УТВЕРЖДЕНО
Советом директоров
ОАО «Аэрофлот»
30 июля 2014 г.

Протокол № 1

ПОЛОЖЕНИЕ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ ОАО «АЭРОФЛОТ»

Тип документа:		Положение
Действует с:		Даты утверждения
Разработчик:		Белозеров И.А., NEC 63-15

ЗАПИСЬ ИСТОРИИ ДОКУМЕНТА

Статус документа (Базовый документ /Ревизия/Изменение/ Отмена)	Ревизия документа	Дата ввода в действие	Примечание
Базовый		30.07.2014	

ДАННЫЕ О ПРОВЕРКЕ ДОКУМЕНТА

Номер записи по порядку	Дата внесения	Продление/ Пересмотр/ Отмена	Должность владельца записи	Подпись	Инициалы, фамилия

Содержание

1. Общие положения 4

2. Принципы дивидендной политики 4

3. Определение размера дивидендов, порядок принятия решения (объявления) о выплате дивидендов 5

4. Лица, имеющие право на получение дивидендов, порядок выплаты дивидендов 8

5. Информирование акционеров и иных заинтересованных лиц о дивидендной политике Общества 9

6. Ответственность за неполную и/или несвоевременную выплату дивидендов 10

7. Заключительные положения 10

1. Общие положения

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике (далее – Положение) разработано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах», нормативно-правовыми актами Российской Федерации, Уставом ОАО «Аэрофлот» (далее – Общество) и его внутренними документами.

1.2. Настоящее Положение разработано в целях обеспечения наибольшей прозрачности для акционеров и всех заинтересованных лиц механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты и определяет подход Совета директоров Общества к выработке рекомендаций Общему собранию акционеров о распределении прибыли, в том числе, о выплате дивидендов.

1.3. Дивидендная политика Общества представляет собой совокупность принципов и мер, направленных на обеспечение права акционеров на получение части прибыли Общества.

1.4. Дивидендом является часть прибыли Общества после налогообложения (чистая прибыль Общества), распределяемая между акционерами пропорционально числу и в соответствии с категорией принадлежащих им акций.

1.5. Принятие решения о выплате дивидендов по акциям любых категорий является правом, а не обязанностью Общества.

1.6. Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимается Общим собранием акционеров Общества. Решение о дате, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, принимается Общим собранием акционеров Общества по предложению Совета директоров Общества.

1.7. Выплата объявленных дивидендов является обязанностью Общества. Общество несет ответственность перед акционерами за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

1.8. Ни одна из норм настоящего Положения не должна рассматриваться как рекомендация Общему собранию акционеров.

1.9. Общее собрание акционеров вправе не согласиться с рекомендованным Советом директоров размером дивиденда либо принять решение о невыплате дивидендов по акциям за соответствующий период.

1.10. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества.

1.11. Дивидендная политика Общества основывается на строгом соблюдении интересов акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества, балансе интересов Общества и акционеров, и направлена на повышение благосостояния акционеров Общества через рост стоимости акций и повышение дивидендных выплат.

2. Принципы дивидендной политики

2.1. Основными принципами дивидендной политики являются:

- соблюдение норм действующего законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов Общества, в том числе соответствие принятой в

Обществе практики начисления и выплаты дивидендов законодательству Российской Федерации;

- соблюдение прав и интересов акционеров;
- стремление соответствовать высоким стандартам корпоративного управления;
- обеспечение заинтересованности менеджмента и акционеров в повышении прибыльности Общества;
- повышение инвестиционной привлекательности Общества;
- обеспечение положительной динамики величины дивидендных выплат при условии роста чистой прибыли Общества;
- стремление к обеспечению наиболее комфортного для акционеров способа получения дивидендов;
- стремление выплачивать дивиденды в короткие сроки;
- обеспечение максимальной прозрачности механизма определения размера дивиденда.

3. Определение размера дивидендов, порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов

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

3.2. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года (промежуточные дивиденды) может быть принято не позднее чем через три месяца после окончания соответствующего периода.

3.3. Принятие решения о выплате (объявлении) дивидендов по акциям и осуществление их выплаты производится с учетом ограничений, установленных ст.43 Федерального закона «Об акционерных обществах».

3.4. Вопрос о целесообразности выплаты (объявления) дивидендов по итогам отчетного периода предварительно рассматривается Правлением Общества.

3.5. Совет директоров Общества рассматривает предложения Правления относительно основных статей распределения прибыли Общества и вырабатывает рекомендации Общему собранию акционеров Общества по размеру дивидендов по акциям и установлению даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

3.6. Базой для расчета дивидендных выплат ОАО «Аэрофлот» является чистая прибыль Группы Аэрофлот по консолидированной отчетности Группы Аэрофлот по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) (здесь и далее под Группой Аэрофлот понимаются ОАО «Аэрофлот» и его дочерние и зависимые общества).

3.7. Общество считает своим приоритетом обеспечивать выплату дивидендов на уровне 25% от консолидированной чистой прибыли Группы Аэрофлот по МСФО,

однако окончательное решение о размере дивидендов принимается с учетом п.3.8 настоящего документа.

3.8. Порядок определения рекомендуемого размера чистой прибыли Общества, направляемой на дивидендные выплаты:

3.8.1. Для целей определения базового размера дивидендов рассчитываются следующие коэффициенты (по консолидированной отчетности Группы Аэрофлот по МСФО):

а) Обеспеченность источниками финансирования инвестиционной деятельности.

$$К1 = \frac{ДиЭ + ОДП}{ИД + ФЛ}$$

где

ДиЭ – денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода;

ОДП – сумма прогнозного операционного денежного потока за три последующих года после отчетного периода;

ИД – сумма прогнозного инвестиционного денежного потока в последующие три года после отчетного периода;

ФЛ – сумма прогнозных платежей по финансовому лизингу (включая процентные платежи) за три последующих года после отчетного периода.

б) Обеспеченность источниками погашения основного долга.

$$К2 = \frac{СДП}{Долг}$$

где

СДП – средняя величина свободного денежного потока за три последующих года после отчетного периода, рассчитываемая как разница между средним операционным денежным потоком (ОДП) и средним инвестиционным денежным потоком (ИД) в указанный период;

Долг – величина, рассчитываемая как сумма кредитов и займов, обязательств по финансовой аренде, обязательств по операционной аренде (рассчитывается как расходы по операционной аренде за отчетный период, умноженные на 7) за вычетом суммы денежных средств и эквивалентов на конец отчетного периода.

в) Уровень долговой нагрузки.

$$К3 = \frac{Долг}{EBITDAR}$$

где

Долг – имеет значение, определенное выше;

EBITDAR – величина, рассчитываемая как сумма прибыли от операционной деятельности, амортизации, таможенных пошлин и расходов по операционной аренде.

3.8.2. В зависимости от величины коэффициентов, указанных в п.3.8.1, базовый размер дивидендов определяется в следующем размере:

а) 25% от консолидированной чистой прибыли Группы Аэрофлот, определяемой в соответствии с МСФО, полученной за отчетный период, за который осуществляется выплата дивидендов, или более, при выполнении всех следующих условий:

- значение коэффициента К1 больше или равно 1,8;

- значение коэффициента К2 больше или равно 0,12;
- значение коэффициента К3 меньше или равно 4,2.

б) до 20% от консолидированной чистой прибыли Группы Аэрофлот, определяемой в соответствии с МСФО, полученной за отчетный период, за который осуществляется выплата дивидендов, при выполнении хотя бы одного из следующих условий:

- значение хотя бы одного из коэффициентов К1, К2 или К3 не удовлетворяет условиям, приведенным выше в пп. а) п. 3.8.2;
- значение хотя бы одного из коэффициентов К1, К2 или К3 не удовлетворяет условиям, приведенным ниже в пп. в) п. 3.8.2;

в) до 15% от консолидированной чистой прибыли Группы Аэрофлот, определяемой в соответствии с МСФО, полученной за отчетный период, за который осуществляется выплата дивидендов, при выполнении всех следующих условий:

- значение коэффициента К1 меньше или равно 1,0;
- значение коэффициента К2 меньше или равно 0,07;
- значение коэффициента К3 больше или равно 5,5.

3.8.3. При выработке рекомендации Общему собранию акционеров Общества по размеру дивидендов по акциям Советом директоров учитываются:

- базовый размер выплаты дивидендов, определяемый в соответствии с п.3.8.2
- размер чистой прибыли Общества, полученной по итогам финансового года;
- наличие и достаточность финансовых источников для выплаты дивидендов;
- план капитальных вложений Общества, в том числе потребность в финансировании, связанном с обновлением парка воздушных судов Общества и реализацией утвержденной стратегии Общества;
- план вложений в дочерние и зависимые общества;
- прочие факторы, оказывающие влияние на определение размера дивидендов.

3.8.4. Дополнительно при выработке рекомендации Общему собранию акционеров Общества по размеру дивидендов по акциям Советом директоров учитывается позиция государственных органов Российской Федерации, в том числе позиция Правительства Российской Федерации, формируемая от имени Российской Федерации (как акционера Общества), в форме директивы по участию представителей интересов Российской Федерации в составе Совета директоров Общества.

3.9. На основании рекомендации Совета директоров Общим собранием акционеров Общества принимается решение о выплате (объявлении) дивидендов.

3.10. В проекте решения Общего собрания акционеров Общества о выплате (объявлении) дивидендов должны быть определены:

- категория акций, по которым объявлены дивиденды;
- общий размер дивидендов по акциям Общества;
- размер дивиденда в расчете на одну акцию определенной категории;
- форма выплаты дивидендов;
- дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

3.11. Дивиденды, подлежащие выплате акционерам, объявляются в размере, включающем суммы налогов, удерживаемых с акционеров в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

4. Лица, имеющие право на получение дивидендов, порядок выплаты дивидендов

4.1. Дивиденды выплачиваются лицам, которые являлись владельцами акций соответствующей категории (типа) или лицами, осуществляющими в соответствии с федеральными законами права по этим акциям, на конец операционного дня даты, на которую в соответствии с решением Общего собрания акционеров о выплате дивидендов определяются лица, имеющие право на их получение.

В список лиц, имеющих право на получение дивидендов, включаются зарегистрированные в системе ведения реестра лица (кроме номинальных держателей) и лица, в интересах которых номинальный держатель владеет акциями.

4.2. В случае если одна акция Общества находится в собственности нескольких лиц, дивиденды распределяются между ними пропорционально их доле в стоимости акции, если договором между этими лицами не предусмотрено иное.

4.3. Дивиденды выплачиваются в денежной форме. Выплата дивидендов в денежной форме осуществляется в безналичном порядке Обществом или по его поручению регистратором, осуществляющим ведение реестра акционеров Общества, либо кредитной организацией.

4.4. Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 (Десять) рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам – 25 (Двадцать пять) рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

4.5. Сумма начисленных дивидендов, выплачиваемых каждому акционеру Общества, определяется раздельно по каждой категории акций путем умножения дивиденда, приходящегося на одну акцию, на число принадлежащих акционеру акций.

4.6. Исполнительные органы Общества обеспечивают своевременную и полную выплату дивидендов акционерам.

4.7. Акционерам – юридическим лицам дивиденды выплачиваются путем перечисления денежных средств на счета в банках, указанные в реестре акционеров Общества.

Акционерам – физическим лицам дивиденды выплачиваются путем почтового перевода денежных средств на почтовый адрес акционера, указанный в реестре акционеров Общества или при наличии соответствующего заявления указанных лиц путем перечисления денежных средств на их банковские счета.

4.8. Для получения дивидендов на счет в банке акционер обязан указать полные данные о своем банковском счете в анкете зарегистрированного лица в реестре акционеров Общества.

Для получения дивидендов почтовым переводом акционер – физическое лицо обязан указать свой полный почтовый адрес в анкете зарегистрированного лица в реестре акционеров Общества.

В случае если акционер Общества неверно указал свои банковские данные или почтовый адрес, Общество не несет ответственности за неполучение дивидендов таким акционером.

4.9. Дивиденды акционерам выплачиваются за вычетом сумм удержанных с них налогов.

4.10. Любой акционер вправе обратиться в Общество с запросом о предоставлении ему информации о включении/не включении его в список лиц, имеющих право на получение дивидендов, а также о размере дивидендов по акциям, порядке начисления и удержания налогов с суммы дивидендов, об иных условиях выплаты дивидендов.

Общество обязано в течение 7 (Семи) рабочих дней с момента получения такого запроса подготовить и предоставить акционеру ответ на его запрос.

4.11. Обязанность Общества по выплате дивидендов акционерам считается исполненной с даты приема переводимых денежных средств организацией федеральной почтовой связи или с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт банковский счет лица, имеющего право на получение таких дивидендов.

4.12. Лицо, не получившее объявленных дивидендов в связи с тем, что у Общества или регистратора отсутствуют точные и необходимые адресные данные или банковские реквизиты, либо в связи с иной просрочкой кредитора, вправе обратиться с требованием о выплате таких дивидендов (невостребованные дивиденды) в течение трех лет с даты принятия решения об их выплате, если больший срок для обращения с указанным требованием не установлен уставом Общества.

По истечении такого срока объявленные и невостребованные дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли Общества, а обязанность по их выплате прекращается.

5. Информирование акционеров и иных заинтересованных лиц о дивидендной политике Общества

5.1. Общество обеспечивает прозрачность дивидендной политики за счет размещения соответствующей информации на официальном сайте Общества в сети Интернет по адресу: http://www.aeroflot.ru/.

5.2. В состав информации, подлежащей опубликованию на официальном сайте Общества, входит настоящее Положение, изменения и дополнения к нему.

5.3. В составе материалов, представляемых акционерам при подготовке к Общему собранию акционеров, должна содержаться вся необходимая информация о наличии или отсутствии условий, необходимых для принятия решения (объявления) о выплате дивидендов.

5.4. Помимо информации, раскрываемой Обществом в соответствии с требованиями законодательства, Общество публикует информацию о решении Общего собрания акционеров Общества о выплате дивидендов, в том числе о размере, сроке, форме и порядке выплаты дивидендов, в качестве отдельного пресс-релиза на официальном сайте Общества в сети Интернет по адресу: http://www.aeroflot.ru/.

Публикуемое Обществом сообщение о принятом Общим собранием акционеров Общества решении о выплате дивидендов, их размере, сроках, форме и порядке выплаты должно содержать информацию, дающую акционерам ясное и однозначное представление по вопросам выплаты дивидендов.

В указанном сообщении акционерам должна быть разъяснена их обязанность в случае изменения банковских реквизитов и/или почтовых адресов сообщить о соответствующих изменениях регистратору Общества, а также о последствиях несоблюдения указанной обязанности.

5.5. В случае привлечения агента по выплате дивидендов Общество доводит до сведения акционеров информацию о привлеченном(-ых) агенте(-ах) по выплате дивидендов, в том числе о его(их) замене и окончании срока его(их) полномочий путем опубликования соответствующей информации на официальном сайте Общества в сети Интернет по адресу: http://www.aeroflot.ru/.

6. Ответственность за неполную и/или несвоевременную выплату дивидендов

6.1. Общество обязано выплатить объявленные дивиденды в объеме и в сроки, установленные решением Общего собрания акционеров и Уставом Общества.

6.2. Ответственность за полную и своевременную выплату объявленных дивидендов несет Генеральный директор Общества.

6.3. В случае неисполнения своих обязательств Общество несет ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, и акционеры вправе требовать исполнения соответствующих обязательств в судебном порядке.

6.4. В соответствии с действующим российским законодательством Общество не несет ответственность за причиненные убытки в связи с невыплатой дивидендов тем акционерам, которые своевременно не предоставили регистратору Общества свои банковские/почтовые реквизиты или информацию об их изменении.

7. Заключительные положения

7.1. Положение утверждается, изменяется и дополняется решением Совета директоров Общества. Решение принимается в порядке, предусмотренном законодательством и/или Уставом Общества.

7.2. Настоящее Положение вступает в силу с момента его утверждения Советом директоров Общества.

7.3. Вопросы, не урегулированные настоящим Положением, регулируются действующим законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества.

Вопросы, не урегулированные действующим законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества, должны решаться, исходя из принципа обеспечения прав и интересов акционеров Общества.

7.4. В случае если отдельные нормы настоящего Положения вступят в противоречие с действующим законодательством Российской Федерации и/или Уставом Общества,

они утрачивают силу, и применению подлежат соответствующие нормы законодательства Российской Федерации и/или Устава Общества.

7.5. Недействительность отдельных норм настоящего Положения не влечет недействительности остальных норм и/или Положения в целом.

Заместитель генерального директора
по финансам и управлению сетью и доходами Ш.Р.Курмашов

Исп. Белозеров И.А.
Тел. 63-15