

Предварительно утвержден советом директоров  
Открытого акционерного общества "Новая перевозочная компания".  
ПРОТОКОЛ № 117 от 24.04 2012 г.

Утвержден Решением Единственного акционера  
Открытого акционерного общества "Новая перевозочная компания"  
№ 78 от 26.04 2012 г.

# ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Открытого акционерного общества "Новая перевозочная компания"

за 2011 год

## **Содержание:**

<b>1. Сведения об эмитенте</b>	<b>3</b>
<b>2. Положение акционерного общества в отрасли</b>	<b>3</b>
<b>3. Приоритетные направления деятельности акционерного общества</b>	<b>4</b>
<b>4. Отчет совета директоров акционерного общества о результатах развития акционерного общества по приоритетным направлениям его деятельности</b>	<b>5</b>
<b>5. Ресурсы, используемые обществом в отчетном году</b>	<b>7</b>
<b>6. Перспективы развития акционерного общества</b>	<b>7</b>
<b>7. Стратегия социального развития</b>	<b>7</b>
<b>8. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества</b>	<b>10</b>
<b>9. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества</b>	<b>10</b>
<b>10. Сведения о сделках, совершенных эмитентом в отчетном году</b>	<b>19</b>
<b>11. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления</b>	<b>27</b>
<b>12. Прочие сведения</b>	<b>30</b>

## 1. Сведения об эмитенте

### Общая информация:

Полное наименование эмитента: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»;  
Сокращенное фирменное наименование: ОАО «НПК»;  
Место нахождения: 105082, г. Москва, Спартаковская пл., д. 16/15, стр. 6;  
ОГРН: 1037705050570 ;  
ИНН: 7705503750 .  
Контактный телефон: +7 (495) 788 0575;

## 2. Положение акционерного общества в отрасли

ОАО «Новая перевозочная компания» (далее – ОАО «НПК» или Общество) входит в Группу компаний Globaltrans и является одним из крупнейших независимых транспортных предприятий на российском рынке грузовых перевозок железнодорожным транспортом. Зарегистрированное 24 июня 2003 года, ОАО «НПК» занимает лидирующие позиции среди частных операторов железнодорожного подвижного состава, оказывающих услуги организации перевозок продукции металлургических и горно-обогатительных комбинатов, нефтеналивных и прочих грузов.

ОАО «НПК» предоставляет клиентам комплекс услуг по организации перевозок грузов: организация перевозки собственным подвижным составом; комплексные логистические решения для промышленных предприятий; перевозки собственными поездными формированиями; диспетчерский контроль за продвижением грузов и информирование клиента; организация ремонта подвижного состава.

Обширная география грузоперевозок Общества включает территории России, а также стран СНГ и Балтии. Широкая филиальная сеть позволяет оперативно решать вопросы организации перевозок, обеспечивать своевременную подачу вагонов и следить за грузом на протяжении всего пути следования. Филиалы Общества работают в Санкт-Петербурге, Ростове-на-Дону, Череповце, Кстово, Орске, Челябинске, Кемерово, Красноярске, Хабаровске и Владивостоке.

ОАО «НПК» управляет одним из самых больших среди частных операторов парком подвижного состава. Количество вагонов (по итогам 2011 года), находящихся в собственности, а также во владении и пользовании Общества, составляет 31 119 единицы, из них полувагоны – 25 462 единицы, цистерны – 5 452 единицы, хопперы – 100 единиц, платформы – 100 единиц, локомотивы – 5 единиц. Большая часть собственных вагонов Общества новая (средний возраст подвижного состава на 31.12.2011 составляет 4,4 года).

В 2011 году по сравнению с 2010 годом наблюдались изменения структуры собственников парка подвижного состава. В ходе реформирования отрасли за счет продажи пакета акций ОАО «Первая грузовая компания» значительно уменьшилась доля дочерних компаний ОАО «Российские Железные Дороги» (далее – ОАО «РЖД»). ОАО «Первая грузовая компания», созданная ОАО «РЖД» в июле 2007 года и получившая в управление значительную часть парка ОАО «РЖД» (около 200 тысяч единиц подвижного состава, среди которых полувагоны, цистерны и другие виды вагонов), является значимым конкурентом ОАО «НПК». 28 октября 2011 года был проведен аукцион по продаже 75 % минус 2 акций ОАО «ПГК». Победителем стала предложившая 125,5 млрд руб. «Независимая транспортная компания», входящая в транспортный холдинг UCLH.

Наиболее значимым конкурентом среди дочерних компаний ОАО «РЖД» является ОАО «Вторая грузовая компания», созданная ОАО «РЖД» в сентябре 2010 года. Компания поэтапно получила в управление практически все оставшиеся в собственности ОАО «РЖД» вагоны (около 180 тысяч). В парке ОАО «ВГК» большое количество полувагонов и других вагонов, но нет цистерн, тем не менее, компания в будущем планирует развивать это направление, закупая новые вагоны. Формирование парка ОАО «ВГК» было завершено во второй половине 2011 года.

Количество подвижного состава, принадлежащего частным собственникам подвижного состава, являющимся конкурентами ОАО «РЖД» и его дочерних компаний, составляет 74,6% от общего количества подвижного состава, задействованного в грузовых перевозках на железнодорожном транспорте.

Основными конкурентами Общества являются крупнейшие игроки на рынке железнодорожных перевозок, работающие в тех же сегментах рынка, что и ОАО «НПК», а именно – оказывающие услуги по организации перевозок грузов в полувагонах и цистернах.

Среди крупнейших независимых операторов полувагонов конкурентами Общества являются ОАО «Первая грузовая компания», ООО «Независимая транспортная компания», ЗАО «НефтетрансСервис», ЗАО «Евросиб СПб - транспортные системы», ООО «Запсибтранссервис», ХК ОАО «Новотранс», ООО «Фирма Трансгарант».

Среди крупных кэптивных компаний, аффилированных с металлургическими комбинатами, конкурентами ОАО «НПК» являются ООО «Металлоинвесттранс», ООО «Мечел-Транс», ООО «ЕвразТранс», ООО «ММК-Транс».

Среди крупных компаний-конкурентов, специализирующихся на перевозке нефтеналивных грузов – ООО «Трансойл», ЗАО «НефтеТрансСервис», ЗАО «Лукойл-транс», ООО «Газпромтранс».

Доля грузов, перевозку которых организовало ОАО «НПК», в общем объеме грузов, перевезенных на сети железных дорог ОАО «РЖД», по итогам 2011 года составила 4,1%. По ключевым грузам, перевозки которых организовывало Общество: 15,8% от всего объема перевозок металла и металлических изделий по сети железных дорог ОАО «РЖД»; 15,3% - в объеме перевозок лома черных металлов; 6,8% - железорудного сырья; 2,7% - нефти и нефтепродуктов; 5,4% - кокса каменноугольного; 3,5% - угля каменного; 2,4% - минерально-строительных грузов; 1,8% - прочих грузов<sup>1</sup>.

ОАО «НПК» обеспечивает процесс ввоза сырья и вывоза готовой продукции крупнейших промышленных предприятий России. Среди них - ООО «ЕвразХолдинг», ОАО «ММК», ООО «Металлоинвест», ОАО «ТМК», ОАО «Северсталь», ОАО «ЛУКОЙЛ», ОАО «НК «Роснефть», ОАО «СУЭК», ЗАО «СИБУР Холдинг» и др.

### **3. Приоритетные направления деятельности акционерного общества**

Основными видами деятельности ОАО «НПК» являются:

- оказание услуг по организации перевозок грузов железнодорожным транспортом, в том числе оказание услуг по организации перевозок экспортных/импортных грузов;
- предоставление подвижного состава в аренду;
- оказание транспортно-экспедиционных услуг, включая оплату провозных платежей за перевозку грузов железнодорожным транспортом,
- организация ремонта подвижного состава,
- прочие услуги.

ОАО «НПК» является одним из крупнейших независимых транспортных предприятий. Общество обеспечивает своим клиентам оптимальные транспортные решения, основываясь на собственном опыте организации перевозок. В собственности, во владении и пользовании Общества находится один из самых больших среди частных операторов парков подвижного состава. ОАО «НПК» имеет собственные локомотивный парк и диспетчерский центр.

ОАО «НПК» предоставляет услуги по организации перевозок черных металлов, железной руды, нефтеналивных грузов, угля и других грузов. В том числе, Общество оказывает услуги по организации перевозок экспортно-импортных грузов. Приоритетным направлением своей деятельности Общество считает оказание услуг по организации перевозок железнодорожным транспортом продукции металлургических и горно-обогатительных комбинатов как наиболее высокодоходных сегментов рынка грузовых железнодорожных перевозок со стабильным растущим спросом. В данных сегментах ОАО «НПК» занимает лидирующие позиции среди частных операторов железнодорожного подвижного состава.

#### ***Динамика изменения доли ОАО «НПК» на рынке железнодорожных перевозок металлургических грузов***

---

<sup>1</sup> Объем перевозок грузов по сети железных дорог ОАО «РЖД» в 2011 году – на основании данных Росстата, ОАО «НПК» - внутренние данные Общества

Группа груза	Доля ОАО «НПК» в перевозках грузов по сети ж.д. в 2008 году, %	Доля ОАО «НПК» в перевозках грузов по сети ж.д. в 2009 году, %	Доля ОАО «НПК» в перевозках грузов по сети ж.д. в 2010 году, %	Доля ОАО «НПК» в перевозках грузов по сети ж.д. в 2011 году, %
Черные металлы	11,3%	14,4%	15,6%	15,8%
Руды	1,3%	1,9%	4,4%	6,8%
Лом черных металлов	11,8%	7,9%	14,8%	15,3%

#### 4. Отчет совета директоров акционерного общества о результатах развития акционерного общества

Приоритетное направление деятельности Общества - оказание услуг в области организации перевозок грузов железнодорожным транспортом в собственном, арендованном, находящемся в лизинге, а также принадлежащем Обществу на иных законных основаниях подвижном составе. С момента создания Общества можно наблюдать динамику развития данного направления:

Показатель	Объем выручки от продажи продукции (работ, услуг), всего тыс. руб. без НДС	В т.ч. выручка от оказания услуг по организации перевозок грузов ж.д. транспортом, тыс. руб. без НДС	Доля в общем объеме выручки, %
<b>2003</b>	628 148	615 143	97,93%
<b>2004</b>	6 043 841	5 491 067	90,85%
<b>2005</b>	12 653 421	12 020 148	95,00%
<b>2006</b>	14 682 716	14 294 694	97,36%
<b>2007</b>	13 779 460	13 498 603	97,96%
<b>2008</b>	14 170 701	13 789 056	97,31%
<b>2009</b>	12 274 888	12 046 222	98,14%
<b>2010</b>	16 261 857	15 937 998	98,01%
<b>2011</b>	21 273 750	21 217 484	99,74%
<b>Увеличение с момента создания Общества</b>	20 645 602	20 602 341	99,79%
<b>в %</b>	3 287%	3 349%	

Объем перевозок по видам груза, тыс. тонн.

Вид груза	2007	2008	2009	2010	2011
-----------	------	------	------	------	------

Метал и металлические изделия	9 568	8 941	9 325	11 339	11 630
Лом металлический	3 488	2 894	1 342	3 147	3 088
Руды	3 829	1 673	2 189	5 551	9 116
Нефть и нефтепродукты	10 784	9 507	9 383	8 759	6 849
Кокс	231	257	176	414	727
Уголь	2 229	3 735	5 518	7 926	10 307
Строительные материалы - цемент	214	562	47	47	130
Строительные материалы - щебень	1 151	1 071	860	1 647	3 153
Строительные материалы - прочее	503	733	721	994	1 336
Известь	1 694	755	223	933	800
Прочее	1 410	2 306	2 025	3 085	3 433
<b>Всего</b>	<b>35 102</b>	<b>32 435</b>	<b>31 810</b>	<b>43 841</b>	<b>50 570</b>

В 2011 году Общество приобрело без учета основных средств, списанных на затраты единовременно:

№ п/п	Наименование	Приобретено, шт.	в т.ч. передано в возвратный лизинг, шт.
	<b>Всего основных средств</b>	<b>2 386</b>	<b>-</b>
	<b>в т.ч.</b>		
<b>1</b>	<b>Подвижной состав</b>	<b>2 346</b>	<b>-</b>
	<b>в т.ч.</b>		
<b>1.1</b>	<b>Вагоны-цистерны</b>	<b>676</b>	<b>-</b>
<b>1.2</b>	<b>Полувагоны</b>	<b>1 670</b>	<b>-</b>
<b>2</b>	<b>Автотранспорт</b>	<b>9</b>	<b>-</b>
<b>3</b>	<b>Компьютерная техника</b>	<b>9</b>	<b>-</b>
<b>4</b>	<b>Оргтехника и офисное оборудование</b>	<b>8</b>	<b>-</b>
<b>5</b>	<b>Средства связи</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>6</b>	<b>Оборудование подвижного состава</b>	<b>12</b>	<b>-</b>

## 5. Ресурсы, используемые обществом в отчетном году

№ п.п.	Наименование энергетического ресурса	Единица измерения	Объем использованного ресурса	Стоимость, тыс. руб.
1	Дизельное топливо	тонна	2 456	71 006,5
2	Дизельное масло М14В2	тонна	37	1 833,72
3	Бензин	литр	119	3 183,64
4	Электроэнергия	квт. час	98 983,5	Оплата электроэнергии входит в стоимость арендной платы

## 6. Перспективы развития акционерного общества

В 2012 году Общество будет продолжать придерживаться стратегии по увеличению доли услуг по организации перевозок грузов горно-металлургического сектора и расширению доли своего присутствия на рынке перевозок угля и минерально-строительных грузов в целях обеспечения транспортных потребностей крупнейших предприятий российской промышленности.

В этой связи инвестиционная программа ОАО «НПК» предусматривает приобретение до 6 200 полувагонов в течение 2012 года.

Кроме того, в 2012 году Общество планирует дальнейшее расширение географии операционной деятельности и клиентской базы.

В перспективе ОАО «НПК» планирует увеличение количества участков, обслуживаемых собственными поездными формированиями. В период с 2009 по 2011 год велась активная работа по увеличению количества погрузок отправительскими маршрутами в общем объеме перевозок, организацию которых осуществляло Общество (по таким видам грузов, как уголь, руда, окатыши, щебень). Это позволило достигать маршрутной скорости в среднем до 800 км/сутки (при расчетной скорости 550 км/сутки). Расстановка подвижного состава на кольцевых маршрутах, которая осуществлялась в течение 2011 года – это подготовительный этап к приобретению компанией локомотивов и выход на уровень локального перевозчика в перспективе на 2013 – 2014 годы.

Стратегия развития Общества в 2012 г. будет направлена на повышение эффективности эксплуатации подвижного состава и увеличение доходности грузоперевозок.

## 7. Стратегия социального развития

Под понятием «устойчивое развитие бизнеса» в ОАО «Новая перевозочная компания» понимают вид добровольного ведения бизнеса, который удовлетворяет не только экономическим критериям, но и социальным интересам Общества и государства.

В рамках социальной стратегии в ОАО «Новая перевозочная компания» в 2011 году реализовывались программы по следующим основным направлениям:

- **Развитие персонала и корпоративной культуры**

В рамках данного направления ОАО «Новая перевозочная компания» реализует кадровую политику, нацеленную на создание эффективной системы подбора и обучения кадров, максимизации возможностей развития для сотрудников Компании, а также обеспечение адекватного вознаграждения через реализацию системы мотивации и поощрения персонала за успехи в работе (материальное и моральное стимулирование).

В 2011 году Компания активно инвестировала в развитие персонала и представляла сотрудникам широкие возможности для развития профессиональных навыков и построения дальнейшей карьеры через организацию профессиональных образовательных семинаров, тренингов и корпоративных практикумов, обеспечение возможностей для обучения в лучших учебных заведениях.

- **Социальная защищенность сотрудников**

В 2011 году ОАО «НПК» продолжало уделять внимание социальной защищенности сотрудников. Помимо строгого соблюдения Трудового законодательства РФ, с целью дополнительной мотивации специалистов в ОАО «НПК» каждому предоставляется социальный пакет, при формировании которого учитываются принципы прозрачности и дифференцированности в зависимости от стажа работы в Компании. В ОАО «НПК» работает Социальный пакет состоящий из двух частей - гарантированной и дифференцированной. Гарантированная часть включает:

- 1) Оплата проезда с/до места работы на электропоездах сотрудникам, живущим за пределами г. Москвы;
- 2) Медицинское страхование на ведение беременности и роды.

Гарантированная часть соцпакета предоставляется сотрудникам Компании начиная с момента окончания испытательного срока сотрудника. Оплата проезда с/до места работы на электропоездах сотрудникам, живущим за пределами г. Москвы производится сотрудникам начиная с первого числа месяца, следующего за месяцем в котором сотрудник приступил к работе.

Кроме того, Компания представляет своим сотрудникам широкий спектр социальных льгот, не предусмотренных законодательством РФ. При этом у сотрудника есть возможность формировать индивидуальный портфель льгот на выбор. В соответствии с «Положением о соцпакете», дифференцированная часть включает:

- 1) Оплата медицинского страхования сотрудников;
- 2) Оплата проезда с/до места работы на метро или наземном транспорте;
- 3) Частичная оплата обедов;
- 4) Оплата медицинского страхования члена или членов семьи в возрасте от 18 до 60 лет (исключая членов семьи, имеющих и валидность I и II группы);
- 5) Оплата медицинского страхования детей сотрудников, до достижения ими возраста 18 лет;
- 6) Частичная или полная оплата фитнес-клуба;
- 7) Оплата летнего оздоровительного лагеря или санаторно-курортного лечения для детей сотрудников;
- 8) Оплата обучения и развития детей сотрудников.

Компания рассматривает вопросы индивидуального оказания материальной помощи сотрудникам, оказавшимся в трудной жизненной ситуации. В Компании налажен механизм выплаты хороших пособий по случаю рождения детей. Таким образом ОАО «НПК» вносит посильный вклад в государственную программу повышения рождаемости населения.

Помимо добровольного медицинского страхования в 2011 году ОАО «НПК» продолжает уделять внимание охране труда и здоровья сотрудников. В 2011 году были проведены периодические медицинские осмотры, профосмотры работников. В филиалах ОАО «НПК» проведена аттестация рабочих мест и обучение по охране труда. Ежегодно проводится добровольная профилактическая вакцинация сотрудников. Дважды в месяц в офисе компании проводится приём терапевта.

- **Создание благоприятной корпоративной культуры**

Как и в предыдущие годы, в ОАО «НПК» в 2011 году большой акцент делался на создании благоприятной корпоративной культуры.

На внутреннем сайте ОАО «Новая перевозочная компания» работает раздел «Горячая линия», в рамках которого сотрудники Компании получили возможность личного общения с Генеральным директором, задав ему любой интересующий вопрос. Работа данного раздела основывается на принципе: ни одно сообщение не должно оставаться без внимания. Генеральный директор читает все поступившие вопросы, после чего ответы в оперативном режиме публикуются на внутреннем сайте Компании.

В Компании продолжали регулярно организовываться различные корпоративные досугово-массовые мероприятия для сотрудников и членов их семей.

Цели организации корпоративных мероприятий:

- 1) транслируют достижения и успехи, как компании, так и отдельных работников;
- 2) формируют корпоративную культуру;
- 3) ускоряют процесс адаптации новичков;
- 4) способствуют командообразованию и сплочению коллектива;
- 5) налаживают и улучшают коммуникации;
- 6) повышают уровень мотивации персонала.

- **Благотворительная деятельность Общества**

ОАО «НПК» считает своей обязанностью активно участвовать в благотворительной деятельности и уделяет этому направлению особое внимание. В 2011 году Общество продолжало развитие данного направления. В ОАО «Новая перевозочная компания» поддерживается приобщение граждан к нравственному и духовному наследию Русской Православной Церкви. В течение 2011 года Компания регулярно оказывала посильную помощь Нижегородской Епархии Русской Православной Церкви (Московский Патриархат). Было профинансировано строительство нового актового зала Нижегородской Духовной Семинарии.

В 2011 году ОАО «Новая перевозочная компания» совместно с другими компаниями группы Globaltrans в рамках программы «Благотворительность вместо сувениров» перечислило денежные средства в Фонд помощи тяжелобольным детям «Линия жизни». Целью фонда «Линия жизни» является снижение показателей детской смертности от тяжелых заболеваний, излечимых при современном уровне развития медицины. Благодаря финансовой поддержке российских компаний и частных лиц «Линия жизни» постоянно развивается.

Также в 2011 году в целях поддержки и социальной защиты ветеранов спорта Компания оказала посильную помощь Содружеству ветеранов бадминтона.

Сохраняя верность добрым традициям, в 2011 году ОАО «Новая перевозочная компания» продолжило сотрудничество с региональным благотворительным фондом «Иллюстрированные книжки для маленьких слепых детей». В августе 2011 года благодаря участию ОАО «НПК» в благотворительной программе фонда «Книжки в подарок» дети с нарушениями зрения школы-интерната № 29 г. Георгиевска Ставропольского края получают в подарок цветные иллюстрированные рельефные книги. Благотворительный фонд «Иллюстрированные книжки для маленьких слепых детей» был создан в 1994 году для реализации Проекта Всемирного Десятилетия развития Культуры ООН и ЮНЕСКО в рамках программы «Книжки в подарок».

Тиражи книг, выпускаемых фондом для ребят с нарушениями зрения, с каждым годом растут. Издания передаются в дар слепым и слабовидящим малышам по всей России.

## **8. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям акционерного общества**

По результатам первого квартала и полугодия две тысячи одиннадцатого года решение о выплате дивидендов не принималось, дивиденды не выплачивались.

По результатам деятельности Общества за девять месяцев две тысячи одиннадцатого финансового года, на основании Решения единственного акционера № 71 от 31.10.2011 г. о выплате (объявлении) дивидендов, выплачено 1 600 148 000 (Один миллиард шестьсот миллионов сто сорок восемь тысяч) рублей 00 копеек.

## **9. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью акционерного общества**

### **• Отраслевые риски**

*1. Риски, связанные с ситуацией на рынке железнодорожных перевозок грузов.  
1.1 Зависимость от российского рынка железнодорожных перевозок и состояния грузовой базы. Одним из основных отраслевых рисков для Эмитента является снижение темпов роста или сокращение объемов железнодорожных перевозок грузов в сегментах работы Эмитента. Этот риск характерен для любого оператора железнодорожного подвижного состава в России. На внутреннем рынке.*

*Основными причинами снижения объемов перевозок может стать ухудшение макроэкономической ситуации в России и в мире как это произошло в период мирового экономического кризиса конца 2008 – начала 2009 годов. Снижение темпов экономического развития на фоне падения платежеспособного спроса и производства, резко ужесточения условий кредитования, оказали серьезное влияние на динамику отраслей российской промышленности и привели к сокращению объемов перевозок грузов по железным дорогам, с последующим постепенным восстановлением. Наиболее возможным сценарием с точки зрения риска возникновения системного финансового кризиса в 2012 году является возможность падения среднеквартальных цен на нефть до \$80 за баррель, что соответствует пессимистическому сценарию развития экономики. При этом вероятность кризиса возрастет даже в инерционном сценарии, если цены на нефть снизятся лишь на 10%.*

*Еще одной причиной снижения железнодорожных перевозок может стать обострение конкуренции между различными видами транспорта в отдельных сегментах рынка перевозок. Внутри страны потенциальными конкурентами железнодорожного транспорта могут стать трубопроводный (перевозки нефти и нефтепродуктов) и автомобильный транспорт (перевозки грузов на относительно короткие расстояния). При этом железнодорожный транспорт занимает сегодня доминирующее положение на рынке грузоперевозок в России. По данным Росстата, доля железнодорожного транспорта в общем грузообороте транспорта России за 2011 г. составила 43,9%, или 82,8% без учета трубопроводного транспорта.*

*На внешнем рынке Эмитент полагает, что риски, связанные с изменением ситуации на внешних рынках железнодорожных перевозок, в регионах работы Эмитента, не окажут значимого воздействия на бизнес Эмитента в силу ограниченности присутствия на территории стран СНГ. Это относится и к другим отраслевым рискам.*

### *1.2 Усиление конкуренции между железнодорожными операторами*

*Риском для Эмитента является усиление конкуренции между операторами железнодорожного подвижного состава, что может привести к снижению стоимости перевозочных услуг и локальному перераспределению грузовой базы между операторами. Данный риск особенно актуален в последние годы по причине выведения большей части инвентарного парка из-под тарифного регулирования ФСТ (Федеральная служба по тарифам) путём создания дочерних зависимых обществ ОАО «РЖД», в частности, «Первой грузовой компании» и «Второй грузовой компании» с самыми крупными среди компаний-операторов на сети РЖД парками вагонов в собственности.*

*Данные риски способны оказать воздействие на деятельность Эмитента, его финансовое положение, результаты операционной деятельности, перспективы, и, соответственно, на исполнение обязательств по ценным бумагам. Данные риски не могут управляться Эмитентом, однако, Эмитент принимает все возможные действия с целью ограничения последующего негативного влияния данных рисков. Для снижения возможных негативных последствий менеджмент Эмитента регулярно отслеживает и анализирует*

текущую ситуацию на рынке железнодорожных перевозок и прогнозы дальнейшего развития. С целью минимизации возможных потерь от снижения перевозок на локальных направлениях, Эмитент предпринимает меры по максимальной диверсификации бизнеса в отношении Клиентов грузоотправителей, регионов работы и видов перевозимых грузов.

**2. Риски, связанные с зависимостью от взаимоотношений с ОАО «РЖД», рыночными регуляторами, государственными органами.**

Бизнес Эмитента зависит от функционирования железнодорожной инфраструктуры России. ОАО «РЖД» является единственным оператором железнодорожной инфраструктуры и занимает монопольное положение в обслуживании движения. Как оператор грузовых перевозок, Эмитент зависит от услуг по обслуживанию движения, эксплуатационных и других услуг ОАО «РЖД», а также от качества предоставляемой ОАО «РЖД» оперативной информации. Изменение политики ОАО «РЖД» в отношении предоставляемых услуг способно оказать воздействие на деятельность Эмитента, его финансовое положение, результаты операционной деятельности, перспективы и, соответственно, на исполнение обязательств по ценным бумагам. Кроме того, на бизнес Эмитента может оказать отрицательное влияние состояние материально-технической базы и прочих активов, принадлежащих ОАО «РЖД» в особенности, железнодорожной сети. Данный риск способен оказывать определенное негативное влияние на финансовое положение Эмитента через увеличение стоимости ремонтно-восстановительных работ на подвижном составе, а также в виде увеличения себестоимости услуг, обусловленной снижением эффективности логистического процесса. Данные риски не могут управляться Эмитентом, однако Эмитент принимает все возможные действия с целью ограничения последующего негативного влияния данных рисков.

Для снижения возможных негативных последствий менеджмент Эмитента регулярно отслеживает и анализирует макроэкономическую позицию Правительства РФ, Минтранса РФ в части возможных изменений в регулировании железнодорожных перевозок. Менеджмент Эмитента в качестве превентивных мероприятий проводит анализ прогнозов Минэкономразвития по социально-экономическому развитию страны с целью определения возможных негативных тенденций, способных оказать воздействие на деятельность Эмитента и его способность обеспечить выполнение обязательств.

Возможности Эмитента в области информационных технологий направлены на снижение негативного влияния риска снижения качества и своевременности информации, предоставляемой ОАО «РЖД». В случае возможных негативных изменений в политике ОАО «РЖД» и рыночных регуляторов, оказывающих непосредственное влияние на функционирование всей отрасли в целом, Эмитент предпримет все возможное для предотвращения снижения возможности обслуживать взятые на себя обязательства по ценным бумагам.

В июле 2009 года Эмитент вошел в состав некоммерческого партнерства (НП) «Совет участников рынка операторов железнодорожного подвижного состава». Участие в деятельности некоммерческого партнерства, которое в перспективе планирует выполнять функции саморегулируемой организации (СРО) на железнодорожном транспорте, что дает Эмитенту возможность, наряду с другими компаниями-операторами, коллективно обращаться в органы государственной власти с нормативными и законодательными инициативами, добиваться изменений в существующей правовой базе и управлять своими рисками за счет консолидации действий участников операторского рынка и нового правового статуса.

**3. Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Эмитентом в своей деятельности**

**3.1. Риски, связанные с дефицитом подвижного состава, а также ростом цен на подвижной состав.**

*На внутреннем рынке*

Основная закупочная деятельность Эмитента связана с приобретением вагонного парка. Возможный риск, способный оказать влияние на рост затрат Эмитента, связан с повышением цен накупаемый подвижной состав, причиной чего может послужить увеличение спроса на вагоны со стороны покупателей, либо удорожание проката черных металлов и комплектующих для вагоностроительных предприятий.

Кроме того, риском для развития бизнеса Эмитента может стать дефицит предложения подвижного состава со стороны вагоностроительных заводов России и СНГ. Цены на подвижной состав достигли своих максимальных значений в период до мирового экономического кризиса конца 2008 года, однако в условиях кризиса цены на подвижной состав значительно снизились, что позволило Эмитенту нарастить свой парк вагонов по благоприятным ценам в конце 2009 и в 2010 году. Восстановление рынка железнодорожных перевозок привело к росту отпускных цен на подвижной состав.

Эмитент в своей закупочной деятельности придерживается стратегии конъюнктурного роста. При принятии решения об инвестициях в приобретение подвижного состава Эмитент проводит анализ влияния изменения цены вагонов на окупаемость основной деятельности. В случае неблагоприятного роста цен на подвижной состав Эмитент может изменить объемы закупок, корректируя их с учетом перспективных потребностей ключевых Клиентов. Также в целях минимизации данного риска Эмитент проводит политику по диверсификации поставщиков подвижного состава.

*На внешнем рынке*

Закупочная деятельность Эмитента по подвижному составу проводится в основном на российском рынке. В случае изменений в таможенном законодательстве и ухудшения ситуации с поставками подвижного состава с внешних рынков, Эмитент сможет без негативного влияния на свое финансовое положение перераспределить закупки в пользу российских компаний.

**3.2. Риски, связанные с ростом цен на ремонт подвижного состава**  
Риском, влияющим на структуру и размер себестоимости Эмитента, является возможный рост цен на запчасти и услуги по ремонту подвижного состава. Актуальность этого риска связана с большим количеством устаревшего, требующего ремонта парка на сети РЖД. Передача во «Вторую грузовую компанию» парка ОАО «РЖД» может привести к необходимости проведения ремонтов и дефициту мощностей вагоноремонтных предприятий, увеличению стоимости и дефициту запасных частей.

Следует отметить, что у Эмитента имеется диверсифицированная база поставщиков, что позволяет изменить портфель заказов в пользу частных вагоноремонтных депо, использовать ценовую конкуренцию и минимизировать издержки на ремонт. У Эмитента имеется апробированная технология перевода вагонов на систему ремонта по фактически выполненному объему работ (пробег), создан неснижаемый складской запас запчастей, что позволяет контролировать потенциально возможные затраты, связанные с данным риском. Так как значительная часть прибыли Эмитента потенциально подвержена негативному влиянию данного риска, Эмитент учитывает подобные последствия в своих планах. Контроль прозрачности закупочных цен осуществляет Тендерный комитет Эмитента, занимающийся оптимизацией процесса закупки по основным центрам затрат.

**3.3. Риски, связанные с зависимостью от тарифов ОАО «РЖД» (инфраструктурной составляющей).**

*На внутреннем рынке*

Бизнес Эмитента, его финансовое состояние и результаты операций зависят от тарифов за использование инфраструктуры (железнодорожной сети и услуг локомотивов), установленных Федеральной службой по тарифам (ФСТ) и взимаемых ОАО «РЖД» с Эмитента и других частных железнодорожных операторов за порожние пробеги вагонов. В случае грузевых рейсов, тарифы за использование инфраструктуры (железнодорожной сети и услуг локомотивов) оплачиваются грузоотправителем напрямую в РЖД или через частного железнодорожного оператора.

Если цены на услуги операторов за пользование вагонами снизятся в результате регуляторной политики ФСТ, это может негативно повлиять на существующую гибкость Эмитента в области цен на свои услуги за использование парка. Все это в результате может затронуть бизнес Эмитента, финансовое состояние и операционные результаты деятельности.

В своей оперативной деятельности Эмитент проводит прогнозирование влияния негативного изменения тарифов на финансовое и конкурентное положение Эмитента и разрабатывает меры по ограничению влияния данного негативного фактора на себестоимость услуг. В рамках данного прогнозирования осуществляется регулярный анализ сообщений отраслевой прессы, комментариев специалистов ФСТ, ОАО «РЖД», проводится работа с клиентами, направленная на минимизацию последствий внесенных в Прейскурант 10-01 изменений.

В случае отрицательного влияния изменения тарифов на деятельность, Эмитент предполагает скорректировать свои планы для обеспечения финансовой дисциплины и выполнения принятых на себя обязательств по ценным бумагам.

*На внешнем рынке.*

Учитывая наличие перевозок по территории стран СНГ, Эмитент подвержен негативному воздействию изменения стоимости услуг железных дорог Украины, Беларуси и Казахстана. Эмитент, при организации договорных отношений с клиентами, учитывает данный риск и способен ограничить его влияния до уровня приемлемости, когда Эмитент может гарантировать исполнение взятых на себя обязательств.

- **Страновые и региональные риски**

**1. Экономические и политические риски.**

*На внутреннем рынке.*

Основная деятельность Эмитента сосредоточена в Российской Федерации, поэтому основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента, характерны для Российской Федерации.

31 августа 2011 г. Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's подтвердила суверенные кредитные рейтинги Российской Федерации: долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в иностранной валюте - на уровне «BBB/A-3», долгосрочный и краткосрочный рейтинги по обязательствам в национальной валюте - на уровне «BBB+/A-2». Прогноз - «Стабильный».

Рейтинг России по национальной шкале подтвержден на уровне «ruAAA». Оценка риска перевода и конвертации валюты для российских несuverенных заемщиков остается на уровне «BBB». По оценкам аналитиков Standard & Poor's, подтверждение рейтингов отражает тот факт, что объем активов расширенного Правительства Российской Федерации немного превышает объем обязательств -

вследствие бюджетного профицита в прошлые периоды и умеренного текущего дефицита, а также позицию страны в целом как внешнего нетто-кредитора. Прогноз «Стабильный» отражает сбалансированность рисков с точки зрения рейтингов. С одной стороны, агентство отмечает относительно низкий уровень долга правительства и позицию страны как нетто-кредитора (измеряемую показателем «узкого» чистого внешнего долга), с другой - зависимость бюджета и экономики от колебаний цен на ключевые экспортные товары. По мнению аналитиков агентства, позитивное влияние на рейтинги может оказать реализация правительством мер, которые приведут к расширению экономической базы и росту экономики, а также способность правительства вернуться к устойчивому профициту бюджета. С другой стороны, неспособность справиться с высоким нефтяным дефицитом бюджета на фоне продолжительного падения цен на нефть может оказать негативное влияние на рейтинги. 16 декабря 2011 г. Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта эмитента («РДЭ») Российской Федерации в иностранной и национальной валюте на уровне «BBB», однако изменило прогноз по рейтингам Российской Федерации на «Стабильный» с «Позитивного» прогнозом. Кроме того, агентство подтвердило краткосрочный РДЭ России «F3» и рейтинг странового потолка на уровне «BBB+».

Аналитики Fitch Ratings связывают снижение прогноза по рейтингу с возросшей в последнее время политической неопределенностью в стране, а также с ухудшением глобальной макроэкономической обстановки. По мнению Fitch политическая неопределенность увеличивает риск бегства капитала, что может оказать более высокое давление на резервы Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ) и на рубль. Свидетельством тому уже послужило сокращение резервов ЦБ РФ на 45 млрд. долл. (до 500 млрд. долл. – все еще достаточно высокий уровень) с августа 2011г., а также ослабление курса российского рубля на 11% за последние 4 месяца 2011г.

Fitch также отмечает, что в условиях предвыборного цикла и роста политической нестабильности правительство России может быть неспособно своевременно принимать необходимые меры в области бюджетной политики. Наличие значительных суверенных фондов (их размер на конец 2011г. составил 112 млрд. долл.), безусловно обеспечивает стране запас прочности, однако дефицитный бюджет, запланированный в 2012-2013гг. уменьшит возможность фискального стимулирования по аналогии 2008г. в случае ухудшения макроэкономической ситуации. Среди позитивных изменений агентством было отмечено ужесточение ЦБ РФ кредитно денежной политики, позволившее достичь рекордно низкой годовой инфляции с 1991г. (6,1% по данным Росстата), а также политика ЦБ РФ относительно ухода от политики регулирования валютного курса.

К повышению рейтингов, по мнению аналитиков агентства, могло бы привести ужесточение налогово-бюджетной политики, которое обеспечило бы значительное сокращение дефицита нефтегазового бюджета России и уязвимость к резким изменениям цен на нефть. В то же время в случае серьезного и продолжительного снижения цен на нефть и политических шоков возможно негативное рейтинговое действие.

Основная деятельность Эмитента сосредоточена в Российской Федерации, поэтому основные страновые и региональные риски, влияющие на деятельность Эмитента, характерны для Российской Федерации.

За последние годы перед началом мирового финансового кризиса кредитные рейтинги Российской Федерации последовательно повышались, что было обусловлено стабильной политической ситуацией и улучшением экономической ситуации в стране. Несмотря на устойчивый экономический рост последних пяти лет до кризиса, инвестиции в России всегда были сопряжены с определенными рисками.

Начавшийся в конце 2008 года мировой финансовый кризис затронул все отрасли реального сектора экономики Российской Федерации, что не могло не сказаться на деятельности Эмитента.

Снижение темпов экономического развития на фоне падения платежеспособного спроса и производства, резкого ужесточения условий кредитования, оказали серьезное влияние на динамику отраслей российской промышленности и привели к повышению уровня страновых экономических рисков. Однако, действия Правительства РФ по снижению влияния кризиса привели к постепенной стабилизации экономики РФ. Об этом свидетельствовало восстановление роста ВВП России в 2010г. (+4,3%) после падения в 2009г. (-7,8%) по данным Росстата.

Рост российской экономики продолжился в 2011г. (официальный прогноз на данный момент составляет +4,1-4,2%) и поддерживался за счет устойчивых цен на энергоресурсы, увеличения реальных доходов, а также стабилизации доверия к финансовому сектору. Перспективы экономического роста в Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых российским Правительством для роста экономики, а также от политической ситуации и развития законодательной базы.

Помимо экономических рисков, деятельность Эмитента подвержена политическим и социальным рискам, которые могут быть обусловлены определенной нестабильностью политической ситуации в стране, возможностью применения Правительством чрезвычайных мер в политической и социальных сферах, наличием социальных проблем.

По мнению Эмитента, политическая ситуация в Российской Федерации на протяжении последних лет

остаётся относительно устойчивой, что благоприятно сказывается на деятельности компании. К факторам, которые могут повлиять на ситуацию в будущем, можно отнести дальнейшую централизацию власти и ослабление роли демократических институтов, замедление политики реформ, рост уровня коррупции и бюрократизации, а также рост недовольства среди населения относительно ситуации внутри страны. Данные факторы могут потенциально ограничить возможности Эмитента в целом по привлечению инвестиций и привести к другим неблагоприятным экономическим последствиям для Эмитента. Однако, Эмитент высоко оценивает собственный инвестиционный потенциал и способность обеспечить себя необходимыми средствами.

Таким образом, по мнению Эмитента, политическая и экономическая ситуация в Российской Федерации в настоящее время относительно стабильная, что благоприятно сказывается на деятельности Эмитента, тем не менее, Эмитент не исключает возможность дестабилизации экономической ситуации в стране, которая может быть вызвана негативными изменениями в мировой экономике, как это случилось в 2008 году.

#### **Региональные риски Эмитента**

Эмитент осуществляет деятельность в большинстве субъектов Российской Федерации. Значительная часть российской территории располагается в зонах с суровым климатом, вследствие чего российская железнодорожная инфраструктура подвержена влиянию климатических явлений и стихийных бедствий, что может повлиять на бизнес и финансовые результаты эмитента. В то же время, влияние этих рисков ограничено благодаря деятельности ОАО «РЖД» как оператора железнодорожной инфраструктуры, направленной на предупреждение и ликвидацию нарушений в работе подведомственных объектов. Кроме того, в связи с широкой географической диверсификацией операций Эмитента влияние любого нарушения в работе инфраструктуры является для эмитента локальным и, соответственно, не оказывающим значительного воздействия на результаты его деятельности в целом.

По мнению Эмитента, помимо указанных природогенных рисков, источники и характер рисков на всей территории Российской Федерации примерно одинаковы.

Город Москва, в котором Эмитент зарегистрирован по месту своего нахождения и состоит на налоговом учете, является одним из наиболее развитых экономических центров страны. Экономические перспективы центрального региона практически совпадают со страновыми. По оценке Эмитента, риск значительного ухудшения экономической ситуации в Москве, негативно влияющего на деятельность Эмитента, не существует.

Большинство из указанных в настоящем разделе рисков ввиду глобальности их масштаба находится вне контроля эмитента.

В случае негативного развития ситуации в России или в отдельно взятом регионе страны, способного негативно повлиять на деятельность и доходы Эмитента, последний предполагает принятие ряда мер по антикризисному управлению с целью мобилизации бизнеса и максимального снижения негативного воздействия изменений на свою деятельность. Для ограничения негативного влияния изменения ситуации в стране и регионе Эмитент реализует политику диверсификации клиентской базы.

#### **На внешнем рынке**

Зарубежные страновые риски не оказывают существенного влияния на деятельность Эмитента в силу ограниченности присутствия Эмитента на территории стран СНГ. Тем не менее, риск затягивания кризисных процессов в других странах может повлечь сокращение объемов перевозок грузов в международном сообщении, что может негативно сказаться на деятельности Эмитента. В случае значительного ухудшения экономической ситуации в некоторых странах в будущем, эмитент сможет сократить свои международные операции в направлении данной страны, переориентироваться на другие страны и на внутренний рынок.

#### **2. Риски от мошеннических и коррупционных действий.**

##### **На внутреннем рынке.**

Одной из основных проблем для развивающихся экономик, в том числе и для Российской Федерации, является коррупция, связанная с деятельностью государственных структур. Развитие коррупции уменьшает эффективность государственного управления и бизнеса, стимулирует инвестиции, сдерживает экономическое и политическое развитие, порождает социальное неравенство, а также вносит определенную нестабильность в политический процесс. Данный риск не поддается влиянию Эмитента, поэтому инвестор при принятии решения об инвестировании должен учитывать данный фактор.

Вместе с тем, принимая во внимание данный риск, Эмитент позитивно оценивает меры, предпринимаемые Президентом и Правительством Российской Федерации, направленные на противодействие коррупции. Среди предпринятых Президентом и Правительством мер следует отметить:

- Создание Совета по противодействию коррупции при Президенте Российской Федерации,
- Завершение подготовки проекта «Национальной стратегии по противодействию коррупции»,
- Обязательную антикоррупционную экспертизу законов и их проектов,
- Раскрытие информации (деклараций) о доходах высших государственных служащих.

Эмитент высоко оценивает собственную способность ограничить негативное влияние на исполнение принимаемых обязательств мошеннических и коррупционных действий, которым он может подвергнуться в связи с операциями на внутреннем рынке.

### *На внешнем рынке*

*Эмитент может подвергнуться негативному воздействию мошеннического и коррупционного характера в связи с операциями на внешних рынках. Это может снизить показатели прибыли, а также нанести определенный вред имиджу Эмитента в странах СНГ. Однако, объемы операций в этих странах незначительны и Эмитент, в случае негативных тенденций в профиле мошеннических рисков, может снизить свою подверженность данным рискам путем ограничения объемов операций и перераспределения операционной деятельности в пользу других регионов.*

**3. Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками**

*Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения в РФ или г. Москве минимальны. Кадровая политика Компании направлена на минимизацию риска, связанного с возникновением ущерба или прекращением деятельности Эмитента в связи с забастовками персонала. Однако в случае наступления указанных событий Эмитент будет действовать в соответствии с действующим законодательством.*

**4. Риски, связанные с географическими особенностями страны (стран) и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.**

*Риски, связанные с географическими особенностями регионов, в том числе с повышенной опасностью стихийных бедствий, возможным прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью, не оказывают существенного влияния на Эмитента, поскольку регионы деятельности Эмитента мало подвержены таким рискам.*

- **Финансовые риски**

*Риски, связанные с изменениями процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков.*

*Несмотря на то, что ситуация на кредитном рынке в значительной степени стабилизировалась, риски, связанные с доступностью кредитных ресурсов, по-прежнему сохраняются. Вместе с тем положительная кредитная история позволяет Эмитенту уменьшить неблагоприятное изменение процентных ставок на его финансовые результаты, а также повышает способность привлекать долгосрочное финансирование.*

*Эмитент является стороной лизинговых и кредитных договоров, заключаемых на долгосрочной основе с целью финансирования приобретения подвижного состава. Кроме того, для целей осуществления операционной деятельности Эмитент привлекает заимствования на краткосрочной основе.*

*Кредитный портфель включает в себя заимствования, полученные как под плавающие, так и под фиксированные процентные ставки, часть из них предполагает использование ставок, базирующихся на различных видах межбанковских ставок.*

*Увеличение процентных ставок по действующим кредитным и лизинговым договорам и вновь привлекаемым кредитным ресурсам может привести к увеличению расходов на обслуживание долга и, соответственно, снижению финансового результата деятельности Эмитента. Уменьшение процентных ставок приведет к экономии средств Эмитента по обслуживанию кредитного долга. Риск изменения курса рубля по отношению к другим валютам также оказывает воздействие на финансовое состояние Эмитента, поскольку часть обязательств Эмитента выражена в иностранной валюте, платежи по которым могут осуществляться как в рублях РФ (лизинговые контракты), так и в валюте обязательства. В то же время выручка от реализации Эмитента в основном выражена в рублях РФ, что в ряде случаев вызывает необходимость приобретения иностранной валюты для целей погашения обязательств.*

*При погашении долга, номинированного в иностранной валюте, Эмитент подвержен влиянию рисков, связанных с изменением курса обмена иностранных валют. Так, при росте курса иностранных валют, возможно увеличение расходов Эмитента на обслуживание долга. Привлечение Эмитентом заемных средств, как в валюте, так и в рублях, позволяет своевременно отреагировать на складывающуюся конъюнктуру рынка и снизить валютные риски. Руководство следит за изменением обменного курса и предпринимает необходимые меры по контролю уровня обязательств, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Эмитента. В настоящий момент Эмитент осуществляет мониторинг валютных рынков с целью контроля возможно возникновения негативных последствий от укрепления курса доллара США по отношению к российскому рублю на финансовые результаты Эмитента. Формально Эмитент не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями.*

*Подверженность финансового состояния Эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски). Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования и результаты деятельности подвержены изменению валютного курса (валютные риски). Существенный рост курса*

иностранных валют (доллара и евро) по отношению к рублю РФ вызовет увеличение расходов Эмитента на обслуживание долговых обязательств, выраженных в иностранной валюте, и, как следствие, снижение финансового результата деятельности Эмитента, относительное обесценение рублевых активов Эмитента, а также может оказать отрицательное влияние на способность Эмитента рефинансировать долговые обязательства, привлечь дополнительные источники финансирования.

Действия Эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента.

Так как Эмитент осуществляет привлечение финансовых ресурсов, как в валюте, так и в рублях. Возникает зависимость от валютных рисков, связанных с финансовой деятельностью. Для снижения риска изменения процентных ставок Эмитентом проводятся мероприятия по оптимизации структуры долгового портфеля и снижению затрат на его обслуживание, в том числе через привлечение кредитов и займов с фиксированной процентной ставкой, а также кредитов со ставками, базирующимися на различных видах межбанковских ставок. Это позволяет Эмитенту своевременно отреагировать на складывающуюся конъюнктуру рынка и тем самым оптимизировать расходы по обслуживанию долга. Также в случае увеличения процентных ставок, возрастают затраты по привлечению заемных средств. В этой ситуации эмитент планирует уменьшить объемы капитальных затрат в пределах, не влияющих на текущий бизнес эмитента, а также уменьшить объемы текущих расходов, с целью минимизации объемов заимствований.

В связи с тем, что расчеты по деятельности эмитента осуществляются в основном в рублях, прямое влияние неблагоприятного изменения валютных курсов для Эмитента ограничено. В случае существенного неблагоприятного изменения валютных курсов эмитент имеет возможность пересматривать цены на услуги, имеющие привязку к иностранной валюте, в соответствии с условиями договоров с контрагентами.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, с точки зрения Эмитента, не окажет существенного негативного воздействия на выплаты по ценным бумагам, что обусловлено фиксированными условиями размещения ценных бумаг.

Вместе с тем, поскольку облигации Эмитента номинированы в рублях, инфляция может уменьшить реальную доходность по ценным бумагам для держателей ценных бумаг и снизить их привлекательность для потенциальных инвесторов. Эмитент оценивает данный риск как низкий.

По Прогнозам Правительства РФ темпы инфляции в ближайшей перспективе будут снижаться. Критические (по мнению Эмитента) значения инфляции, при которых у него могут возникнуть трудности с исполнением своих обязательств по ценным бумагам, составляют 40% и более, что в несколько раз превышает прогнозируемый уровень. При этом вероятность возникновения критического уровня инфляции оценивается Эмитентом как незначительная.

Показатели финансовой отчетности Эмитента, наиболее подверженные изменениям в результате влияния указанных финансовых рисков. Риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности.

Вышеперечисленные финансовые риски в наибольшей степени оказывают влияние на величину расходов Эмитента, и, соответственно, прибыль, а также на финансовые (монетарные) статьи баланса (займы и кредиты) и средства на счетах Эмитента. Характер изменений: увеличение расходов, связанных с обслуживанием задолженности по кредитам и займам полученным, а также выполнением обязательств по договорам финансового лизинга, уменьшение прибыли. Эмитент оценивает вероятность реализации указанных рисков как низкую.

#### • Правовые риски

Риски, связанные с деятельностью Эмитента, характерны для большей части субъектов предпринимательской деятельности. Российское налоговое, таможенное, валютное законодательство и аналогичное законодательство стран СНГ подвержено изменениям. Кроме того, интерпретация положений источников права Российской Федерации и источников права стран СНГ зачастую неоднозначна и может стать причиной возникновения претензий со стороны соответствующих государственных органов.

Недостатки российской правовой системы и российского законодательства приводят к созданию неопределенности в области коммерческой деятельности, но не являются существенными.

К таковым (недостаткам) следует отнести:

- быстрое развитие российской правовой системы и, как результат, встречающееся несоответствие между законами и другими актами Правительства, министерств и местных органов. Кроме того, ряд основополагающих российских законов был введен в действие в недавнее время, и зачастую отсутствуют подзаконные акты, призванные обеспечивать применение отдельных законов;

- непоследовательность судебных инстанций в реализации принципа единообразия судебной и арбитражной практики и относительная степень неопытности судей и судов в толковании некоторых норм российского законодательства;

- нехватка квалифицированного судебного состава и финансирования, его недостаточный иммунитет против экономических и политических влияний в России.

Эмитент строит свою деятельность на соответствии налоговому, таможенному и валютному

законодательству, отслеживает и своевременно реагирует на изменения в них, а также стремится к конструктивному диалогу с регулируемыми органами в вопросах интерпретации норм законодательства.

С большой долей сомнения можно допустить, что перечисленные недостатки могут неблагоприятно отразиться на способности Эмитента добиваться осуществления прав Эмитента, а также защищать себя в случае предъявления претензий другими лицами.

*Риски, связанные с изменением валютного регулирования*

*На внутреннем рынке*

В настоящее время регулирование валютных отношений осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» с изменениями и дополнениями.

Настоящий Федеральный закон устанавливает правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля, а также определяет права и обязанности резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями, права и обязанности нерезидентов в отношении владения, пользования, распоряжения валютой Российской Федерации, внутренними ценными бумагами, права и обязанности органов и агентов валютного контроля.

Эмитент полагает, что риск, связанный с негативным влиянием валютного регулирования, не может оказать существенного влияния на деятельность Эмитента. Эмитент строит свою деятельность на четком соответствии валютному законодательству, отслеживает изменения и своевременно реагирует на них.

В настоящее время Правительство РФ стимулирует привлечение иностранных инвестиций и не имеет планов по введению ограничений на обмен валюты, а Центральный банк РФ не требует обязательной конвертации всей или части валютной выручки, однако невозможно гарантировать, что этого не случится в будущем.

*На внешнем рынке*

При осуществлении экспортной деятельности Эмитент не получает денежные средства на счета, открытые за пределами Российской Федерации, в связи с чем Эмитент подвержен минимальным рискам изменения валютного законодательства тех стран, в которых у него открыты счета. В случае изменения валютного законодательства Эмитент предпримет все действия, направленные на соблюдение новых норм.

*Риски, связанные с изменением налогового законодательства:*

*На внутреннем рынке*

Особенности и изменения в российской налоговой системе могут в значительной степени повлиять на финансово-хозяйственную деятельность, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента.

В связи с неопределенностью и противоречивостью в области налогообложения Эмитент потенциально подвержен возможности применения к нему различных штрафов и пеней, несмотря на все усилия Эмитента по соблюдению налогового законодательства, что может привести к налоговому бремени в большем объеме, чем ожидалось.

За последний год неоднократно вносились изменения в Налоговый кодекс РФ. Так, 27.11.2010. был принят Федеральный закон "О внесении изменений в главу 21 части второй Налогового кодекса РФ". Указанный Закон вступил в силу с 01.01.2011. и предусматривал ряд изменений в порядке налогообложения налогом на добавленную стоимость услуг, оказываемых Эмитентом, в частности, при оказании услуг по организации перевозок экспортируемых, импортируемых товаров, помещенных под таможенную процедуру таможенного транзита. В соответствии с Федеральным законом № 245-ФЗ от 19.07.2011. вступили в силу очередные изменения в Налоговый кодекс РФ, в том числе касающиеся также порядка налогообложения налогом на добавленную стоимость оказываемых Эмитентом услуг.

Существует также риск дополнения или изменения в дальнейшем положений Налогового кодекса РФ, которые могут привести к увеличению налоговой нагрузки и, соответственно, к изменениям итоговых показателей хозяйственной деятельности, включая уменьшение чистой прибыли.

Невозможно гарантировать, что налоговое законодательство в ближайшее время не изменится неблагоприятным образом.

Вместе с тем, Эмитент с целью минимизации воздействий указанного риска осуществляет регулярный мониторинг изменений налогового законодательства, в том числе законопроектов, вносимых на рассмотрение Государственной Думы РФ.

*На внешнем рынке*

Риски, связанные с изменением налогового законодательства на внешнем рынке Эмитент расценивает как минимальные в связи с тем фактом, что Эмитент является резидентом Российской Федерации, которая, в свою очередь, имеет обширный ряд соглашений об избежании двойного налогообложения для ее резидентов.

*Риски, связанные с изменениями правил таможенного контроля и пошлин:*

*На внутреннем рынке*

*Неоднозначность трактовок существующих нормативных актов таможенного законодательства может привести к возникновению соответствующих претензий к Эмитенту. Существуют риски возможного увеличения таможенных пошлин и сборов при ввозе товара на территорию Российской Федерации (например, подвижного состава, приобретаемого или арендуемого Эмитентом у иностранных компаний). Учитывая, что размер таможенных пошлин (сборов) при осуществлении указанных выше операций оставался стабильным в течение длительного времени, влияние таких рисков оцениваются как незначительное.*

*На внешнем рынке*

*Доля услуг по организации перевозок экспортных (импортных, транзитных) грузов в общем объеме оказываемых Эмитентом услуг существенна. Поэтому периодическое изменение порядка таможенного оформления грузов, ввозимых на таможенную территорию Российской Федерации и вывозимых за пределы таможенной территории Российской Федерации, может осложнить для Эмитента доказывание обоснованности применения той или иной налоговой ставки (0% или 18%) по налогу на добавленную стоимость, учитывая положения статей 164, 165 Налогового кодекса РФ (в случаях, когда Эмитент оказывает услуги по организации перевозок таких грузов). С 01 июля 2010 года вступил в силу Таможенный кодекс Таможенного союза, в связи с чем происходит существенное изменение законодательства Российской Федерации с целью приведения его в соответствие с Таможенным кодексом Таможенного союза. Отсутствие практики применения нормативных актов и недостаточность правовой базы по таможенному регулированию и налогообложению операций по ввозу, вывозу Товаров на территории государств - членов Таможенного союза могут повлечь дополнительные налоговые и правовые риски для Эмитента.*

*В то же время, Эмитент пристально изучает все возможные изменения в законодательстве и в случае таких изменений предпримет все необходимые меры по соблюдению этих норм и минимизации возможного негативного эффекта от изменений в законодательстве, в том числе путем согласования с клиентами и включения в договоры с ними условий, учитывающих права и законные интересы Эмитента: об обязанностях клиентов по предоставлению Эмитенту необходимых документов в установленные договорами сроки, о штрафных санкциях за неисполнение указанных обязанностей и др .*

*Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента, либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):*

*Основной вид деятельности, осуществляемой Эмитентом, – организация перевозок грузов железнодорожным транспортом. В соответствии с законом данный вид деятельности не требует лицензирования.*

*В случае изменения требований законодательства в области лицензирования Эмитент предпримет все необходимые действия для соответствия новым реалиям и продолжения основной деятельности в текущем режиме.*

*В настоящее время не прогнозируются существенных изменений, в частности, по законодательному введению обязательного лицензирования основной деятельности Эмитента. Таким образом, Эмитент оценивает риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности Эмитента как минимальные.*

*Эмитент не имеет лицензий, необходимых для осуществления деятельности на внешнем рынке, в связи с чем данный риск расценивается Эмитентом как минимальный. В случае изменения требований по лицензированию в отношении основной деятельности Эмитента, Эмитент будет действовать в соответствии с новыми требованиями, включая получение необходимых лицензий.*

## 10. Сведения о сделках, совершенных ОАО «НПК» в отчетном году

Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом акционерного общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении

Наименование договора:	Стороны	Описание предмета сделки:	Цена сделки, руб.	Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки:	Дата протокола решения об одобрении сделки:	№ протокола решения об одобрении сделки:
Договор поручительства	Банк: ЗАО ЮниКредит Банк; Поручитель: ОАО «Новая перевозочная компания»; Выгодоприобретатель/Заемщик: ООО «Севтехнотранс»	Поручитель безотзывно обязуется, солидарно с Заемщиком, выплатить Банку по его первому требованию любую сумму, которая причитается к уплате Банку Заемщиком по Соглашению, в пределах суммы, указанной ниже, в случае, если Заемщик не произведет какой-либо платеж в погашение его Задолженности по Кредиту в соответствии с условиями Соглашения.	377 532 147,02	Совет директоров	08.02.2011	316
Договор на оказание услуг	Исполнитель: Общество с ограниченной ответственностью «СиБиЭс информ»; Заказчик: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»;	Заказчик поручает, а Исполнитель оказывает услуги по обслуживанию и оказанию технической поддержки информационной системы автоматизированного планирования перевозок	2 902 800	Совет директоров	14.02.2011	320
Генеральное соглашение об опционных и форвардных валютных сделках	Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»; Закрытое акционерное общество «Королевский Банк Шотландии»	соглашение об опционных и форвардных валютных сделках и будущих сделок в соответствии с ним	в любой момент времени не может превышать 50 000 000 долларов США или эквивалента в других валютах.	Совет директоров	11.03.2011	326
Генеральное соглашение о срочных сделках на финансовых рынках	Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»; Закрытое акционерное общество «БАНК КРЕДИТ СВИСС (МОСКВА)»	Генеральное соглашение о срочных сделках на финансовых рынках и будущих сделок в соответствии с ним	общая сумма платежных обязательств ОАО «НПК» по таким сделкам в любой момент времени не может превышать 50 000 000 долларов США или эквивалента в других валютах	Совет директоров	11.03.2011	326
Договор поручительства	Банк: Закрытое акционерное	Поручитель принимает на себя обязательство отвечать перед Банком за полное и	50 000 000 долларов	Совет директоров	11.03.2011	326

	общество «Королевский Банк Шотландии»; Поручитель: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»; Общество: Общество с ограниченной ответственностью «Севтехнотранс»;	надлежащее исполнение Обществом всех его обязательств по Обеспечиваемому договору. Поручитель соглашается нести солидарную ответственность с Обществом по уплате в полном объеме всех денежных сумм, причитающихся с Общества по Обеспечиваемому договору, в частности, но не ограничиваясь этим, основной суммы обязательств по нему, начисленных процентов, всех обязательных платежей, всех сумм убытков, комиссионных вознаграждений и всех штрафных санкций, предусмотренных Обеспечиваемым договором, в сумме, не превышающей в совокупности 50 000 000 долларов США или эквивалента в других валютах Обеспечиваемый договор: Генеральное соглашение об опционных и форвардных валютных сделках, заключенное между ЗАО «Королевский Банк Шотландии» и ООО «Севтехнотранс».	США или эквивалент в других валютах			
Договор благотворительного пожертвования	Благотворитель: ОАО «Новая перевозочная компания»; Получатель: гражданин Трушечкин Сергей Викторович;	Благотворитель обязуется безвозмездно передать Получателю денежные средства в размере 1 500 000 (Один миллион пятьсот тысяч) рублей в качестве благотворительного пожертвования на лечение ребенка.	1 500 000 руб.	Совет директоров	24.03.2011	328
Договор купли-продажи предмета лизинга	Продавец: ЗАО «Сбербанк Лизинг» Покупатель/Лизингополучатель: ОАО «Новая перевозочная компания»;	Продавец обязуется передать в собственность Покупателю Оборудование (399 железнодорожных полувагонов) (далее - Оборудование), а Покупатель обязуется принять Оборудование и оплатить его в соответствии с условиями Договора.	149 770 459,42 руб.	Совет директоров	28.03.2011	330
Договор купли-продажи предмета лизинга	Продавец: ЗАО «Сбербанк Лизинг» Покупатель/Лизингополучатель: ОАО «Новая перевозочная компания»;	Продавец обязуется передать в собственность Покупателю Оборудование (400 железнодорожных полувагонов) (далее - Оборудование), а Покупатель обязуется принять Оборудование и оплатить его в соответствии с условиями Договора	156 890 345,17	Совет директоров	28.03.2011	330
Договор купли-продажи предмета лизинга	Продавец: ЗАО «Сбербанк Лизинг» Покупатель/Лизингополучатель: ОАО «Новая перевозочная компания»;	Продавец обязуется передать в собственность Покупателю, а Покупатель обязуется принять и оплатить Оборудование (206 железнодорожных полувагонов)	147 575 974,24	Совет директоров	28.03.2011	330
Договор купли-продажи предмета лизинга	Продавец: ЗАО «Сбербанк Лизинг» Покупатель/Лизингополучатель: ОАО «Новая перевозочная компания»;	Продавец обязуется передать в собственность Покупателю, а Покупатель обязуется принять и оплатить Оборудование (400 железнодорожных полувагонов) (далее - Оборудование).	260 483 321,60	Совет директоров	28.03.2011	330
Договор линии по выпуску гарантий	Гарант: Коммерческий акционерный банк «Банк Сосьете Женераль Восток»; Заявитель/Принципал: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»;	Гарант предоставляет Заявителю/Принципалу Линию по выпуску гарантий с целью обеспечения выполнения обязательств Заявителя/Принципала перед Бенефициаром, на условиях и в порядке, предусмотренных в Договоре и приложениях к нему, а Заявитель/Принципал обязуется уплатить Банку комиссии и исполнить иные обязательства по Договору в полном объеме.	404 008 915,24 руб.	Совет директоров	18.04.2011	338

	Бенефициар: Межрегиональная инспекция Федеральной налоговой службы по крупнейшим налогоплательщикам №6;					
Договор поставки	Поставщик: Общество с ограниченной ответственностью «Домости»; Покупатель: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»;	Поставщик обязуется поставить в собственность, а Покупатель принять и оплатить Товар (сумка-холодильник TWPB-306A1R)	471 000 руб.	Совет директоров	24.05.2011	344
Договор купли-продажи автомобиля	Продавец: ЗАО «АвтоПассаж М»; Покупатель: ОАО «Новая перевозочная компания»;	Продавец обязуется передать автомобиль (далее – Товар): - марки: Land Rover - модели: Range Rover - цвет: Bougville в собственность Покупателю, а Покупатель обязуется принять и уплатить Товар.	5 141 911 руб.	Совет директоров	08.06.2011	347
Договор поставки программного обеспечения	Исполнитель: Общество с ограниченной ответственностью «Лан- Проект»; Заказчик: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»	Исполнитель по заданию Заказчика выполняет поставку программного обеспечения (далее Продукт) и выполняет работы по его установке и настройке (далее Работы). Заказчик обязуется выплатить стоимость Продукта и Работ в соответствии с условиями Договора	5 297 320 руб.	Совет директоров	21.06.2011	349
Соглашение об оказании юридической помощи	Доверитель: ОАО «Новая перевозочная компания»; Поверенный: Адвокаты Санкт-Петербургского Адвокатского Бюро «Егоров, Пугинский, Афанасьев и Партнеры»;	Поверенный обязуется оказывать правовую помощь Доверителю по подготовке юридического заключения по вопросам потенциальной сделки, направленной на приобретение крупного пакета акций российской компании ОАО «Первая Грузовая Компания», реализуемого посредством конкурса (далее – «Сделка»), а также иную правовую помощь в соответствии с конкретными поручениями последнего (в дальнейшем - «Поручения») и Общими условиями оказания правовой помощи адвокатами Санкт-Петербургского адвокатского бюро «Егоров, Пугинский, Афанасьев и Партнеры», являющимися составной частью настоящего Соглашения (в дальнейшем - «Общие условия»), а Доверитель – оплачивать Вознаграждение и возмещать Расходы Поверенного.	3 961 832,5 руб.	Совет директоров	30.06.2011 28.11.2011	352 380
Соглашение об оказании юридической помощи	Доверитель: ОАО «Новая перевозочная компания»; Поверенный: юридическая фирма Ashurst LLP (Партнерство с ограниченной ответственностью).	Поверенный обязуется оказывать правовую помощь Доверителю: юридические консультации в отношении получения ОАО «Новая перевозочная компания» финансирования для приобретения мажоритарной доли в ОАО "Первая Грузовая Компания"	17 164 311.15 руб.	Совет директоров	30.06.2011 22.11.2011	352 378
Договор об оказании консультационных услуг	Клиент: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»; Вain: Компания с ограниченной	Vain окажет Клиенту консультационные услуги в объеме, указанном в Дополнительном соглашении (далее именуемые «Услуги»), а Клиент примет данные Услуги и оплатит их в соответствии с условиями Дополнительного соглашения и Договора об оказании консультационных услуг. Основной задачей для Vain является оказание поддержки Клиенту в проведении	16 835 327,39 руб.	Совет директоров	05.07.2011	353

	ответственностью «Бэйн энд Компани Раша»;	независимого анализа рынка грузоперевозок в России. Клиент рассматривается возможность слияния с другим ведущим оператором российского рынка грузоперевозок и желает составить более четкое представление по следующим вопросам Основные характеристики отрасли (объем и темпы роста отрасли ж/д грузоперевозок, в т.ч. по типу груза и типу перевозок, соотношение спроса и предложения, коэффициент использования мощностей, нормативно-правовая среда, маршруты и тенденции развития, др.) Конкурентная среда (по типу груза и типу перевозок) и возможные тенденции развития в перспективе до 2021г., включая оценку ведущих игроков (SWOT анализ) Парк грузового подвижного состава в России в настоящее время (по возрасту и типу), включая обзор поставок ж/д вагонов в России и СНГ Возможности синергии от слияния бизнеса Клиента с бизнесом другого ведущего оператора российского рынка грузоперевозок.				
Соглашение об условиях предоставления кредитов	Заемщик: ОАО «НПК» Банк: ЗАО «Райффайзенбанк»	Установление общих условий предоставления Банком Заемщику Кредитов в рамках Кредитной Линии, а также порядка возврата Заемщиком полученных Кредитов и уплаты процентов за пользование Кредитами	2 542 499 483,54 руб.	Совет директоров	15.07.2011	356
Договор залога имущества	Залогодатель: ОАО «НПК» Залогодержатель: ЗАО «Райффайзенбанк»	Залогодатель предоставляет Залогодержателю в залог Заложное Имущество в целях обеспечения исполнения Обеспечиваемых Обязательств Залогодателя	1 025 992 000 руб.	Совет директоров	15.07.2011	356
Последующий договор залога прав по договорам	Залогодатель: ОАО «НПК» Банк: ЗАО «Райффайзенбанк»	Заключен в качестве обеспечения обязательств ОАО «НПК» по Соглашению об условиях предоставления кредитов. Обеспечиваемые обязательства - все суммы, причитающиеся Банку по Соглашению, в частности: (i) размер Кредитной Линии, (ii) сумма процентов по Кредитам, (iii) суммы комиссионных вознаграждений (iv) пеня за просроченные платежи, а также все прочие суммы, подлежащие оплате Залогодателем в пользу Банка по Соглашению, которые существуют в настоящее время, а также могут возникнуть в будущем в соответствии с условиями Соглашения. Последующий договор залога прав по договорам заключен с целью обеспечения исполнения Обеспечиваемых обязательств, как существующих в настоящее время, так и могущих возникнуть в будущем. Залог прав Залогодателем - Залогодатель закладывает все свои права по Договорам на Оказание Услуг в пользу Банка  Договоры на Оказание Услуг – Договор № 525/НПК-08 от 31.12.2008 г., заключенный Залогодателем с Обществом с ограниченной ответственностью «Металлоинвесттранс» - Заказчиком, другие договоры на оказание услуг по организации перевозок между Залогодателем и Заказчиками, приемлемые для Банка.	2 400 000 000	Совет директоров	15.07.2011	356
Договор о предоставлении консультационных услуг	Клиент: ОАО «Новая перевозочная компания»; Исполнитель: компания «ПрайсвогтерхаусКупере Раша Б.В.»	Исполнитель обязуется предоставить Клиенту следующие консультационные Услуги: I. Услуги по налоговому структурированию. II. Услуги по финансовому и налоговому анализу Отчета о результатах финансово-экономического анализа со стороны Продавца (далее – Отчет ВДД) по Объекту Сделки.	5 277 432 руб.	Совет директоров	25.07.2011	358

		III. Услуги по проверке Финансовой модели Объекта Сделки, предоставленной Клиентом.				
Договор о назначении глобального координатора организации кредитного финансирования	Джей Пи Морган - глобальный координатор организации кредитного финансирования ОАО «Новая перевозочная компания» - Компания	ОАО "НПК" и GLTR (GLOBALTRANS INVESTMENT PLC) ("Компании") назначают Джей Пи Морган в качестве глобального координатора организации кредитного финансирования на сумму до 6 миллиардов долларов США ("Средства"), которые могут потребоваться GLTR и его дочерним компаниям ("Группа"), для финансирования целевой покупки ОАО "НПК" или другим участником Группы Поступающих Основных Средств (как определено ниже) на публичном аукционе ("Приобретение").	132 097 920 руб.	Совет директоров	08.08.2011	361
Договор об оказании услуг	Заказчик: ОАО «Новая перевозочная компания»; Исполнитель: ООО «Посольство стиля»	Исполнитель принимает на себя обязательства по оказанию услуг по организации и проведению корпоративного мероприятия	835 000 руб.	Совет директоров	08.08.2011	362
Договор оказания услуг	Заказчик: ОАО «Новая перевозочная компания»; Исполнитель: ООО «Бор Клуб»	Заказчик поручает, а Исполнитель обязуется оказать услуги по проведению корпоративных мероприятий	700 000 руб.	Совет директоров	08.08.2011	362
Договор аренды имущества	Арендатор: ОАО «Новая перевозочная компания»; Арендодатель: ООО «СКАЙ СЕРВИС»	Арендодатель обязуется предоставить во временное пользование, а Арендатор – принять, оплатить и своевременно вернуть оборудование/имущество	494 702 руб.	Совет директоров	08.08.2011	362
Лицензионный договор	Лицензиар: Общество с ограниченной ответственностью «Н ТРАНС»; Лицензиат: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»	Лицензиар предоставляет Лицензиату право использования Товарных знаков в установленных Договором пределах, а Лицензиат обязуется уплатить Лицензиару обусловленное Договором вознаграждение.	6 060 270 руб.	Совет директоров	05.09.2011	366
Соглашение о специальных условиях предоставления револьверной линии для осуществления документарных операций	Банк либо Гарант: Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк». Клиент либо Принципал: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания». Бенефициар: Налоговые органы Российской Федерации	Банк устанавливает Клиенту револьверную линию для осуществления документарных операций («Линия»). Для целей Соглашения под револьверной линией для осуществления документарных операций понимается следующее: линия на получение Клиентом гарантий в рублях на цели и на условиях, определяемых Соглашением.	503 109 590,16 руб.	Совет директоров	08.11.2011	374
Договор о целевом поступлении - пожертвовании	Благотворитель: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания». Получатель: Благотворительный фонд спасения тяжелобольных детей «Линия Жизни»	Благотворитель безвозмездно передает, а Получатель принимает целевое поступление – пожертвование на осуществление медицинских расходов по Программе «Линия жизни», осуществляемой в рамках уставной неприбыльной деятельности Получателя. Цель Программы - борьба с предотвратимой детской смертностью	610 000 руб.	Совет директоров	09.11.2011	375

Договор поставки	Поставщик: ОАО «Армавирский завод тяжелого машиностроения». Покупатель: ОАО «Новая перевозочная компания».	Поставщик обязуется передать в собственность Покупателя новые железнодорожные полувагоны (год выпуска не ранее 2011,2012 года), в количестве 500 единиц.	1 209 500 000 руб.	Совет директоров	10.11.2011	376
Соглашение о кредитовании расчетного счета юридического лица	Банк: Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк». Заемщик: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания».	Предметом Соглашения являются условия, на которых Банк предоставляет Заемщику кредит в рублях («Кредит») по расчетному счету Заемщика в Банке («Счет»). Кредит предоставляется на срок 12 (Двенадцать) месяцев с даты подписания Соглашения для финансирования текущей деятельности	176 259 544,13 руб.	Совет директоров	28.11.2011	381
Договор о залоге	Залогодатель: ОАО «Новая перевозочная компания»; Банк: ЗАО ЮниКредит Банк	в обеспечение своих обязательств по Соглашению о предоставлении кредита № 001/0869L/10 от 07.12.2010 г., (далее – Соглашение), Залогодатель передает в залог Банку имущество (железнодорожный подвижной состав)	600 289 830,41 руб.	Совет директоров	01.12.2011	382
Договор возмездного оказания услуг	Заказчик: ОАО «Новая перевозочная компания» Исполнитель: ООО «Две персоны»	Заказчик обязуется принять и оплатить, а Исполнитель обязуется оказать Заказчику услуги по организации и проведению новогоднего праздника для детей сотрудников	1 122 540 руб.	Совет директоров	08.12.2011	383
Договор возмездного оказания услуг	Заказчик: ОАО «Новая перевозочная компания» Исполнитель: ООО «Две персоны»	Заказчик обязуется принять и оплатить, а Исполнитель обязуется оказать Заказчику услуги по организации и проведению корпоративного празднования Нового года	5 569 427 руб.	Совет директоров	08.12.2011	383
Договор поставки	Поставщик: Закрытое акционерное общество «Уральская большегрузная техника – Уралвагонзавод». Покупатель: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»	Покупатель обязуется оплатить и принять, а Поставщик обязуется поставить продукцию производства открытого акционерного общества «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод» имени Ф.Э. Дзержинского» (далее - Изготовитель), а именно: новые полувагоны универсальные модели 12-132 по ТУ 3182-120-07518941-2004 в количестве 1000 (одна тысяча) единиц (далее – Вагон либо Вагоны).	2 478 000 000 руб.	Совет директоров	14.12.2011	384/1
Договор возмездного оказания услуг	Заказчик: ОАО «Новая перевозочная компания» Исполнитель: Общество с ограниченной ответственностью «Трансэксперт»	В связи с планируемым приобретением Заказчиком на аукционе мажоритарного пакета акций ОАО «Первая грузовая компания» (далее – ОАО «ПГК») и необходимостью получения финансирования указанной сделки Исполнитель обязуется по заданию Заказчика оказать, а Заказчик принять и оплатить услуги.	108 560 000 руб.	Совет директоров	20.12.2011	385
Договор оказания консультационных	Исполнитель: Компания «Эрнст энд Янг (СНГ) Б.В.», филиал в г. Москве Заказчик: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»	Исполнитель обязуется оказать Заказчику, а Заказчик обязуется оплатить Исполнителю консультационные услуги. Объем оказываемых Услуг, условия их выполнения и стоимость подлежат согласованию между Сторонами в каждом конкретном случае в письменной форме и закрепляются в виде технического задания .	4 727 655,25 руб.	Совет директоров	21.12.2011	386
Договор поставки	Поставщик: Закрытое акционерное общество «Уральская большегрузная	Покупатель обязуется оплатить и принять, а Поставщик обязуется поставить продукцию производства открытого акционерного общества «Научно-производственная корпорация «Уралвагонзавод» имени Ф.Э. Дзержинского»	2 478 000 000	Совет директоров	22.12.2011	386/1

	техника – Уралвагонзавод». Покупатель: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания».	(далее - Изготовитель), а именно: новые полувагоны универсальные модели 12-132 по ТУ 3182-120-07518941-2004				
Соглашение о предоставлении кредита	Заемщик: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания» Банк: Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»	Кредит предоставляется Заемщику в сумме 900.000.000,00 (Девятьсот миллионов) Рублей на срок 6 (Шесть) месяцев с даты подписания Соглашения. Датой Окончательного Погашения Кредита является последний день вышеуказанного срока. Кредит предоставляется Заемщику Банком на цели финансирования текущей деятельности Заемщика	950 034 129,69	Совет директоров	23.12.2011	387
Соглашение о предоставлении кредита	Заемщик: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания» Банк: Закрытое акционерное общество «ЮниКредит Банк»	Кредит предоставляется Заемщику в сумме 500.000.000,00 (Пятьсот миллионов) Рублей на срок 12 (Двенадцать) месяцев с даты подписания Соглашения. Датой Окончательного Погашения Кредита является последний день вышеуказанного срока. Кредит предоставляется Заемщику Банком на цели финансирования текущей деятельности Заемщика	553 750 605,02	Совет директоров	23.12.2011	387
Договор амортизационного кредита	Кредитор: Акционерный коммерческий банк «РОСБАНК» (открытое акционерное общество); Заемщик: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»;	Кредитор предоставляет Заемщику денежные средства в форме амортизационного кредита для общекорпоративных целей и целей приобретения подвижного состава, на условиях и в порядке, предусмотренных в Договоре, а Заемщик обязуется возратить Кредитору Кредит, уплатить Проценты за Кредит и исполнить иные обязательства по Договору в полном объеме.	533 113 390,85	Совет директоров	23.12.2011	389
Договор залога оборудования	Залогодержатель: Акционерный коммерческий банк «РОСБАНК» (открытое акционерное общество); Залогодатель: Открытое акционерное общество «Новая перевозочная компания»;	Залогодатель передает в Залог Залогодержателю движимое Имущество (железнодорожный подвижной состав), принадлежащее Залогодателю на праве собственности (Предмет Залога) в целях обеспечения исполнения Залогодателем обязательства по Договору амортизационного кредита (Кредитный договор).	591 685 846,02	Совет директоров	23.12.2011	389

**Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о ее одобрении;**

Наименование договора	Стороны	Описание предмета сделки:	Цена сделки:	Орган управления эмитента, принявший решение об одобрении сделки:	Дата протокола решения об одобрении сделки:	№ протокола решения об одобрении сделки:	Сведения о заинтересованном лице:
Договор аренды	Арендодатель: ОАО «АРЗ-6»;	Арендодатель сдает Арендатору		Совет директоров	31.03.2011	331	Член Совета

	Арендатор: ОАО «Новая перевозочная компания»	во временное пользование нежилое помещение, входящее в комплекс зданий по адресу: г. Москва, Спартаковская пл., д.16/15 (далее - <i>Бизнес - центр «На Спартаковской»</i> ), принадлежащее Арендодателю на праве собственности, для использования под офис.	296 918 500 руб.				директоров Церех К.Э.
Дополнительное соглашение к Договору на обслуживание помещений	Исполнитель: ОАО «АРЗ-6»; Заказчик: ОАО «Новая перевозочная компания»	Исполнитель своими силами и за счет Заказчика производит текущий ремонт в помещениях, расположенных по адресу: г. Москва, Спартаковская пл., д.16/15	80 578,55 руб.	Совет директоров	11.11.2011	377	Член Совета директоров Церех К.Э.
Договор об оказании услуг связи по передаче данных	Оператор: ОАО «АРЗ-6»; Абонент: ОАО «Новая перевозочная компания»	Оператор обязуется оказывать Абоненту услуги связи по передаче данных (далее именуемые «Услуги»).	362 565,82 руб.	Совет директоров	30.12.2011	391	Член Совета директоров. Церех К.Э.

## 11. Сведения о лицах, входящих в состав органов управления

Сведения о составе совета директоров эмитента, осуществлявшем полномочия с 1 января 2011 года.

ФИО	Дата рождения:	Образование:	Должность, занимаемая в эмитенте:	Иные биографические данные:	Доля участия в уставном капитале эмитента на дату избрания (%):	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному члену на дату избрания (%):
Елисеев Александр Леонидович	1967	Высшее, 2-й Московский медицинский институт	нет	Занимает должность Финансового директора ООО «Логистика и транспорт»	0	0
Мишин Никита Анатольевич	1971	Высшее, МГУ им. М.В. Ломоносова	нет	Занимает должность Директора представительства ООО «Восточная Стивидорная Компания» в г. Москве	0	0
Прокофьев Владимир Николаевич	1948	Высшее, кандидат технических наук	нет	Занимает должность Генерального директора ООО «БалтТрансСервис»	0	0
Сапрыкин Олег Юрьевич	1971	Высшее, Московский государственный университет путей сообщения	нет	Занимает должность Генерального директора ЗАО «Фарватер», Первого заместителя Генерального директора, начальника департамента оценки инвестиций и консалтинга ООО «Трансэксперт»	0	0
Сторожев Александр Валентинович	1968	Высшее, Киевское высшее военное авиационное инженерное училище	нет	Занимает должность Директора по транспорту ООО «Севтехотранс»	0	0
Филатов Андрей Васильевич	1971	Высшее, Академия физического воспитания и спорта Республики Беларусь	нет	Занимает должность Советника Генерального директора ОАО «Петролеспорт»	0	0
Церех Константин Эдуардович	1962	Высшее, Московский институт инженеров	нет	Занимает должность Заместителя генерального	0	0

		гражданской авиации		директора по экономике ООО «ММК-Транс»		
--	--	---------------------	--	--	--	--

Сведения о составе совета директоров эмитента, избранного на общем собрании акционеров, состоявшемся 30.06.2011

ФИО	Дата рождения:	Образование:	Должность, занимаемая в эмитенте:	Иные биографические данные:	Доля участия в уставном капитале эмитента на дату избрания (%):	Доля обыкновенных акций эмитента, принадлежащих данному члену на дату избрания (%):
Елисеев Александр Леонидович	1967	Высшее, 2-й Московский медицинский институт	нет	Занимает должность Финансового директора ООО «Логистика и транспорт»	0	0
Мишин Никита Анатольевич	1971	Высшее, МГУ им. М.В. Ломоносова	нет	Занимает должность Директора представительства ООО «Восточная Стивидорная Компания» в г. Москве	0	0
Прокофьев Владимир Николаевич	1948	Высшее, кандидат технических наук	нет	Занимает должность Генерального директора ООО «БалтТрансСервис»	0	0
Сапрыкин Олег Юрьевич	1971	Высшее, Московский государственный университет путей сообщения	нет	Занимает должность Генерального директора ЗАО «Фарватер», Первого заместителя Генерального директора, начальника департамента оценки инвестиций и консалтинга ООО «Трансэксперт»	0	0
Сторожев Александр Валентинович	1968	Высшее, Киевское высшее военное авиационное инженерное училище	нет	Занимает должность Директора по транспорту ООО «Севтехнотранс»	0	0
Филатов Андрей Васильевич	1971	Высшее, Академия физического воспитания и спорта Республики	нет	Занимает должность Советника Генерального директора ОАО «Петролеспорт»	0	0

		Беларусь				
Церех Константин Эдуардович	1962	Высшее, Московский институт инженеров гражданской авиации	нет	Занимает должность Заместителя генерального директора по экономике ООО «ММК-Транс»	0	0

Сведения о лицах, занимающих должность (осуществляющих функции) единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) акционерного общества, и членах коллегиального исполнительного органа акционерного общества, в том числе их краткие биографические данные, доля их участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций акционерного общества, а в случае, если в течение отчетного года имели место совершенные лицом, занимающим должность (осуществляющим функции) единоличного исполнительного органа, и/или членами коллегиального исполнительного органа сделки по приобретению или отчуждению акций акционерного общества, - также сведения о таких сделках с указанием по каждой сделке даты ее совершения, содержания сделки, категории (типа) и количества акций акционерного общества, являвшихся предметом сделки;

**Сведения о единоличном исполнительном органе**

Наименование органа:	Фамилия:	Имя:	Отчество:	Дата рождения:	Образование:	Иные данные:	Доля участия в уставном капитале (%):	Доля обыкновенных акций (%):
Генеральный директор	Шпаков	Валерий	Васильевич	1956	Высшее, 1) Ленинградское высшее ордена Ленина Краснознаменное училище железнодорожных войск и военных сообщений имени М.В. Фрунзе; 2) Военная ордена Ленина академия тыла и транспорта	С 01.04.2005 г. по 11.04.2007 г. занимал должность Первого заместителя генерального директора	0	0

**Сведения о сделках с акциями эмитента, совершенных единоличным исполнительным органом в отчетном году**

Данные сделки не заключались в отчетном периоде

**Сведения о коллегиальном исполнительном органе**

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Общества.

**Сведения об управляющей организации**

Управляющая организация отсутствует

**Сведения об управляющем**

Управляющий отсутствует

**Сведения о сделках с акциями эмитента, совершенных управляющей организацией (управляющим)**

Данные сделки не заключались в отчетном периоде

