

**УТВЕРЖДЕНО**  
**Советом директоров**  
**ОАО «Корпорация ВСМПО – АВИСМА»**  
**«\_\_» \_\_\_\_\_ 2007 года**

**Протокол от \_\_\_\_ апреля 2007 года**

**Председатель Совета директоров**

\_\_\_\_\_ **Чемезов С.В.**

**ПОЛОЖЕНИЕ**  
**О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ**  
**ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА**  
**«Корпорация ВСМПО - АВИСМА»**  
**(новая редакция)**

## **1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1.1. Настоящее Положение принято и действует в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, в том числе Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом ОАО «Корпорация ВСМПО – АВИСМА» (далее – Общество), его внутренними документами. Целью принятия настоящего Положения является определение стратегии Совета директоров Общества при выработке рекомендаций по размеру дивидендов по акциям и порядку их выплаты.

1.2. Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- повышение инвестиционной привлекательности Общества и роста его капитализации;
- соблюдение прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Общества и его внутренними документами.

## **2. ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ АКЦИОНЕРАМ ОБЩЕСТВА**

2.1. Дивидендом является часть чистой прибыли Общества за отчетный период, распределяемая среди акционеров пропорционально числу имеющихся у них акций соответствующей категории и типа.

2.2. Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям, если иное не установлено Федеральным законом «Об акционерных обществах».

2.3. Общество стремится наряду с ростом капитализации увеличить размер выплачиваемых акционерам дивидендов исходя из размера полученной чистой прибыли за отчетный период, потребностей развития производственной и инвестиционной деятельности.

2.4. Условиями выплаты дивидендов акционерам Общества являются:

- наличие у Общества свободных денежных средств и чистой прибыли за отчетный период, определяемой в соответствии п.п. 3.1 и 3.2 настоящего Положения;
- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных статьей 43 Федерального Закона «Об акционерных обществах»;
- рекомендации Совета директоров Общества о размере дивидендов;
- решение общего собрания акционеров Общества о выплате (объявлении) дивидендов по итогам отчетного периода.

## **3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДОВ**

3.1. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации акционерам Общества дивиденды выплачиваются из чистой прибыли, рассчитанной на основе бухгалтерской отчетности составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

3.2. Совет директоров Общества при определении рекомендуемого общему собранию акционеров размера дивиденда (в расчете на одну акцию) и соответствующей доли чистой прибыли Общества, направляемой на дивидендные выплаты, будет стремиться к тому, чтобы сумма средств, направляемых на дивидендные выплаты в среднесрочной перспективе (до 2012 года), составляла не менее 10% чистой прибыли, определяемой на основе бухгалтерской отчетности ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», составленной по российским стандартам бухгалтерского учета на конец

отчетного периода. В долгосрочной перспективе (после 2012 года), Общество может рассмотреть увеличение доли чистой прибыли, направляемой на дивидендные выплаты.

3.3. Размер дивиденда, приходящегося на одну акцию, численно равен доле чистой прибыли Общества за отчетный период направленной на дивидендные выплаты, рассчитанной в соответствии с пунктом 3.2 настоящего Положения, и разделенной на количество размещенных акций Общества.

#### **4. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ**

4.1. Решение о выплате (объявлении) дивидендов, в том числе решения о размере дивиденда и форме его выплаты по акциям каждой категории (типа), принимаются общим собранием акционеров по рекомендации Совета директоров Общества. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества.

4.2. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года может быть принято в течение трех месяцев соответствующего периода.

Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам финансового года принимается на годовом общем собрании акционеров Общества.

4.3. Совет директоров Общества рассматривает основные направления распределения прибыли и определяет долю прибыли, которую целесообразно направить на дивидендные выплаты. При принятии решения Совет директоров Общества руководствуется разделом 3 настоящего Положения.

4.4. Принятие решения о размере дивиденда, рекомендуемого общему собранию акционеров, осуществляется Советом директоров Общества в соответствии с Уставом и Положением о Совете директоров Общества.

4.5. Рекомендации Совета директоров Общества по размеру дивидендов по итогам очередного отчетного периода представляется в соответствии с действующим законодательством для утверждения на общем собрании акционеров.

#### **5. ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ**

5.1. Совет директоров Общества определяет дату составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров. Список лиц, имеющих право получения дивидендов, составляется на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров, на котором принимается решение о выплате дивидендов. Для составления списка лиц, имеющих право получения дивидендов, номинальный держатель акций представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет акциями.

5.2. Дивиденды выплачиваются акционерам в сроки, установленные действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Общества или соответствующим решением общего собрания акционеров Общества.

5.3. Генеральный директор Общества обеспечивают своевременную и полную выплату дивидендов акционерам.

5.4. Выплатой дивидендов считается выдача наличных или перечисление за счет Общества соответствующих денежных сумм со счета Общества (в случае использования платежного агента – со счета такого агента) на банковский счет (почтовый адрес) акционера, указанный в системе ведения реестра акционеров Общества, в зависимости от способа получения дивидендов, выбранных акционером и зафиксированном в анкете зарегистрированного лица, согласно принятому решению о сроках и порядке выплаты дивидендов.

5.5. Лица, зарегистрированные в реестре акционеров Общества, обязаны своевременно информировать регистратора Общества об изменении своих данных. В случае непредставления зарегистрированным лицом данной информации об изменении своих данных Общество не несет ответственности за причиненные в связи с этим убытки. Если акционер своевременно не проинформировал регистратора об изменении своих данных, то расходы по выплате дивидендов по новым банковским реквизитам (почтовому адресу) производится за счет акционера.

5.6. Дивиденды выплачиваются акционеру полностью в объявленном размере общим собранием акционеров.

5.7. Налогообложение выплачиваемых дивидендов осуществляется Обществом в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

5.8. В целях обеспечения наиболее удобного для акционеров Общества получения выплачиваемых им дивидендов устанавливается выплата дивидендов перечислением на банковские счета либо почтовыми переводами на домашний адрес акционеров.

5.9. Для организации планомерной и своевременной выплаты дивидендов Общество может привлекать платежного агента и технического исполнителя.

## **6. ИНФОРМИРОВАНИЕ АКЦИОНЕРОВ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ ОБЩЕСТВА**

6.1. Общество размещает настоящее Положение о дивидендной политике и изменения к нему на сайте Общества в сети Интернет.

6.2. В составе материалов, предоставляемых акционерам для принятия решений на общем собрании акционеров, должна содержаться вся необходимая информация, свидетельствующая о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов.

6.3. Публикуемое Обществом обязательное сообщение о принятии решения о выплате дивидендов, их размере сроках, способе и форме их выплаты должно однозначно и ясно давать акционерам всю необходимую информацию по этим вопросам. Одновременно в этом сообщении разъясняется обязанность акционеров известить регистратора (держателя реестра акционеров) Общества об изменении их банковских реквизитов, паспортных данных и почтовых адресов, а также о последствиях несоблюдения этой обязанности.

## **7. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА НЕПОЛНУЮ ИЛИ НЕСВОЕВРЕМЕННУЮ ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ АКЦИОНЕРАМ**

7.1. Общество несет ответственность за своевременное и полное исполнение решения общего собрания акционеров о выплате дивидендов в соответствии с законодательством Российской Федерации.

7.2. Общество и регистратор согласно статье 44 Федерального Закона «Об акционерных обществах» не несут ответственности за невыплату дивидендов тем акционерам, которые своевременно не предоставили регистратору Общества своих точных банковских реквизитов, паспортных данных и почтовых адресов или изменений в них.

## **8. Порядок утверждения и внесения изменений в настоящее Положение**

8.1. Положение о дивидендной политике утверждает Совет директоров Общества.

8.2. Решение о внесении изменений и дополнений в настоящее Положение или утверждение его в новой редакции принимается Советом директоров Общества в порядке, предусмотренном Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом Общества.

8.3. Если в результате изменения законодательства РФ отдельные пункты настоящего Положения будут противоречить нормам законодательства РФ, эти пункты настоящего Положения утрачивают силу, а Положение действует в части не противоречащей законодательству РФ.

8.4. Если в результате внесения изменений в Устав Общества отдельные пункты настоящего Положения вступят в противоречие с Уставом Общества, эти пункты настоящего Положения утрачивают силу и до момента внесения изменений в Положение следует руководствоваться Уставом Общества.