



УТВЕРЖДЕНО:

Решением годового общего собрания акционеров Открытого акционерного общества «Национальный капитал» Протокол № 65 от 05» июня 2015г.

**Годовой отчет
Открытого акционерного общества
«Национальный капитал»
за 2014 год**

СОДЕРЖАНИЕ	страница
1. Сведения об Обществе	3
2. Перспективы развития Общества	12
3. Основные показатели бухгалтерской и финансовой отчетности	12
4. Динамика результатов деятельности и финансового положения компании	30
5. Отчет Совета директоров ОАО «Национальный капитал» о результатах развития Общества по приоритетным направлениям его деятельности	37
6. Отчет о выплате дивидендов	38
7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью ОАО «Национальный капитал»	38
8. Крупные сделки в отчетном году	41
9. Сделки, в которых имеется заинтересованность	43
10. Сведения о Совете директоров Общества	53
11. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества	54
12. Критерии определения и размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа и членов Совета директоров Общества	56
13. Сведения о соблюдении Обществом рекомендаций Кодекса корпоративного поведения	56

1. Сведения об Обществе

Открытое акционерное общество «Национальный капитал».

Краткая история Общества

Открытое акционерное общество «Национальный капитал» создано в 2006 году (как Закрытое акционерное общество «Национальный капитал»), в том же году Общество начало осуществлять операции на рынке ценных бумаг. Ресурсной базой для указанных сделок служили средства, привлеченные посредством займа.

С целью расширения деятельности в октябре 2007 года и мае 2008 года были размещены два выпуска корпоративных облигаций, в декабре 2010 года и в июне 2011 года размещены четыре выпуска биржевых облигаций. В декабре 2012 года был зарегистрирован выпуск биржевых облигаций, который был размещен в марте 2013 года. В июле 2013 года был размещен выпуск корпоративных облигаций. В феврале 2014 году были зарегистрированы два выпуска биржевых облигаций, которые были размещены в апреле 2014 года.

В 2010 году Общество приобрело недвижимое имущество, реконструкция которого проводилась в 2011-2014 годах. В 4 квартале 2014 года весь комплекс недвижимости был продан.

С даты создания Общества имело фирменное наименование Закрытое акционерное общество «Национальный капитал». Решением общего собрания акционеров (протокол № 50 от 17.12.2012 г.) принято решение об изменении типа акционерного общества и фирменного наименования Общества, указанные изменения зарегистрированы в ЕГРЮЛ 15.01.2013 г. Новое (действующее) фирменное наименование Общества - Открытое акционерное общество «Национальный капитал».

Основополагающими принципами деятельности Общества являются эффективное размещение финансовых ресурсов, поиск новых инструментов и рынков, позволяющих увеличивать доходность и надежность вложения средств.

Организационная структура Общества



Численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2014 г. составила 13 человек.

Место нахождения:

107078, г. Москва, ул. Новая Басманная д. 13/2, стр.3

Телефон: (495) 514-21-28 (доб. 91-03, 91-02)

Адрес для направления корреспонденции:

129090, г. Москва, ул. Щепкина, д. 31

Регистрационные сведения:

- 1) Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 009639680, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 03 августа 2006 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о создании Закрытого акционерного общества «Национальный капитал» за основным государственным регистрационным номером 1067746970884.
- 2) Действующая редакция Устава ОАО «Национальный капитал» утверждена Общим собранием акционеров Протокол № 57 от 24.10.2013 г.
- 3) ОАО «Национальный капитал» состоит на учете в качестве налогоплательщика в Инспекции ФНС России № 8 по г. Москве, ИНН 7708607451, КПП 770801001. Свидетельство о постановке на учет 03 августа 2006 года юридического лица в налоговом органе по местонахождения серия 77 № 015968514.
- 4) Коды, присвоенные 03.08.2008г. территориальным органом Федеральной службы Государственной статистики по городу Москве: ОКПО – 96556096, ОКВЭД – 65.23, 65.23.1 (дополнительные коды 65.23.3, 74.14), ОКАТО – 45286565000.

Основные виды деятельности Общества.

Основными видами деятельности Общества в соответствии с Уставом являются следующие виды деятельности:

- финансовое посредничество, связанное с размещением финансовых средств;
- капиталовложения в акции, облигации, векселя, ценные бумаги паевых инвестиционных фондов;
- капиталовложения в собственность;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Аудитор Общества:**Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»**

Почтовый адрес: 129110, г. Москва, Пр. Мира, д. 69, стр. 1

Телефон: 8(495) 775-2200

Государственная регистрация:

1) Свидетельство о регистрации в МРП № 937.341 от 05.05.1997 года

2) Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» внесено Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве 29.08.2002г. в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027739127734.

Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» является членом СРО НП «Аудиторская Палата России» (внесено в государственный реестр саморегулируемых организаций аудиторов Протоколом № 55 от 21.12.2009 г.), ОРНЗ 10201028038.

Положение Общества в отрасли

Финансовое посредничество является базовым процессом для финансовой системы, и от того, как он протекает, зависит степень эффективности использования финансовых ресурсов общества и государства.

Общество не является профессиональным участником рынка ценных бумаг. Общество аккумулирует оборотный капитал в основном посредством выпуска собственных облигаций.

Общество в течение всего периода существования выступает надежным партнером на рынке финансовых услуг, обладает высокой деловой репутацией, пользуется доверием инвесторов, приобретающих его ценные бумаги. Общество всегда своевременно и в полном объеме исполняет обязательства по выпущенным облигациям, имеет безупречную кредитную историю в банковском секторе.

Сведения о ценных бумагах общества:**Сведения об акциях Общества:**

Категория акций: обыкновенные;

номинальная стоимость каждой акции: 1 (Один) рубль;

количество акций, находящихся в обращении: 1 000 000 (Один миллион) штук;

количество дополнительных акций, находящихся в процессе размещения: 0;

количество объявленных акций: 1 000 000 (Один миллион) штук;

количество акций, находящихся на балансе эмитента: 0;

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: 0;

государственный регистрационный номер: 1-01-62012-Н

дата государственной регистрации: 31 октября 2006г.

Права, предоставляемые обыкновенными акциями их владельцам:

В соответствии с Уставом ОАО «Национальный капитал» и Федеральным законом «Об акционерных обществах», обыкновенные акции предоставляют следующие права их владельцам:

- на получение объявленных дивидендов по такой категории акций;
- на участие в Общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, причем акция не предоставляет права голоса до момента ее полной оплаты, за исключением акций, приобретаемых учредителями при создании Общества;
- на получение части имущества Эмитента в случае его ликвидации;
- акционер может отчуждать свои акции третьим лицам по цене, определенной соглашением сторон, при этом другие акционеры имеют преимущественное право покупки по цене предложения третьему лицу пропорционально количеству акций, принадлежащих каждому из них;
- а также другие права, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах»

Сведения о выпусках, ценные бумаги которых находились в обращении в 2014 году:**Вид: Биржевые Облигации****Серия: БО – 03**

13 декабря 2010 года осуществлена государственная регистрация выпуска биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО – 03 ОАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

В соответствии с представленным решением о выпуске ценных бумаг Обществом размещались:

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО – 03 с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ОАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 500 000 (Пятьсот тысяч) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4В02–03-62012-Нот 13 декабря 2010г.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: *размещение ценных бумаг выпуска завершено.*
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 23 июня 2014 г.

Годовой отчет ОАО «Национальный капитал»

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	27.06.2011	26.12.2011	182	8,2% (40,89 руб.)	26.12.2011	20 445 000
2	26.12.2011	25.06.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	25.06.2012	20 445 000
3	25.06.2012	24.12.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	24.12.2012	20 445 000
4	24.12.2012	24.06.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	24.06.2013	20 445 000
5	24.06.2013	23.12.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	23.12.2013	20 445 000
6	23.12.2013	23.06.2014	182	8,2% (40,89 руб.)	23.06.2014	20 445 000

Обязательства по купонным периодам 1-6 исполнены в полном объеме.

Облигации погашены 23 июня 2014г.

Вид: Биржевые Облигации**Серия: БО – 04**

13 декабря 2010 года осуществлена государственная регистрация выпуска биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО – 04 ОАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

В соответствии с представленным решением о выпуске ценных бумаг Обществом размещались:

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО – 04 с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ОАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 500 000 (Пятьсот тысяч) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4В02–04-62012-Нот 13 декабря 2010г.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: *размещение ценных бумаг выпуска завершено.*
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 23 июня 2014 г.

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	27.06.2011	26.12.2011	182	8,2% (40,89 руб.)	26.12.2011	20 445 000
2	26.12.2011	25.06.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	25.06.2012	20 445 000
3	25.06.2012	24.12.2012	182	8,2% (40,89 руб.)	24.12.2012	20 445 000
4	24.12.2012	24.06.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	24.06.2013	20 445 000

Годовой отчет ОАО «Национальный капитал»

5	24.06.2013	23.12.2013	182	8,2% (40,89 руб.)	23.12.2013	20 445 000
6	23.12.2013	23.06.2014	182	8,2% (40,89 руб.)	23.06.2014	20 445 000

Обязательства по купонным периодам 1-6 исполнены в полном объеме.

Облигации погашены 23 июня 2014г.

Вид: Биржевые Облигации

Серия: БО – 05

19 декабря 2012 года осуществлена государственная регистрация выпуска биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО – 05 ОАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

В соответствии с представленным решением о выпуске ценных бумаг Обществом размещались:

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии БО – 05 с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ОАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 3 000 000 (Три миллиона) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 3 000 000 000 (Три миллиарда) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4В02–05-62012-Нот 19 декабря 2012г.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: *размещение ценных бумаг выпуска завершено.*
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 18 марта 2016г.

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	22.03.2013	20.09.2013	182	11,5% (57,34руб.)	20.09.2013	172 020 000
2	20.09.2013	21.03.2014	182	11,5% (57,34руб.)	21.03.2014	172 020 000
3	21.03.2014	19.09.2014	182	11,5% (57,34руб.)	19.09.2014	172 020 000
4	19.09.2014	20.03.2015	182	11,5% (57,34руб.)	20.03.2015	172 020 000
5	20.03.2015	18.09.2015	182	11,5% (57,34руб.)	18.09.2015	172 020 000
6	18.09.2015	18.03.2016	182	11,5% (57,34руб.)	18.03.2016	172 020 000

Обязательства по купонным периодам 1-3 исполнены в полном объеме.

Вид: Облигации**Серия: 03**

19 марта 2013 года осуществлена государственная регистрация выпуска документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя серии 03 ОАО «Национальный капитал», размещаемых путем открытой подписки.

В соответствии с представленным решением о выпуске ценных бумаг эмитентом размещались:

- Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя серии 03, с обязательным централизованным хранением. Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства ОАО «Национальный капитал».
- Количество ценных бумаг выпуска: 5 000 000 (Пять миллионов) штук.
- Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска: 1 000 (Одна тысяча) рублей.
- Общий объем выпуска (по номинальной стоимости): 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей.
- Тип: процентные.
- Выпуску присвоен государственный регистрационный номер 4-03-62012-Н от 19 марта 2013г.
- Наименование регистрирующего органа: ФСФР России.
- Порядок и условия размещения таких ценных бумаг: *размещение ценных бумаг выпуска завершено.*
- Срок погашения ценных бумаг выпуска: 25 июля 2018г.
-

Купонные периоды	Дата начала купонного периода	Дата окончания купонного периода	Длительность купонного периода (в днях)	Размер дохода по купону (в % и в рублях)	Дата выплаты по купону	Сумма, рублей
1	31.07.2013	29.01.2014	182	9,5% (47,37руб.)	29.01.2014	236 850 000
2	29.01.2014	30.07.2014	182	9,5% (47,37руб.)	30.07.2014	236 850 000
3	30.07.2014	28.01.2015	182	9,5% (47,37руб.)	28.01.2015	236 850 000
4	28.01.2015	29.07.2015	182	9,5% (47,37руб.)	29.07.2015	236 850 000
5	29.07.2015	27.01.2016	182	9,5% (47,37руб.)	27.01.2016	236 850 000
6	27.01.2016	27.07.2016	182	9,5% (47,37руб.)	27.07.2016	236 850 000
7	27.07.2016	25.01.2017	182	9,5% (47,37руб.)	25.01.2017	236 850 000
8	25.01.2017	26.07.2017	182	9,5% (47,37руб.)	26.07.2017	236 850 000
9	26.07.2017	24.01.2018	182	9,5% (47,37руб.)	24.01.2018	236 850 000
10	24.01.2018	25.07.2018	182	9,5% (47,37руб.)	25.07.2018	236 850 000

Обязательства по купонным периодам 1-2 исполнены в полном объеме.

Вид: Облигации**Серия: БО-06**

4 февраля 2014 года осуществлена государственная регистрация выпуска биржевых облигаций неконвертируемых процентных документарных на предъявителя с обязательным