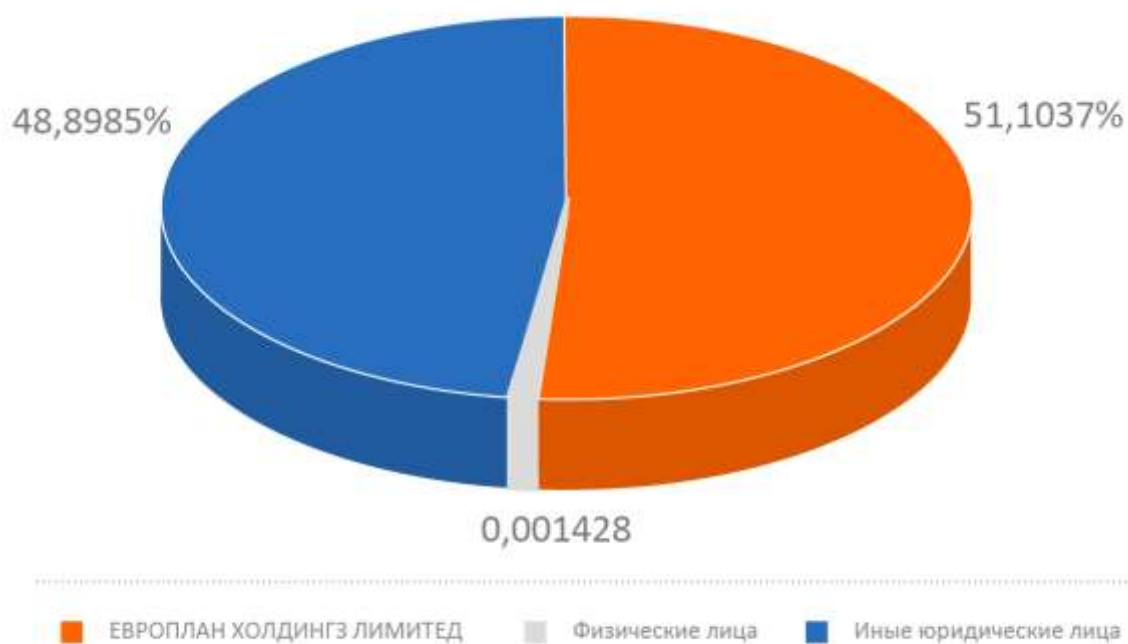
Структура акционерного капитала ПАО «Европлан» по состоянию на 31.12.2015 г.

Количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров – 67.



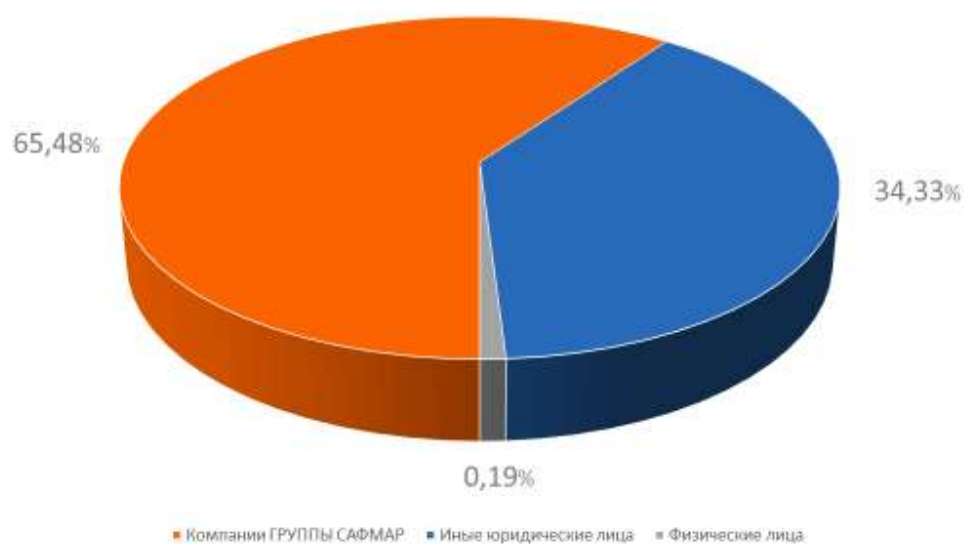
Структура акционерного капитала ПАО «Европлан» по состоянию на 31.03.2016 г.

Количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров – 61.



Структура акционерного капитала ПАО «Европлан» по состоянию на 31.12.2016 г.

Количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров – 1684.



Сведения о непогашенных выпусках эмиссионных ценных бумаг Общества, за исключением акций Общества.

	вид, серия (тип), форма и иные идентификационные признаки ценных бумаг	государственный регистрационный номер выпуска ценных бумаг	дата государственной регистрации и выпуска	номинальная стоимость в руб.	объем выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости, тыс руб.	дата размещения	срок (дата) погашения ценных бумаг выпуска:
1	неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 03 с обязательным централизованным хранением	4-03-56453-P	28.12.2011	1 000	3 500 000	6.11.2012	1820 день с даты размещения – 31.10.2017 г.
2	неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 04 с обязательным централизованным хранением	4-04-56453-P	27.12.2012	1 000	1 500 000	27.02.2013	2184 день с даты размещения – 20.02.2019 г.
3	неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 05 с обязательным централизованным хранением	4-05-56453-P	27.12.2012	1 000	1 500 000	02.04.2013	2184 день с даты размещения – 26.03.2019 г.
4	биржевые облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-01	4B02-01-56453-P	03.09.2013	1 000	2 000 000	02.10.2013	2184 день с даты размещения – 25.09.2019 г.
5	биржевые облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-02	4B02-02-56453-P	03.09.2013	1 000	5 000 000	31.08.2015	2184 день с даты размещения 23.08.2021 г.
6	биржевые облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-03	4B02-03-56453-P	05.08.2016	1 000	2 000 000	Не размещены	3640 день с даты размещения
7	биржевые облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-04	4B02-04-56453-P	05.08.2016	1 000	2 000 000	Не размещены	3640 день с даты размещения
8	биржевые облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-05	4B02-05-56453-P	05.08.2016	1 000	3 000 000	Не размещены	3640 день с даты размещения
9	биржевые облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-06	4B02-06-56453-P	05.08.2016	1 000	3 000 000	Не размещены	3640 день с даты размещения
10	биржевые облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-07	4B02-07-56453-P	05.08.2016	1 000	5 000 000	11.10.2016	3640 день с даты размещения 29.09.2026
11	биржевые облигации процентные документарные неконвертируемые на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-08	4B02-08-56453-P	05.08.2016	1 000	5 000 000	Не размещены	3640 день с даты размещения

8. Дивидендная политика Общества

Положение о дивидендной политике Общества утверждено решением Совета директоров (протокол № 06/СД-2015 от 24 ноября 2015 г.).

На существующем этапе развития основной деятельности дивидендная политика Общества предусматривает, что при определении рекомендуемого Общему собранию акционеров Общества размера дивидендов ориентируется на величину чистой прибыли, определяемую по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерской (финансовой) отчетности и по данным консолидированной финансовой отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности, а при определении годового размера дивидендов, в том числе, на размер нераспределенной чистой прибыли прошлых лет.

Положение о дивидендной политике Общества размещено на сайтах раскрытия в сети Интернет: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11328>, <http://www.europlan.ru>.

Общество также обязано публиковать информацию о решении Общего собрания акционеров Общества в отношении выплаты дивидендов на сайтах раскрытия в сети Интернет: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=11328>, <http://www.europlan.ru>, а также доводит эту информацию до акционеров Общества путем ее опубликования в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством Российской Федерации.

Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям ПАО «Европлан»

В отчетном году Обществом не производилось начисление и/или выплата дивидендов:

Дивидендный период	Категория (тип) акций	Размер дивиденда на одну акцию, руб.	Всего начислено/ всего выплачено руб.	В том числе выплачено в отчетном году
2013 год	Обыкновенные именные	0	0	0
2014 год	Обыкновенные именные	0	0	0
2015 год	Обыкновенные именные	0	0	0

9. Крупные сделки и сделки с заинтересованностью, совершенные в 2016 году

9.1. Сведения о крупных сделках, совершенных Обществом в 2016 году.

В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» крупные сделки одобрялись Советом директоров. В соответствии с действовавшей в 2016 году редакцией устава Общества одобрению Советом директоров также подлежали следующие сделки:

- одобрение сделок, связанных с приобретением, отчуждением и возможностью отчуждения Обществом акций (долей в уставном капитале) других коммерческих (российских и зарубежных) организаций;

- одобрение любых сделок с недвижимостью, являющейся собственностью Общества или которую Общество имеет намерение приобрести в собственность в результате таких сделок, а также предметом которых являются имущественные права на такое недвижимое имущество, в том числе, но, не ограничиваясь перечисленным: сделки, связанные с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Обществом недвижимого имущества; передачей собственного недвижимого имущества Общества в аренду и безвозмездное пользование лицам, не являющимся аффилированными лицами Общества; залог или иное обременение недвижимого имущества Общества в пользу третьих лиц, не являющихся аффилированными лицами Общества; заключение договоров долевого участия в строительстве, договоров инвестирования и соинвестирования в строительство либо уступка или обременение имущественных прав по таким договорам;

- принятие решения об одобрении любых договоров займа и кредита (по которым Общество выступает заемщиком (должником)) с суммой займа (кредита) более 5% (Пяти процентов) от размера собственных средств Общества по данным его годовой аудированной консолидированной финансовой отчетности, составленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) на последнюю отчетную дату, при этом ограничение, предусмотренное настоящим пунктом 11.2.37. Устава, не распространяется на договоры залога имущества и прав, а также договоры уступки прав, заключаемые в обеспечение исполнения Обществом обязательств по договорам займа и кредита, заключенным Обществом в качестве заемщика (должника), если залоговая стоимость заложенного имущества или прав (предмета залога) или сумма уступаемых прав по каждому из таких договоров залога или уступки не превысит 5% (Пяти процентов) от размера собственных средств Общества по данным его годовой аудированной консолидированной финансовой отчетности, составленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) на последнюю отчетную дату;

- принятие решений об одобрении договоров финансовой аренды (лизинга) имущества, в которых Общество является арендодателем (лизингодателем), а также дополнительных соглашений, увеличивающих размер выплачиваемых арендатором (лизингополучателем) сумм, к уже заключенным договорам финансовой аренды (лизинга) имущества, в которых Общество является арендодателем (лизингодателем), если к моменту заключения или в результате заключения таких одобряемых договоров финансовой аренды (лизинга) или дополнительных соглашений остаток долга (без учета пеней и штрафов) арендатора (лизингополучателя) перед Обществом по всем договорам финансовой аренды (лизинга), заключенным Обществом с этим арендатором (лизингополучателем), превысит 300 000 000,00 (Триста миллионов и 00/100) рублей Российской Федерации;

- принятие решений об одобрении договоров купли-продажи (далее - "ДКПР") бывших в употреблении транспортных средств (далее - "Имущество"), принадлежащих Обществу на праве собственности, при условии, что по таким ДКПР Общество выступает продавцом Имущества, а также предусмотрено, что с момента передачи Имущества покупателю и до его полной оплаты покупателем Имущество находится в залоге у Общества, а также дополнительных соглашений, увеличивающих размер выплачиваемых покупателем сумм, к уже заключенным Обществом ДКПР, если к моменту заключения или в результате заключения таких одобряемых ДКПР или дополнительных соглашений остаток долга (без учета пеней и штрафов) покупателя перед

Обществом по всем ДКПР, заключенным Обществом с этим покупателем, превысит 100 000 000,00 (Сто миллионов и 00/100) рублей Российской Федерации;

- принятие решений об одобрении гражданско-правовых договоров, если общая сумма каждого из таких гражданско-правовых договоров в отдельности и/или нескольких взаимосвязанных договоров вместе превышает 50 000 000,00 (Пятьдесят миллионов и 00/100) рублей Российской Федерации;

Перечень совершенных Обществом в 2016 году крупных сделок, одобренных органами управления Общества, и сделок, одобренных Советом директоров в соответствии с уставом, отражен в Приложении № 4.

9.2. Сведения о сделках с заинтересованностью, совершенных Обществом в 2016 году

Между Обществом и его аффилированными лицами в 2016 году было заключено 435 сделок, в совершении которых имелась заинтересованность, Перечень совершенных Обществом в 2016 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность и необходимость одобрения которых уполномоченным органом управления акционерного общества предусмотрена главой XI Федерального закона "Об акционерных обществах", отражен в Приложении № 5.

10. Приложения

10.1. Приложение 1. Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления.

10.2. Приложение 2. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2016 год с аудиторским заключением (РСБУ).

10.3. Приложение 3. Годовая консолидированная финансовая отчетность за 2016 год с аудиторским заключением (МСФО)

10.4. Приложение 4. Перечень совершенных Обществом в 2016 году крупных сделок, одобренных органами управления Общества, и сделок, одобренных Советом директоров в соответствии с уставом.

10.5. Приложение 5. Перечень сделок с заинтересованностью, совершенных в 2016 году.

Генеральный директор
АО «ГРУППА САФМАР»
- управляющей организации
ПАО «Европлан»

А.В. Миракян