

Предварительно утвержден
решением Совета Директоров
ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»
протокол от «10» апреля 2015 года
Председатель Совета директоров
_____ С.В. Чемезов

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»

2014

СОДЕРЖАНИЕ

1. КОРПОРАЦИЯ	6
Основные этапы истории развития Корпорации.....	6
Основы конкурентоспособности Корпорации.....	6
Миссия Корпорации	7
ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» на карте мира.....	8
2. ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ	9
3. СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ.....	11
4. ПЕРЕЧЕНЬ КРУПНЫХ СДЕЛОК И СДЕЛОК С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ, СОВЕРШЕННЫХ ОАО «КОРПОРАЦИЯ ВСМПО-АВИСМА» В ОТЧЕТНОМ ГОДУ 14	
5. ИТОГИ РАБОТЫ ПО ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	15
5.1 Положение в отрасли	15
5.2 Финансово-экономические параметры	21
5.3 Используемые энергетические ресурсы	22
6. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	23
7. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	24
7.1. Состав Совета директоров, в том числе изменения в составе Совета директоров. Генеральный директор	24
7.2 Критерии определения и размер вознаграждения генерального директора и членов Совета директоров по результатам отчетного года	27
7.3 Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов	27
7.4 Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения	29
8. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	46
8.1 Годовая бухгалтерская отчетность (приложение).....	46
8.2 Заключение Ревизионной комиссии открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» о достоверности данных, содержащихся в годовом отчёте, бухгалтерском балансе, отчёте о прибылях и убытках за 2014 год.	47
8.3 Заключение внешнего аудитора.....	54
9. СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	56

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Полное фирменное наименование

Открытое акционерное общество «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
Public stock company «VSMPO-AVISMA Corporation»

Сокращенное фирменное наименование

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
«VSMPO-AVISMA Corporation»

Место нахождения

Россия, Свердловская область, г. Верхняя Салда, ул. Парковая, 1

Почтовый адрес

624760, Россия, Свердловская область, г. Верхняя Салда, ул. Парковая, 1
телефон +7(34345) 6 23 66, 2 14 37
факс +7(34345) 2 47 36, 5 15 40
e-mail: info@vsm-po-avisma.ru

Адреса страниц в сети Интернет, используемой эмитентом для раскрытия информации

<http://www.vsm-po.ru;>
<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1641;>

Полное фирменное наименование структурного подразделения

«АВИСМА» филиал открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Сокращенное фирменное наименование

АВИСМА

Место нахождения

Россия, Пермский край, г. Березники, ул. Загородная, 29

Почтовый адрес

618421, Россия, Пермский край, г. Березники, ул. Загородная, 29
телефон +7(3424) 29 36 66;
факс +7(3424) 29 39 99.
e-mail: avisma@avisma.ru

Полное название обособленного подразделения

Представительство открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» в г. Москве

Сокращенное фирменное наименование

Представительство ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» в г. Москве

Почтовый адрес

119435, Россия, г. Москва, пер. Большой Саввинский, д. 2-4-6, стр. 13
телефон/факс + 7(495) 580 53 91

Обращаем внимание, что после регистрации новой редакции Устава Общества, которая будет проведена в конце апреля - начале мая 2015 года, наименование будет изменено на публичное акционерное общество «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

Сведения о регистраторе, осуществляющем учет прав на ценные бумаги ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Полное фирменное наименование

Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС»

Сокращенное наименование

АО «СТАТУС»

Место нахождения

109544, Россия, г. Москва, ул. Новорогожская, д. 32, стр. 1.
телефон +7(495) 974 83 50

Лицензия

АО «СТАТУС» осуществляет деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг на основании бессрочной лицензии № 10-000-1-00304, выданной ФСФР России 12.03.2004.

КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Открытое акционерное общество «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» (далее - Общество, Корпорация, ВСМПО-АВИСМА, компания, предприятие) и его дочерние организации являются одним из ведущих мировых производителей титана.

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» - крупнейший в мире производитель титановой продукции - слитков и всех видов полуфабрикатов из титановых сплавов. Также Корпорация производит прессованные изделия из алюминиевых сплавов, полуфабрикаты из легированных сталей и жаропрочных сплавов на никелевой основе. Корпорация глубоко интегрирована в мировую авиакосмическую индустрию и является для многих компаний основным стратегическим поставщиком изделий из титана. Партнеры Корпорации – более 300 фирм в 49 странах мира, в том числе ведущие мировые авиастроительные компании.

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» - одна из немногих вертикально интегрированных организаций - лидер на мировом высокотехнологичном рынке титановой продукции: от титановых слитков до всех видов полуфабрикатов из титановых сплавов.

ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» располагается в г. Верхняя Салда, Свердловская область. Основным направлением деятельности Корпорации является производство титановой продукции: слитки, биллеты, слябы, крупные штампованные поковки дисков и лопаток авиационных двигателей, раскатные кольца, профили, бесшовные и сварные трубы и другие изделия. Алюминиевый дивизион включает в себя производство слитков, прессованных профилей, панелей, труб, а также холоднодеформированных труб и труб для атомной промышленности. Кроме того, Корпорация производит ферротитан, один из самых распространенных ферросплавов.

АВИСМА является филиалом ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» (далее - АВИСМА) и расположен в г. Березники, Пермский край.

АВИСМА - химико-металлургическое предприятие, которое занимается производством титана губчатого. В состав предприятия входит комплекс производства магния, который далее используется в технологическом процессе восстановления титана из титаносодержащего сырья. Титан губчатый, произведенный в АВИСМА, служит сырьем для производства титановых изделий ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА». Химическая продукция, выпускаемая АВИСМА, является попутным продуктом при производстве титана губчатого и имеет множество сфер применения: металлургия и сельское хозяйство, нейтрализация кислых стоков и катализ в химической промышленности.

Основными заказчиками Корпорации на внутреннем рынке являются: ОАО «Компания «Сухой», ОАО «Уфимское моторостроительное производственное объединение», ОАО «Русполимет», ОАО «Силовые машины», ОАО «Производственное объединение «Севмаш», ОАО «Воткинский завод», ОАО «Калужский турбинный завод», ФГУП «НПЦ газотурбостроения «Салют», ОАО «Научно-производственная корпорация «Иркут», ОАО «Вертолеты России», АО «МОТОР СИЧ», ОАО НПО «Сатурн» и другие.

Основные зарубежные заказчики – Boeing, Airbus, Rolls-Royce, SNECMA, UTC Aerospace Systems, Messier-Bugatti-Dowty, ТЕСТ, Orchid Orthopedic Solution и другие.

1. КОРПОРАЦИЯ

Основные этапы истории развития Корпорации

1933 - пуск Завода №95, основного поставщика полуфабрикатов из алюминия и его сплавов для развивающегося советского самолетостроения.

1941 - эвакуация завода в г. Верхняя Салда Свердловской области.

1943 - получен первый магний на Березниковском магниевом заводе (БМЗ, БТМК, АВИСМА).

1957 - выплавлен первый титановый слиток в Верхнесалдинском металлургическом производственном объединении (ВСМПО).

1960 - впервые получен губчатый титан в БТМК (АВИСМА).

1960 - 1990 - развитие титанового производства в ВСМПО и АВИСМА.

1992 - начало реализации стратегии интеграции ВСМПО в мировую экономику.

1998 - ВСМПО и АВИСМА образуют группу компаний, связанных единой технологической цепочкой - от сырья до конечного продукта.

2003 - создание сети дистрибьюторских компаний за рубежом.

2005 - в результате организационно-правовой реорганизации в форме присоединения ОАО «АВИСМА» к ОАО «ВСМПО» оба предприятия стали единым юридическим лицом - ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

2007 - создание совместного предприятия по обработке титановых штамповок (ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» и компания Boeing) - ЗАО «Ural Boeing Manufacturing».

2007 - 2009 - расширение сбытовой и производственной сети Корпорации: TISA – центральная сбытовая компания группы, VSMPO Titan Scandinavia AB, Швеция; ООО «ВСМПО Титан Украина».

2009 - открытие совместного предприятия Ural Boeing Manufacturing (UBM) в г. Верхняя Салда (Свердловская область).

2011 - расширение сбытовой и производственной сети Корпорации: VSMPO – Tirus (Beijing) Metallic Materials Limited, Китай; приобретение блокирующего пакета 25% + 1 акция ОАО «Уралредмед»; приобретение ООО «ГПК «Титан», владеющее лицензией на разработку месторождения титан-цирконовых руд в Тамбовской области.

Основы конкурентоспособности Корпорации

Корпорация видит свою сильную сторону в следующих конкурентных преимуществах:

- Корпорация является вертикально интегрированным производителем титановой продукции - от сырья до готовых изделий;

- Корпорация имеет сеть дочерних торговых компаний в США, Европе, Азии, что способствует своевременному и качественному удовлетворению спроса потребителей;

- В настоящее время Корпорация является поставщиком титановых изделий широкого ассортимента, в том числе крупнейших в мире титановых штамповок;

- Корпорация имеет долгосрочные соглашения с крупными заказчиками, которые являются лидерами в своих отраслях промышленности;

- Корпорация планомерно инвестирует в расширение и развитие производственных мощностей, делая ставку на создание производства продукции с глубокой степенью переработки;

- Корпорация имеет активы в виде патентов, собственных «ноу-хау» и активно ведет научно-исследовательские разработки, предлагая потребителю новые, более эффективные сплавы и технологии.

Миссия Корпорации

Максимальное удовлетворение потребности российских и зарубежных заказчиков в высококачественных и конкурентных по цене изделиях из титановых, алюминиевых сплавов и других материалов для применения их в авиакосмосе, судостроении и освоении подводных глубин, энергетике, транспорте, добыче природных ресурсов, бронезащите, химическом машиностроении, очистке воздуха и воды, медицине, спорте и досуге.

Видение будущего Корпорации

Мы позиционируем себя в качестве профессиональной, инновационной и высокотехнологичной Корпорации, которая ориентирована на полную удовлетворенность потребителя.

Корпорация занимает одно из ведущих мест среди лидеров мировых производителей изделий из титановых сплавов.

ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА» на карте мира



1.	ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»	Производство титановой продукции
2.	АВИСМА филиал ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»	Производство титана губчатого
3.	ЗАО «Ural Boeing Manufacturing». Совместное предприятие	Механическая обработка титановых штамповок
4.	VSMPO titan Scandinavia AB, Швеция	Сбытовой комплекс
5.	VSMPO TIRUS, GmbH, Германия	Сбытовой комплекс
6.	TIRUS INTERNATIONAL SA, Швейцария	Сбытовой комплекс
7.	VSMPO TIRUS Limited, Англия	Сбытовой комплекс
8.	NF&M International, Inc., США	Обработка, биллеты и заготовки
9.	UNITI LLC, США (СП с ATI)	Поставки продукции из технически чистого титана
10.	VSMPO - Tirus, U.S., Inc, США	Сбытовой комплекс
11.	ООО «ВСПО ТИТАН УКРАИНА»	Производство труб
12.	VSMPO – Tirus (Beijing) Metallic Materials Limited, Китай	Сбытовой комплекс

2. ОБРАЩЕНИЕ К АКЦИОНЕРАМ

Уважаемые господа!

2014 год для Корпорации ВСМПО-АВИСМА был непростым, но результативным. По прогнозам увеличение спроса на мировом рынке титановой продукции должно было произойти в 2016-2017 годах. Но 2014 год внес свои коррективы. Введение западных санкций и напряжение на мировой арене привели к тому, что основные заказчики Корпорации, мировые авиапроизводители - и американские, и европейские, приняли решение создать склады на своей территории. Соответственно, резко вырос объем заказов, в первую очередь, за счет зарубежных потребителей.

В 2014 году Корпорация увеличила выпуск титановой продукции с 28 855 тонн в 2013 году до 29 264 тонн, повысив при этом долю продукции более глубокого передела. В частности, рост по штамповкам составил 12%. В связи с этим выручка выросла с 46 131 млн. рублей до 54 776 млн. рублей, что составляет 18,7%. Операционная прибыль увеличилась на 49,7% - с 11 696 млн. рублей до 17 509 млн. рублей. Чистая прибыль снизилась с 7 451 млн. руб. до 4 018 млн. рублей. Основным фактором, сыгравшим негативную роль, стали отрицательные курсовые разницы, вызванные падением курса рубля в конце 2014 года. Они же отразились на снижении показателя EBITDA за отчетный период на 33,4% – 8 302 млн. руб.

Российский рынок потребителей в течение последних трех-четырех лет активно наращивает объемы. Несомненно, такая тенденция сохранится на ближайшие три года. Российское высокотехнологичное производство поступательно развивается, обеспечивая спрос на титановую продукцию Корпорации.

В 2014 году Корпорация ВСМПО-АВИСМА продолжает реализовывать производственную стратегию, направленную на выпуск продукции с высокой добавленной стоимостью. По сравнению с 2007 годом объем выпуска штамповок и штамповок с механообработкой увеличился вдвое, к 2018 году планирует вырасти в 4 раза. Сегодня 28% от общего объема продаж составляют штамповки после механообработки.

Наращиванию производственных мощностей способствует реализация масштабной инвестиционной программы, которая позволит к 2017-2018 годам увеличить мощности на 30%. Основные направления инвестиций: повышение глубины переработки продукции, развитие кузнечных и механообрабатывающих мощностей. На инвестиционную программу в 2014 году израсходовано 5 094 млн. рублей. Инвестиции в НИОКР составляют сумму порядка 360 млн. рублей.

Подводя итоги 2014 года, необходимо отметить, что основой успешной деятельности Корпорации стала слаженная работа всех подразделений, обеспечивших своевременное и качественное выполнение производственных задач.

От имени руководства предприятия благодарю акционеров и партнеров за их поддержку и сотрудничество.

**Генеральный директор ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
М.В. Воеводин**

Уважаемые коллеги!

Прошедший год для предприятий, входящих в состав Госкорпорации «Ростех», прошел под знаком высоких технологий. Реализуются масштабные проекты, в том числе и с участием крупнейших мировых промышленных корпораций. Одни предусматривают создание совместных предприятий по производству высокотехнологичной продукции, другие – привлечение зарубежных инвестиций в российские промышленные предприятия, третьи – обмен наукоемкими технологиями и научными разработкам.

На протяжении 2014 года, несмотря на введенные в отношении российских предприятий западные санкции, укреплялось сотрудничество с зарубежными партнерами, развивались уже сложившиеся связи, налаживались новые.

Одним из примеров такого сотрудничества является деятельность Корпорации ВСМПО-АВИСМА. В июле 2014 года Корпорация ВСМПО-АВИСМА продлила контракт с авиастроительной компанией Boeing на поставку титанового проката до 2022 года в согласованных ежегодных объемах. С Airbus был подписан меморандум по сотрудничеству в разработке титановых бесшовных труб и сопутствующих материалов, которые Airbus будет использовать при создании гидравлических систем. В рамках проекта особой экономической зоны «Титановая долина» Корпорация подписала меморандум о сотрудничестве с французской компанией Figeac Aero, известной на мировом рынке высоким качеством производимой механической обработки и сборки.

Увеличивать производственные мощности и удовлетворять потребности российских и зарубежных заказчиков Корпорации позволяет долгосрочная инвестиционная программа. Сумма инвестиций в производство с учетом результатов 2014 года приближается к 1,5 млрд. долларов.

Все это свидетельствует о том, что 2014 год для Корпорации ВСМПО-АВИСМА был успешным. И в дальнейшем Корпорация намерена продолжать свое развитие, увеличивая объемы и глубину переработки поставляемой продукции.

Мы высоко ценим доверие и поддержку акционеров, инвесторов, партнеров и благодарим за плодотворное и взаимовыгодное сотрудничество.

**Председатель Совета директоров ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»,
Генеральный директор Госкорпорации Ростех
С.В. Чемезов**

3. СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

Отчет Совета директоров за 2014 год о результатах развития Общества по приоритетным направлениям деятельности.

В 2014 году Совет директоров провел ряд заседаний, на которых, в том числе, приняты решения в области стратегического управления:

1. Одобрены новые и пересмотрены старые условия привлечения кредитных ресурсов на долгосрочной основе.

2. Был одобрен договор поручительства к агентскому договору, заключенному между ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» (Поручитель) и Открытым акционерным обществом «Особая экономическая зона «Титановая долина» (Кредитор).

3. Были приняты решения об увеличении размера уставного капитала ряда дочерних организаций Общества, в том числе, принято решение об увеличении размера Уставного капитала Закрытого акционерного общества «Урал Боинг Мануфэктуринг» за счет дополнительного вноса ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

Помимо изложенного, также были рассмотрены ряд иных вопросов в области социальной и экономической политики ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

Стратегическая цель Группы компаний «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» - выстраивание вертикально интегрированной производственной структуры, увеличивая объемы и глубину переработки поставляемой продукции, повышая качество изделий и улучшая дисциплину поставок.

В компании реализуется масштабная инвестиционная программа (в перспективе до 2017 г. прогнозный объем вложений порядка 56 миллиардов рублей), которая включает в себя развитие прокатных, плавильных и механообрабатывающих комплексов и делится на следующие линейки производств:

- развитие производства слитков и слябов;
- развитие кузнечнопрессового производства;
- развитие производства плоского проката;
- обеспечение прироста производственной мощности под увеличение выпуска катаных прутков и труб;
- развитие производства сварных труб;
- развитие производства энергетического машиностроения;
- развитие производства продукции с высокой добавочной стоимостью, в частности, штамповок с высокой степенью механической обработки;
- развитие проектов энергетической безопасности;

В течение 2014 года ОАО «Корпорация ВСМПО – АВИСМА», помимо прочих, продолжало финансировать такие инвестиционные проекты как:

1. Создание участка гарнисажной плавки (завершающая стадия проекта);
2. Создание кузнечного комплекса на базе гидравлического пресса усилием 4000тс (завершающая стадия проекта);
3. Создание кольцеракатного комплекса;
4. Проект по созданию участков механической обработки штамповок;
5. Реконструкция и техническое перевооружение производства губчатого титана.

В 2014 году начата реализация нескольких крупных проектов, а именно:

- Создание производственного комплекса по механической обработке штамповок на территории особой экономической зоны «Титановая долина». Окончание проекта планируется

в 2018 году. Первоначальный объем вложений на строительство корпуса цеха запланирован в размере 1,2 миллиардов рублей.

- Создание совместного предприятия ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» и Компании ALCOA по производству полуфабрикатов из алюминиевых и титановых сплавов на базе участка прессы 75 000 тонн (АЛКОА СМЗ). Начало производства запланировано на конец 2015 года. Оценочный объем вложений запланирован в размере 500 миллионов рублей.

Наиболее значимые инвестиционные проекты ОАО «Корпорация ВСМПО – АВИСМА», реализовывавшиеся в течение 2014 г.:

Наименование проекта	Период реализации	Объем инвестиций всего (млн. руб.)
Расширение участка гарнисажной плавки: Строительство корпуса гарнисажных печей	2007 – 2015	2 316,3
Создание производственных мощностей для механической обработки штамповок	2007 – 2016	2 256,9
Создание ковочного комплекса на базе прессы усилием 4000 тс	2007 – 2015	1 664,4
Создание кольцеракатного комплекса	2012 – 2015	2 429,8
Создание участка производственного комплекса по механической обработке штамповок на площадях ОЭЗ «Титановая долина»	2014 – 2017	1 200
Создание участка по производству полуфабрикатов из алюминиевых и титановых сплавов на площадях АЛКОА – СМЗ пресс 75 000 тонн	2014 - 2015	500

Приоритетными направлениями деятельности Корпорации являются расширение и диверсификация производства в сторону высокотехнологичной продукции с глубокой степенью переработки, укрепление вертикальной интеграции Корпорации, а также производственная кооперация с партнерами.

В последние годы Корпорация активно диверсифицирует свое производство и расширяет продуктовый портфель поставляемой продукции. Основное внимание уделяется развитию производства высокотехнологичной продукции из титановых сплавов с глубокой степенью переработки: большой номенклатуры штамповок, в том числе, сложно-контурных шассийных и конструкционных штамповок, а также тонких листов, труб. Начиная с конца 90-х годов, Корпорация последовательно внедряла стратегию увеличения доли штамповок в своем выпуске. Сегодня Корпорация ВСМПО-АВИСМА поставляет более 400 шифров штамповок на западный рынок и более 1500 шифров штамповок для рынка РФ, и это количество растет, так как Корпорация активно участвует во всех новых авиационных программах.

Выстраивание вертикальной структуры Корпорации – один из главных элементов стратегии. ВСМПО-АВИСМА обладает полным циклом производства от титановой губки до готовых изделий. Это, безусловно, является большим преимуществом и позволяет контролировать издержки, срок производства и качество продукции в рамках всего цикла производства. Корпорация осуществляет формирования собственной сырьевой базы.

Корпорация заключила долгосрочное соглашение на передел продукции с компанией Universal Stainless&AlloyProducts, (США) которая будет поставлять прутки в NF&M International Inc., дочернюю компанию корпорации ВСМПО-АВИСМА. NF&M будет осуществлять окончательный передел полученной продукции, и поставлять прутки малого диаметра и проволоку, а также прямые прутки с жесткими допусками.

Запуск данного производства позволяет ликвидировать пробел в линейке продукции Корпорации ВСМПО-АВИСМА, предназначенной для изготовления медицинских изделий, авиационного крепежа, и обеспечить возможность вхождения в новый бизнес с изделиями меньшего сортамента и более глубокой степенью переработки.

В конце 2014 года завершен процесс сертификации компании NF&M в качестве поставщика прутков мелкого сортамента и проволоки в бухте для производства крепежа на предприятиях крупнейшего Европейского производителя крепежных изделий LISI Aerospace. Руководством Корпорации ВСМПО-АВИСМА принято решение начать в 2015 году подготовительные работы для ввода в эксплуатацию второй очереди линии по производству тонких прутков и проволоки на базе компании NF&M с производительностью до 1000 тонн в год. Система качества NF&M сертифицирована по международному медицинскому стандарту ISO13485, кроме того предприятие имеет прямые утверждения ведущих медицинских производителей.

В октябре 2013 года ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» подписали соглашение с мировым алюминиевым гигантом Alcoa о создании совместного предприятия для производства полуфабрикатов из алюминиевых и титановых сплавов, прежде всего крупногабаритных штамповок, в том числе деталей шасси и крепления крыла. Производство будет организовано на базе кузнечнопрессового цеха «Алкоа СМЗ» (Самарский металлургический завод), входящего в структуру Alcoa. Этот цех располагает высокопроизводительным оборудованием, в том числе вертикальным прессом усилием в 75 тыс. тонн. Запуск производства планируется в конце 2015 года.

Еще одним приоритетным направлением развития Корпорации является организация поставки продукции с предварительной механической обработкой, что позволяет существенно увеличить добавленную стоимость продукта и вовлечь в повторное производство стружку от механической обработки. В 2013 году была модернизирована вакуумно-дуговая печь, которая позволяет увеличить объем вовлекаемых в производство отходов.

В настоящий момент в Корпорации осуществляется черновая механическая обработка шассийных штамповок для программ Boeing 787, 777, Airbus 380, 350. Все это ведет к улучшению экономических показателей производства и дает ВСМПО-АВИСМА дополнительные конкурентные преимущества.

В целях расширения продуктовой линейки и усиления рыночных позиций Корпорация постоянно развивает кооперацию с партнерами:

- Совместное предприятие с Boeing - Ural Boeing Manufacturing оснащено самым современным металлорежущим оборудованием и занимается механической обработкой штамповок для самолета Boeing 787. В результате деятельности UBM, Boeing получает близкие по размерам к конечной детали заготовки, а Корпорация увеличивает глубину переработки продукции, повышает технологический уровень производства.

- Совместное предприятие UNITI LLC. На рынке промышленного титана Корпорация работает в кооперации со своим американским партнером Allegheny Technologies.

Практика создания совместных предприятий получит широкое развитие в особой экономической зоне промышленно-производственного типа «Титановая долина», которая будет организована на территории Верхнесалдинского городского округа Свердловской области в непосредственной близости от Корпорации. Данный проект имеет высокий интерес для Корпорации - увеличивает степень привлекательности Корпорации, увеличивает глубину переработки и объем реализации, и, как следствие, поступление средств в бюджет Корпорации, областную и федеральную казну.

**4. ПЕРЕЧЕНЬ КРУПНЫХ СДЕЛОК И СДЕЛОК С ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬЮ,
СОВЕРШЕННЫХ ОАО «КОРПОРАЦИЯ ВСМПО-АВИСМА» В ОТЧЕТНОМ ГОДУ**

Сделок совершено не было.

5. ИТОГИ РАБОТЫ ПО ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

5.1 Положение в отрасли

Несмотря на экономическую нестабильность в некоторых регионах, на протяжении всего 2014 года наблюдался стабильный спрос на титановую продукцию и значительные отгрузки титанового проката и слитков. Отгрузки титановой продукции Корпорации ВСППО-АВИСМА сократились на 1,8 %. Это стало результатом перехода Корпорации к все более глубокой переработке продукции, а также стратегии снижения запасов в цепочке поставок крупнейших авиастроителей при по-прежнему высоких темпах развития авиакосмического сектора - основного потребителя титановой продукции, на долю которого приходится более 40% потребления мирового титанового проката. В отгрузках Корпорации доля авиационного титана в 2014 году занимает более 75%.

Благодаря уникально высокой удельной прочности титановые сплавы традиционно используются в силовых элементах планера и шасси самолетов. В авиационных двигателях жаропрочные титановые сплавы применяются для изготовления лопаток, дисков и других элементов вентилятора и низких ступеней компрессора двигателя. В то время как широкое распространение композитных материалов в производстве самолетов может рассматриваться как угроза для остальных материалов, для титана это только улучшает положение, так как композиты способствуют расширению роли титана в авиастроении.

Ключевые моменты, характеризующие состояние авиакосмической отрасли в 2014 году:

- Темпы продаж мировой авиаиндустрии оставались на высоком уровне, так как заказчики продолжали обновлять и наращивать авиационный парк, пополняя портфели заказов мировых авиагигантов.
- Итоги Airbus за 2014 год превысили намеченные показатели. Этот год стал рекордным для самолетостроителя по поставкам самолетов. Всего в 2014 году Airbus передал 629 самолетов 89 заказчикам по всему миру, в том числе восьми новым. В 2013 году компания поставила клиентам на три самолета меньше. Наибольшим спросом пользовались узкофюзеляжные машины. За год Airbus поставил 490 самолетов семейства A320, 108 бортов семейства A330 и 30 лайнеров A380. Кроме того, в конце декабря 2014 года первому заказчику - авиакомпании Qatar Airways - был передан широкофюзеляжный самолет нового поколения A350XWB.
- В течение 2014 года авиастроитель получил 1456 чистых заказов (за вычетом отмененных) от 67 клиентов. На узкофюзеляжные машины пришелся 1321 заказ, на широкофюзеляжные - 135. Портфель заказов Airbus на 31 декабря 2014 года составил 6386 бортов стоимостью более 919 млрд. долларов по каталожным ценам.
- По состоянию на конец 2014 года Airbus занимал 50% рынка продаж узкофюзеляжной авиатехники вместимостью от 100 кресел. На данный момент европейский концерн оценивает свой портфель заказов в 919,3 млрд. долларов или 6386 самолетов. У Boeing этот показатель по итогам 2014 года составляет 5789 единиц.
- Компания Boeing поставила заказчикам рекордное количество гражданских самолетов за год - 723 единицы в 2014, – побив свой рекорд уже второй год подряд. Специалисты по продажам компании также получили 1432 твердых заказа, которые оцениваются в 232,7 млрд. долларов по каталожным ценам, что превосходит исторический рекорд Boeing, установленный в 2007 году.
- Портфель заказов Boeing на гражданские самолеты по итогам года составил 5789 единиц, что также стало новым историческим максимумом для компании. Из 1432 гражданских самолетов, заказанных в 2014, наибольшей популярностью пользовались 737 и 737 MAX – 1104 единицы, а заказы на 777 и 777X составили 283 единицы. В сентябре компания заявила о запуске программы 737 MAX 200 - модификации популярного на рынке самолета 737 MAX 8.

- Большая часть заказов была получена на аэрокосмическом салоне Farnborough 2014. В частности, Boeing отчитался о том, что июль стал рекордным за всю историю концерна по числу полученных твердых заказов. Boeing в июле оформил сделки на поставку 324 самолетов, Airbus получил еще больше заказов - 465.
- За последние несколько лет компания Airbus неуклонно увеличивает темпы производства самолетов семейства A320, переходя от скорости 36 самолетов в месяц, в конце 2010 года, до 38 самолетов в месяц в августе 2011 года, затем до 40 самолетов в месяц в 1 квартале 2012, после чего достигла темпа в 42 самолета в месяц в 4 квартале того же года. В первом квартале 2014 года компания Airbus сообщила о решении увеличить темпы производства самолетов семейства A320 до 46 в месяц во 2 квартале 2016 года.
- Компания Airbus представила потенциальным покупателям свой новый самолет - Airbus A350 в рамках международного авиационного салона Singapore Airshow-2014. Его создатели предполагают, что он станет достойным конкурентом Boeing 787 Dreamliner. В данный момент фирма получила заказ уже на 812 новых самолетов - около трети отправятся в аэропорты стран Азии. Сейчас самолет A350 XWB проходит летные испытания, а на четвертый квартал 2014 года назначена коммерческая эксплуатация лайнера.
- 1 июля 2014 года Европейский авиастроитель Airbus показал в Тулузе (Франция) первый собранный прототип модернизированного узкофюзеляжного самолета A320NEO. Первый полет этой машины запланирован на IV квартал этого года, поставки заказчикам начнутся в конце 2015 года.
- Объединенная авиастроительная корпорация (ОАК) планирует в 2015 году произвести 193 самолета. В 2014 году ОАК произвела 161 самолет, а выручка корпорации составила 285 млрд. рублей. Таким образом, в 2015 году выпуск продукции вырастет почти на 20%.
- По итогам 2014 года общий портфель твердых заказов на SSJ-100 вырос на 5,5% и составил 192 самолета. При этом планируемые показатели производства на 2014 год были выполнены - 41 данной модели. Компания «Гражданские самолеты Сухого» в 2015 году намерена увеличить производство новых самолетов Sukhoi Superjet-100 (SSJ-100) до 50 судов. В настоящее время эксплуатируется 36 лайнеров.

Внушительный портфель заказов авиастроителей, разработка и серийное производство новых моделей с высоким содержанием титана, а также, вывод на рынок обновленных версий существующих моделей с экономичными двигателями позволяет сделать вывод о том, что авиаиндустрия вступила в фазу длительного роста. По прогнозам, производство самолетов в ближайшие десять лет будет достигать рекордного уровня с небольшим спадом во время смены поколений самолетов.

Но возможность дальнейшей экономической нестабильности нельзя игнорировать. Продолжающийся в Европе финансовый кризис представляет большой риск для способности авиакомпаний финансировать приобретение новых самолетов. Возможное неисполнение обязательств государствами-членами Евросоюза может подорвать деятельность европейских банков, которые являются основными организациями, финансирующими аренду самолетов. А также слабая позиция экономики США подрывает рост доходности авиакомпаний, кроме того, изменение в сторону увеличения налогов за выбросы в атмосферу может значительно снизить привлекательность финансирования в эту отрасль.

Около 40% рынка занимает потребление проката из технического титана такими отраслями, как химическая промышленность, энергетика и опреснение морской воды. Рынок индустриального титана развивается достаточно быстро, но не стабильно, демонстрируя среднегодовой рост от 5% до 30% в предыдущем десятилетии. Большая изменчивость спроса на этом рынке обусловлена зависимостью от развития индустриальных проектов.

Энергетика, прежде всего атомная, является в настоящее время достаточно крупным потребителем продукции из титана, главным образом в теплообменных системах, особенно на атомных электростанциях, работающих с морской водой, в том числе создаваемых в

настоящее время мобильных атомных энергетических установках. Ранее к 2020 году планировалось увеличить число блоков для АЭС почти на 30%, однако после катастрофы в Японии во всем мире пересмотрели отношение к атомным электростанциям; Германия и Швейцария приняли решение об остановке реализации программ развития атомной энергетики.

Мировая потребность в электричестве вырастет с 2011 года на 81% к 2035 году до 34,45 тысяч ТВтч, в основном вследствие увеличившейся потребности Китая и Ближнего Востока. При этом доля атомной энергетики составит около 12%. Согласно базе данных Power reactor information system (PRIS) МАГАТЭ в настоящее время по всему миру ведется строительство 69 ядерных реакторов, работают 439 блоков общей мощностью 376 931 МВт.

Уже в настоящее время, основные игроки на рынке атомной энергетики: Китай, Индия, Россия подтвердили дальнейшее расширение строительства атомных электростанций. В настоящее время портфель зарубежных заказов в горизонте на 10 лет вперед превышает 100 млрд. долларов.

Химическая промышленность, использующая уникальные антикоррозионные свойства титана, является стабильным и перспективным потребителем данных материалов и уровень их использования в этой отрасли постоянно увеличивается. Так, на сегодняшний день возобновляются проекты в химической отрасли по производству терефталевой кислоты, используемой в текстильной промышленности, хлора, каустической соды, удобрений, добыча и переработка никеля, золота, меди.

Добыча энергоносителей (нефти, газа, газоконденсата) в последние годы смещается в сторону морского шельфа. Титан является практически идеальным конструкционным материалом для морских буровых и добывающих платформ, райзеров, трубопроводных систем, поскольку титан и его сплавы имеют абсолютную коррозионную стойкость в морской воде

В 2014 году индустриальный рынок показывал сдержанный спрос в связи с нестабильной геополитической обстановкой в странах Ближнего Востока, Северной Африки, замедлением темпов роста китайской экономики и неустойчивостью экономики США. Многие проекты, особенно в энергетике и опреснении, по-прежнему заморожены и перенесены на более поздние сроки, что привело к увеличению свободных мощностей у производителей при уменьшении рынка сбыта, а также скоплению продукции индустриального применения на различных уровнях цепочек поставок. Из опреснительных проектов в 2015 году ожидается проект Facility D в Катаре и проект расширения комплекса Shoaiba 2 в Саудовской Аравии. Относительное оживление спроса на титан в 2015 году ожидается на рынках нефте- и газодобычи, химической переработки, судостроения.

Медицина одна из наиболее динамично развивающихся сфер применения титана. Ежегодные темпы прироста оцениваются в среднем в 7-8%. Благодаря таким свойствам как высокая коррозионная стойкость, нетоксичность, биологическая совместимость с тканями человеческого тела, высокие усталостные характеристики, титан широко используется для изготовления спинных имплантантов, эндопротезов суставов, элементов для лечения переломов, а также элементов медтехники.

Таким образом, титановая индустрия продолжает набирать обороты под влиянием очень высокого спроса со стороны авиации, а развивающиеся рынки также дают дополнительный импульс к развитию титановой промышленности, хотя индустриальные рынки и не имеют ярко выраженного роста.

Положение Корпорации в отрасли

На авиакосмическом секторе мирового титанового рынка Корпорация занимает долю около 30%, конкурируя с традиционными поставщиками титана в авиакосмический сектор - американскими компаниями Timet (подразделение Precision Castparts Corp.), RTI, ATI, а также с кузнечными предприятиями - GKN Aerospace, Aubert&Duval, Firth Rixson, Carmel Forge,

ThyssenKrupp, Carlton Forge Works, Precision Castparts Corp, Bohler, Otto Fuchs и т.д. На индустриальном рынке Корпорация конкурирует с японскими компаниями Toho Titanium и Osaka Titanium, китайскими производителями и занимает долю порядка 25% через совместное предприятие UNITI.

Конкурентов Корпорации на рынке производства титановых полуфабрикатов в России практически нет. Однако существует ряд предприятий, основной или второстепенной деятельностью которых является производство титановой продукции: «Уральская кузница», г. Чебаркуль; ОАО «Кулебакский металлургический завод» («Русполимет»), г. Кулебаки; ОАО «ВИЛС», г. Москва; ООО «Ступинская титановая компания», г. Ступино; ОАО «Электросталь», г. Электросталь; ОАО «Машиностроительный завод», г. Электросталь; ОАО «Чепецкий механический завод», г. Глазов; ЗАО «Зубцовский машиностроительный завод», г. Ржев.

Основную конкуренцию по магнию составляют китайские производители, имеющие значительно меньшую себестоимость продукции и, соответственно, более низкую цену на магний. Конкурентом Корпорации на российском рынке магния является ОАО «Соликамский магниевый завод», занимающий 70% внутреннего рынка.

Рынки сбыта Корпорации, отчет о реализации

Продажи титановой продукции в общем объеме продаж Корпорации в 2014 году в денежном выражении составили 92%, и в натуральном выражении – 55%. При этом из всего объема поставок титановой продукции в натуральном выражении поставки на экспорт составили 58%, а на внутренний рынок – 42%.

Общий объем отгрузок титановой продукции Корпорации в 2014 году сократился на 1,8% по сравнению с 2013 годом.

Реализация титановой продукции, тонн

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Изменение 2014 к 2013,%
Экспорт	14829	14882	16295	17038	17994	15564	-13,5
Внутренний рынок (РФ и СНГ)	5368	6077	7820	12300	11927	13789	+15,6
Всего отгрузок	20215	20959	24115	29338	29921	29353	-1,8

Экспорт

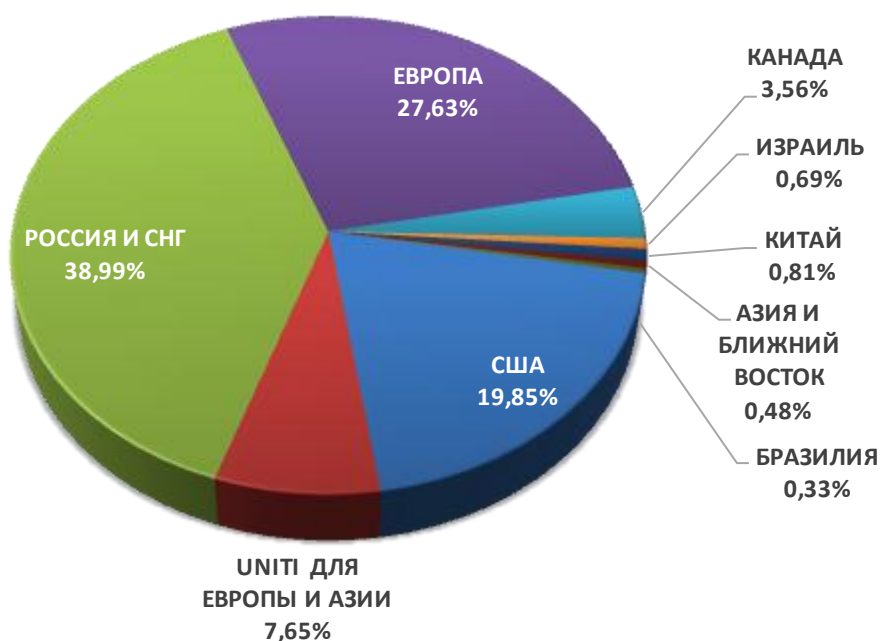
В 2014 году порядка 60% титановой продукции Корпорации было поставлено зарубежным заказчикам. Распределение экспортных поставок титановой продукции по странам (регионам) в 2014 году было следующим: США - 47%, страны Европы - 43%, страны Ближнего, Среднего Востока и Юго-Восточной Азии (Израиль, Китай, Индия, Япония, Корея, Сингапур, Тайвань) – 2%, страны Северной и Южной Америки (без США) – 8%.

Отгрузка титановой продукции на экспорт в натуральном выражении в 2014 году сократилась на 13,5% в связи с активным развитием направления производства штамповок и поковок из титановых сплавов и их механической обработки на Корпорации. Так как мировые потребности в штамповках ежегодно увеличиваются, ведь ведущие авиапроизводители стремятся снизить объем закупаемого титана, за счет увеличения количества приобретаемой продукции с глубокой обработкой.

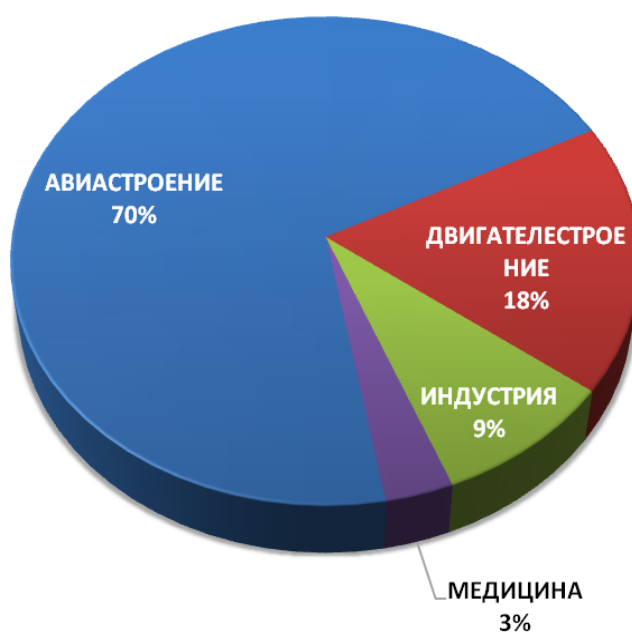
При этом поставки технически чистого титана, потребляемого химической и энергетической промышленностью для производства теплообменного и технологического

оборудования, что осуществлялось в рамках совместного предприятия UNITI, США сократились, в связи со стагнационным состоянием рынка титановой продукции индустриального применения.

География поставок титановой продукции Корпорации ВСППО-АВИСМА в 2014 году, доли %



Структура экспорта титановой продукции Корпорации ВСППО-АВИСМА в 2014 году, доли %

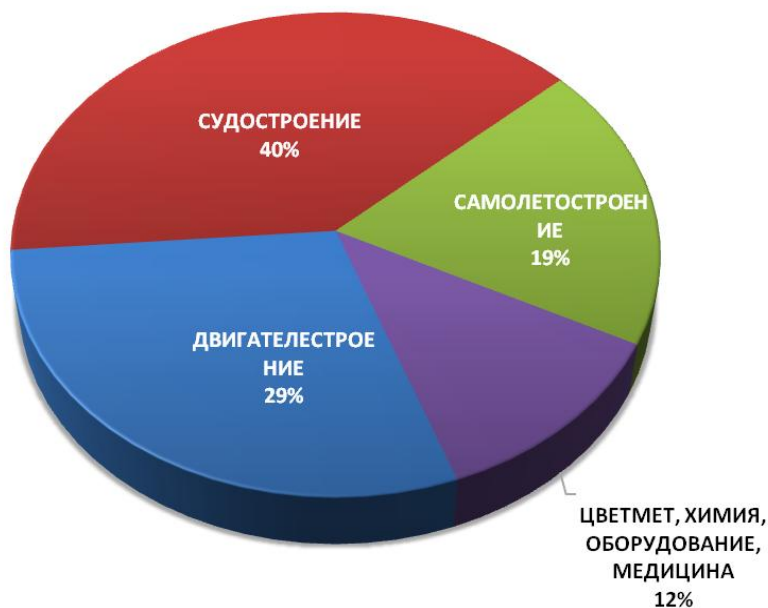


Внутренний рынок России и СНГ

Значительные изменения на сегодняшний день наблюдаются в секторе самолетов специального назначения. Основным проектом является Ил-476 (модернизированный транспортный самолет Ил-76). На рынке гражданского самолетостроения положительную динамику имеют проекты Super Jet 100 и перспективный среднемагистральный самолет МС-21. В военном секторе продолжаются работы по многофункциональному бомбардировщику Су-34 и Су-35, а также по освоению перспективного авиационного комплекса фронтовой авиации (ПАК ФА) Т-50. Кроме того, наблюдается стабильный спрос на титановую продукцию со стороны вертолетостроения и ракетостроения.

Поставки титановой продукции на внутренний рынок России и СНГ увеличились на 15,6% по сравнению с 2013 годом. Причиной этому стал рост спроса со стороны судостроения, а также увеличение спроса со стороны энергетики – переоснащение атомных электростанций. Снижение объемов потребления со стороны авиакосмического сектора объясняется насыщением собственных складов у ряда заказчиков.

Структура поставок титановой продукции Корпорации ВСМПО-АВИСМА на рынки РФ и стран СНГ в 2014 году, доли %



5.2 Финансово-экономические параметры

Финансово-экономические параметры

Показатели	2011	2012	2013	2014
Выручка от реализации, млн. руб.	30 386	40 775	46 131	54 776
в том числе:				
Титановой продукции	26 483	36 810	42 744	50 845
Алюминиевой продукции	999	931	1 067	1 116
Магниевой продукции	603	705	616	617
Ферротитана	856	1 016	291	770
Прочей продукции, услуг	1 446	1 313	1 413	1 430
EBITDA, млн. руб.	6 172	11 893	12 458	8 302
Прибыль от продаж, млн. руб.	5 709	10 322	11 696	17 509
Рентабельность по прибыли от продаж. %	19%	25%	25%	32%
Прибыль до налогообложения, млн. руб.	3 892	9 166	9 321	4 821
Чистая прибыль, млн. руб.	3 058	7 333	7 451	4 019
Рентабельность по чистой прибыли. %	10%	18%	16%	7%
Рентабельность собственного капитала, %	10%	21,1%	18,5%	9,7%
Инвестиции ^{*)} , млн. руб.	4 424	4 128	3 896	5 094

^{*)} показатель равен стр.01 гр.1 формы статистического наблюдения П-2 (инвест) «Сведения об инвестиционной деятельности и средствах на долевое строительство».

Уровень рентабельности по чистой прибыли и рентабельности собственного капитала снизился по отношению к 2013 году и составил соответственно 7% и 10%. Основным фактором, повлиявшим на снижение этих показателей в отчетном периоде, стал резкий рост курса иностранных валют в 4 квартале 2014 года, приведший к убытку от курсовой разницы, возникшей в результате переоценки обязательств в иностранной валюте.

В 2014 году инвестиции в основной капитал составили 5 094 млн. руб. ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» продолжало осуществлять ранее принятую стратегию по увеличению доли изделий более глубокой переработки в производстве.

5.3 Используемые энергетические ресурсы

Потребление энергетических ресурсов ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» в 2014 году.

№ п/п	Наименование	Объем потребления ВСМПО	Объем потребления АВИСМА
1.	Электроэнергия	680 226 553 кВтч	1 352 099 094 кВтч
2.	Тепловая энергия	503 876 Гкал - из них 417 411 Гкал*	258 446 Гкал - из них 7 820 Гкал*
3.	Вода	22 005 160 м ³ **	5 054 231 м ³
4.	Сжатый воздух	487 675 тыс.м ³ *	272 108 тыс.м ³ *
5.	Природный газ	143 858 тыс.м ³	16 805 тыс. м3

*примечание: указанные энергоресурсы производятся собственными подразделениями Корпорации

** примечание: включает в себя сумму объемов потребления: питьевого водоснабжения, технической и артезианской воды.

Затраты Корпорации на использование энергетических ресурсов, тыс. рублей

Наименование	2013	2014
Энергетические ресурсы, в том числе:	4 531 196	4 702 352
Электрическая энергия	4 294 987	4 415 903
Тепловая энергия	236 209	286 449

6. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

С целью снижения рисков, связанных с деятельностью компании, ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» осуществляет все виды обязательного страхования, предусмотренного действующим законодательством РФ.

Кроме того, с целью защиты интересов ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», помимо обязательных страховых программ, реализуются дополнительные страховые программы, в частности, заключен договор страхования имущества, принадлежащего ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», от всех рисков, включая страхование машин от поломок, убытков от перерыва в производстве.

В рамках заключенного Коллективного договора, с учетом того, что ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» является социально-ориентированной организацией, все работники были застрахованы по программе добровольного медицинского страхования (ДМС).

7. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

7.1. Состав Совета директоров, в том числе изменения в составе Совета директоров. Генеральный директор

До 06.06.2014 г. членами Совета директоров, избранными на годовом Общем собрании акционеров ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», которое было проведено 29.06.2013 г. являлись:

1. Чемезов Сергей Викторович;
2. Алешин Алексей Владиславович;
3. Шелков Михаил Евгеньевич;
4. Воеводин Михаил Викторович;
5. Мельников Николай Константинович;
6. Танкеев Владимир Петрович;
7. Тетюхин Владислав Валентинович.

На годовом Общем собрании акционеров ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», которое проводилось 06.06.2014 г., персональный состав Совета директоров – изменился и были избраны следующие члены Совета директоров:

1. Чемезов Сергей Викторович, 1952 г.р.

Председатель Совета директоров.

Образование: высшее, ученая степень - доктор экономических наук, профессор, действительный член Академии военных наук.

Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:

12.2007 г. – настоящее время – Генеральный директор, член наблюдательного совета Государственной корпорации по содействию, разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех».

Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц за последние пять лет:

2008 г. – настоящее время - ОАО «КамАЗ» – Председатель Совета директоров;

по 2013 г. - ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ» – Председатель Совета директоров;

с 2013 г. по 2014 г. - ОАО «ОПК «ОБОРОНПРОМ» – член Совета директоров;

2006 г. – настоящее время – ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» – Председатель Совета директоров;

по 2013 – ОАО «АвтоВАЗ» – Председатель Совета директоров;

с 2013 г. по настоящее время - ОАО «АвтоВАЗ» – Заместитель Председателя Совета директоров;

2009 г. по 2014 г. - АО «АКБ «Новикомбанк» – Председатель Совета директоров;

2007 г. – настоящее время - ООО «Союз Машиностроителей России» – Председатель;

2007 г. – настоящее время - ООПР «Союз Машиностроителей России» – Президент;

2011 г. – настоящее время - ОАО «Рособоронэкспорт» – Председатель Совета директоров;

2007 г. – настоящее время - ОАО «Объединенная судостроительная корпорация» – член Совета директоров;

2006 г. – настоящее время - ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация» – член Совета директоров;

с 2011 г. по 2014 г. ОАО «РОСНАНО» – член Совета директоров;

2011 г. – настоящее время - ОАО «Аэрофлот» – член Совета директоров;
с 2013 г. по 2014 г. - ОАО «ГНК «Норильский никель» – член Совета директоров;
2012 г. – настоящее время - ООО «Национальные информационно-расчетные системы» – Заместитель Председатель Совета директоров;
2010 г. – настоящее время - ОАО АКБ «Международный финансовый клуб» – член Совета директоров;
с 2012 г. по 2014 г. – ОАО «Нефтяная компания «Роснефть» - Заместитель Председателя Совета директоров;
2012 г. – настоящее время – Alliance Rostec Auto B.V. (Нидерланды 36,36") – член Совета директоров;
с 2010 г. по 2012 г. – ООО «РТ – Энергоэффективность» - Председатель Совета директоров;
с 2010 г. по 2012 г. – ООО «РТ – Биотехпром» - Председатель Совета директоров;
с 2008 г. – настоящее время – СП Российско-монгольская компания с ограниченной ответственностью «Монголросцветмет» - Руководитель российской части совета;
с 2008 г. – настоящее время – Российско-монгольская компания с ограниченной ответственностью «Предприятие Эрдэнэт» - Руководитель российской части совета;
с 2014 г. – настоящее время - ОАО «Концерн ПВО «Алмаз-Антей» - Председатель Совета директоров.
Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: доли не имеет.
Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: долей не имеет.

2. Зокин Андрей Александрович, 1981 г.р.
Председатель комитета Совета директоров по аудиту
Образование: высшее.
Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:
04.05.2008 – 19.12.2011 – Вице-Президент – начальник Департамента инвестиционного менеджмента «Газпромбанк» (ОАО);
19.12.2011 – 24.09.2012 – Исполнительный Вице-Президент «Газпромбанк» (ОАО);
24.09.2012 - по настоящее время - Первый Вице-Президент «Газпромбанк» (ОАО).
Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц, за последние пять лет: не занимает.
Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: доли не имеет.
Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: долей не имеет.

3. Шелков Михаил Евгеньевич, 1968 г.р.
Заместитель Председателя Совета директоров,
Председатель инвестиционного комитета Совета директоров.
Образование: высшее.
Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:
2009 г. - 2010 г. - ООО «ПРОМИНВЕСТ» - Генеральный директор;
2010 г. - по настоящее время - ООО «Объединенные инвестиции» - заместитель Генерального директора.
Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц, за последние пять лет:
до 25.07.2012 г. - ОАО «ВО «Технопромэкспорт» – член Совета директоров;
до 19 декабря 2014 г. – Председатель Совета директоров ООО «ПРОМИНВЕСТ»;

ОАО «РТ - Строительные технологии» – член Совета директоров;
до 28.06.2013 г. - ОАО «РусГидро» – член Совета директоров.
Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: доли не имеет.
Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: долей не имеет.

4. Мельников Николай Константинович, 1955 г.р.
Сведения об образовании: высшее.
Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:
с 2009 г. – настоящее время – Первый заместитель Генерального директора ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» - исполнительный директор ВСМПО.
Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц за последние пять лет: не занимает.
Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: доли не имеет.
Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: долей не имеет.

5. Танкеев Владимир Петрович, 1938 г.р.
Сведения об образовании: высшее.
Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:
с 2009 г. – настоящее время – Советник Генерального директора по АВИСМА.
Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц за последние пять лет: не занимает.
Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: 0,001%.
Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: долей не имеет.

6. Тетюхин Владислав Валентинович, 1932 г.р.
Сведения об образовании: высшее, доктор технических наук.
Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:
09.2009 г. – 2010 г. – Директор по развитию бизнеса ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»;
С 2010 г. – настоящее время – Советник Генерального директора по науке и технологии ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».
Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц за последние пять лет: должности не занимает.
Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: доли не имеет.
Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: долей не имеет.

7. Воеводин Михаил Викторович, 1975 г.р.
Генеральный директор ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».
Сведения об образовании: высшее.
Места работы и должности, занимаемые за последние пять лет:
07.2009 г. – настоящее время - Генеральный директор ОАО «Корпорация ВСМПО – АВИСМА»;
02.2009 – 03.06. 2013 г. – Генеральный директор ООО «ПромИнвестРесурс».
Должности, занимаемые в органах управления других юридических лиц за последние пять лет:
В настоящее время не занимает должности в органах управления других юридических лиц.

Доля в уставном капитале ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: доли не имеет.
Доли в дочерних (зависимых) обществах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»: долей не имеет.

Единоличный исполнительный орган ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» - Генеральный директор – Воеводин Михаил Викторович.

7.2 Критерии определения и размер вознаграждения генерального директора и членов Совета директоров по результатам отчетного года

Основные положения политики акционерного общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления акционерного общества (за исключением физического лица, занимавшего должность (осуществлявшего функции) единоличного исполнительного органа управления акционерного общества, если только таким лицом не являлся управляющий) с указанием размера всех видов вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления акционерного общества, являвшихся его работниками, в том числе работавших по совместительству, премии, комиссионные, вознаграждения, отдельно выплаченные за участие в работе соответствующего органа управления, иные виды вознаграждения, которые были выплачены акционерным обществом в течение отчетного года, и с указанием размера расходов, связанных с исполнением функций членов органов управления акционерного общества, компенсированных акционерным обществом в течение отчетного года.

Совет директоров

Единица измерения: руб.

Наименование показателя	Руб.
Вознаграждение за участие в работе органа управления	7 450 999,99
Зарботная плата	43 674 881,75
Премии	0,00
Комиссионные	0,00
Льготы	0,00
Компенсации расходов	0,00
Иные виды вознаграждений	0,00
ИТОГО	51 125 881,74

7.3 Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов

Информация об объявленных и выплаченных дивидендах ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» в 2014 году.

№ п/п	Показатель	
1	Размер объявленных дивидендов в совокупности, рублей	6 155 735 633,58
2	Размер объявленных дивидендов на 1 акцию, рублей	533,91
3	Дата проведения годового общего собрания акционеров	06 июня 2014 года

4	Решение годового общего собрания акционеров, принявшего решение о выплате дивидендов по акциям	Протокол от 06 июня 2014 года
5	Форма выплаты объявленных дивидендов по акциям	В денежной форме
6	Отчетный год, за который выплачены дивиденды	2013 год
7	Общий размер выплаченных дивидендов	6 136 365 584,02 рублей
8	Общий размер не выплаченных дивидендов	19 370 049,56* рублей

* Причины невыплаты дивидендов: В связи с отсутствием необходимой информации об акционерах для осуществления эмитентом соответствующих действий: неверные, неполные, устаревшие данные о реквизитах банковских счетов акционеров, которые они указали в анкете зарегистрированного лица; неверные, неполные, устаревшие данные о почтовом адресе акционеров, которые они указали в анкете зарегистрированного лица для получения дивидендов почтовым переводом.

7.4 Сведения о соблюдении обществом Кодекса корпоративного поведения

Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, подлежащий включению в состав годового отчета акционерного общества, акции которого допущены к организованным торгам, должен содержать:

- заявление совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества о соблюдении принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, а если такие принципы акционерным обществом не соблюдаются или соблюдаются им не в полном объеме – с указанием данных принципов и кратким описанием того, в какой части они не соблюдаются;
- краткое описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в акционерном обществе;
- описание методологии, по которой акционерным обществом проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления;
- планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия акционерного общества по совершенствованию модели и практики корпоративного управления.

Для проведения оценки соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, в том числе для соответствующего заявления совета директоров (наблюдательного совета) акционерного общества о соблюдении указанных принципов, а также для краткого описания наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления в акционерном обществе рекомендуется использовать прилагаемую форму. Планируемые (предполагаемые) действия и мероприятия акционерного общества по совершенствованию модели и практики корпоративного управления рекомендуется указывать отдельно в дополнение к прилагаемой форме.

№ п/п	Принцип (принципы) корпоративного управления или ключевой критерий (рекомендация)	Краткое описание того, в какой части принцип или ключевой критерий не соблюдаются	Объяснение ключевых причин, факторов и обстоятельств, в силу которых принцип или ключевой критерий не соблюдаются или соблюдаются не в полном объеме, описание используемых альтернативных механизмов и инструментов корпоративного управления
1	2	3	4
I. Права акционеров и равенство условий для акционеров при осуществлении ими своих прав			
1.1.	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом. Система и практика корпоративного управления должны обеспечивать равенство условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества		
1.1.1.	В обществе утвержден внутренний документ,	В Обществе не соблюдается	Общество не видит необходимости в полном

	<p>определяющий основные процедуры подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров, соответствующий рекомендациям Кодекса корпоративного управления, включая обязанность общества:</p> <p>сообщать акционерам о проведении общего собрания акционеров и предоставлять доступ к материалам, в том числе размещать сообщение и материалы на сайте общества в сети «Интернет», не менее чем за 30 дней до даты его проведения (если законодательством Российской Федерации не предусмотрен больший срок);</p> <p>раскрывать информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не менее чем за 7 дней до её наступления;</p> <p>предоставлять к общему собранию акционеров дополнительную информацию и материалы по вопросам повестки дня в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления</p>	<p>обязанность предоставления доступа к материалам Общего собрания акционеров не менее чем за 30 дней.</p> <p>Отсутствует во внутренних документах обязанность Общества раскрывать информацию о дате составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, не менее чем за 7 дней до её наступления.</p> <p>Отсутствует во внутренних документах обязанность Общества раскрывать дополнительную информацию и материалы по вопросам повестки дня в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления</p>	<p>соблюдении данной рекомендации</p>
1.1.2.	<p>Обществом приняты на себя обязанности по предоставлению акционерам в ходе подготовки и проведения общего собрания акционеров возможности задавать вопросы о деятельности общества членам органов управления и контроля, членам комитета по аудиту, главному бухгалтеру, аудиторам общества, а также кандидатам в органы управления и контроля. Указанные обязанности закреплены в уставе или во внутренних документах общества</p>	<p>Соблюдается</p>	
1.1.3.	<p>Обществом приняты на себя обязанности придерживаться принципа недопустимости совершения действий, приводящих к искусственному перераспределению корпоративного контроля</p>	<p>Полностью не соблюдается</p>	<p>Общество не зарегистрировало и не разместило, в настоящее время, выпуск объявленных привилегированных акций, в связи с этим, принятие решения о выплате</p>

	(например, голосование «квазиказначейскими» акциями, принятие решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям в условиях ограниченных финансовых возможностей, принятие решения о невыплате определенных в уставе общества дивидендов по привилегированным акциям при наличии достаточных источников для их выплаты). Указанные обязанности закреплены в уставе или во внутренних документах общества		дивидендов по привилегированным акциям в условиях ограниченных финансовых возможностей – фактически невозможно. Указанные обязанности могут быть рассмотрены и в будущем закреплены во внутренних документах Общества.
1.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	Отсутствуют	Описание - отсутствует
1.2	Акционерам должна быть предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов		
1.2.1.	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий дивидендную политику общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления, и устанавливающий в том числе: порядок определения части чистой прибыли (для обществ, составляющих консолидированную финансовую отчетность, - минимальной части (доли) консолидированной чистой прибыли), направляемой на выплату дивидендов, условия, при соблюдении которых объявляются дивиденды; минимальный размер дивидендов по акциям общества разных категорий (типов); обязанность раскрытия документа, определяющего дивидендную политику общества, на сайте общества в сети «Интернет»	В Обществе принято Положение о дивидендной политике, однако, нормы, отражающие соответствующие рекомендации Кодекса корпоративного управления в нем частично отсутствуют, а именно, порядок определения части чистой прибыли (для обществ, составляющих консолидированную финансовую отчетность, - минимальной части (доли) консолидированной чистой прибыли), направляемой на выплату дивидендов.	Текущая редакция Положения о дивидендной политике утверждена в 2007 году, до настоящего времени – не пересматривалась, так как фактически является полностью рабочим документом.
1.2.2.	Иные ключевые, по мнению	Отсутствуют	Описание - отсутствует

	общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления		
II. Совет директоров общества			
2.1	Совет директоров определяет основные стратегические ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности общества, осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, определяет политику общества по вознаграждению членов совета директоров и исполнительных органов, а также реализует иные ключевые функции		
2.1.1.	В обществе сформирован совет директоров, который: определяет основные стратегические ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, ключевые показатели деятельности общества; контролирует деятельность исполнительных органов общества; определяет принципы и подходы к организации управления рисками и внутреннего контроля в обществе; определяет политику общества по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества	В Обществе сформирован Совет директоров, однако, он не определяет принципы и подходы к организации управления рисками в Обществе и не определяет политику общества по вознаграждению иных ключевых руководящих работников общества	Общество не считает целесообразным вынесения указанных вопросов к компетенции СД
2.1.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	Отсутствуют	Описание - отсутствует
2.2.	Совет директоров должен являться эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров. Председатель совета директоров должен способствовать наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров. Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров должны обеспечивать эффективную деятельность совета директоров		
2.2.1.	Председателем совета директоров является независимый директор или среди избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий	Полностью не соблюдается	

	работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров		
2.2.2.	Внутренними документами общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к их проведению, и предусматривающий, в частности: сроки уведомления членов совета директоров о предстоящем заседании; сроки направления документов (бюллетеней) для голосования и получения заполненных документов (бюллетеней) при проведении заседаний в заочной форме; возможность направления и учета письменного мнения по вопросам повестки дня для членов совета директоров, отсутствующих на очном заседании; возможность обсуждения и голосования посредством конференц-связи и видео-конференц-связи	Соблюдается	
2.2.3.	Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях совета директоров, проводимых в очной форме. Перечень таких вопросов соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления ¹	Не соблюдается	В Обществе оперативно принимаются решения на заседании Совета директоров, проводимом в форме заочного голосования
2.2.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	Отсутствуют	Описание - отсутствует
2.3.	В состав совета директоров должно входить достаточное количество независимых директоров		
2.3.1.	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров	Не соблюдаются	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации
2.3.2.	Независимые директора в	Соблюдается	

¹ Указан в пункте 168 части Б Кодекса корпоративного управления

	полном объеме соответствуют критериям независимости, рекомендованным Кодексом корпоративного управления		
2.3.3.	Совет директоров (комитет по номинациям (кадрам, назначениям)) проводит оценку соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации
2.3.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	Отсутствуют	Описание - отсутствует
2.4.	Совет директоров должен создавать комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества		
2.4.1.	Советом директоров общества создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров, функции которого закреплены во внутренних документах и соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ²	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации
2.4.2.	Советом директоров общества создан комитет по вознаграждениям (может быть совмещен с комитетом по номинациям (кадрам, назначениям)), состоящий из независимых директоров, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ³	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации
2.4.3.	Советом директоров общества создан комитет по номинациям (кадрам, назначениям) (может быть совмещен с комитетом по вознаграждениям), большинство членов которого являются независимыми директорами, функции которого соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления ⁴	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации
2.4.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления,	Отсутствуют	Описание - отсутствует

² Указаны в пункте 172 части Б Кодекса корпоративного управления

³ Указаны в пункте 180 части Б Кодекса корпоративного управления

⁴ Указаны в пункте 186 части Б Кодекса корпоративного управления

	относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления		
2.5.	Совет директоров должен обеспечивать проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров		
2.5.1.	Оценка качества работы совета директоров проводится на регулярной основе не реже одного раза в год, при этом не реже одного раза в три года такая оценка проводится с привлечением внешней организации (консультанта)	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации
2.5.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	Отсутствуют	Описание - отсутствует
III. Корпоративный секретарь общества			
3.1	Эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координация действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержка эффективной работы совета директоров обеспечиваются корпоративным секретарем (специальным структурным подразделением, возглавляемым корпоративным секретарем)		
3.1.1.	Корпоративный секретарь подотчетен совету директоров, назначается и снимается с должности по решению или с согласия совета директоров	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации
3.1.2.	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий права и обязанности корпоративного секретаря (Положение о корпоративном секретаре), содержание которого соответствует рекомендациям Кодекса корпоративного управления ⁵	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации
3.1.3.	Корпоративный секретарь занимает позицию, не совмещаемую с выполнением иных функций в обществе. Корпоративный секретарь наделен функциями в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления. ⁶ Корпоративный секретарь располагает достаточными ресурсами для осуществления своих функций	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации

⁵ Указаны в пункте 217 части Б Кодекса корпоративного управления

⁶ Указаны в пункте 218 части Б Кодекса корпоративного управления

3.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	Отсутствуют	Описание - отсутствует
IV. Система вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества			
4.1.	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения должен быть достаточным для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества должна осуществляться в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению		
4.1.1.	В обществе регламентированы все выплаты, льготы и привилегии, предоставляемые членам совета директоров, исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации
4.1.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	Отсутствуют	Описание - отсутствует
4.2.	Система вознаграждения членов совета директоров должна обеспечивать сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров		
4.2.1.	Общество не применяет других форм денежного вознаграждения членов совета директоров кроме фиксированного годового вознаграждения	Соблюдается	
4.2.2.	В обществе членам совета директоров не предоставляется возможность участия в опционных программах и право реализации принадлежащих им акций общества не обуславливается достижением определенных показателей деятельности	Соблюдается	
4.2.3.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	Отсутствуют	Описание - отсутствует
4.3.	Система вознаграждения исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества должна предусматривать зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата		
4.3.1.	В обществе внедрена программа долгосрочной мотивации членов	Соблюдается	

	исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества		
4.3.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	Отсутствуют	Описание - отсутствует
V. Система управления рисками и внутреннего контроля			
5.1.	В обществе должна быть создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей		
5.1.1.	Советом директоров определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	Не соблюдается	В 2016 году в соответствующие внутренние документы планируется внесение изменения и Советом директоров будут определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе
5.1.2.	В обществе создано отдельное структурное подразделение по управлению рисками и внутреннему контролю	Не соблюдается	В 2016 году в соответствующие внутренние документы планируется внесение изменения и Советом директоров будут определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе
5.1.3.	В обществе разработана и внедрена антикоррупционная политика общества, определяющая меры, направленные на формирование элементов корпоративной культуры, организационной структуры, правил и процедур, обеспечивающих недопущение коррупции	Соблюдается	
5.1.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	Отсутствуют	Описание - отсутствует
5.2.	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления		

	общество должно организовывать проведение внутреннего аудита		
5.2.1.	В обществе сформировано отдельное структурное подразделение, осуществляющее функции внутреннего аудита, функционально подчиненное совету директоров общества. Функции указанного подразделения соответствуют рекомендациям Кодекса корпоративного управления и к таким функциям, в частности, относятся: оценка эффективности системы внутреннего контроля; оценка эффективности системы управления рисками; оценка корпоративного управления (в случае отсутствия комитета по корпоративному управлению)	Не соблюдается	В 2016 году в соответствующие внутренние документы планируется внесение изменения и Советом директоров будут определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в Обществе
5.2.2.	Руководитель подразделения внутреннего аудита подотчетен совету директоров общества, назначается и снимается с должности по решению совета директоров общества	Не соблюдается	В 2016 году в соответствующие внутренние документы будут внесены изменения
5.2.3.	В обществе утверждена политика в области внутреннего аудита (Положение о внутреннем аудите), определяющая цели, задачи и функции внутреннего аудита	Не соблюдается	В 2016 году соответствующая политика планируется к утверждению
5.2.4.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	Отсутствуют	Описание - отсутствует
VI. Раскрытие информации об обществе, информационная политика общества			
6.1.	Общество и его деятельность должны быть прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц		
6.1.1.	В обществе утвержден внутренний документ, определяющий информационную политику общества, соответствующую рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Информационная политика общества включает следующие способы взаимодействия с инвесторами и иными заинтересованными лицами:	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации

	<p>организация специальной страницы сайта общества в сети «Интернет», на которой размещаются ответы на типичные вопросы акционеров и инвесторов, регулярно обновляемый календарь корпоративных событий общества, а также иная полезная для акционеров и инвесторов информация;</p> <p>регулярное проведение встреч членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с аналитиками;</p> <p>регулярное проведение презентаций (в том числе в форме телеконференций, веб-кастов) и встреч с участием членов органов управления и иных ключевых руководящих работников общества, в том числе сопутствующих публикации бухгалтерской (финансовой) отчетности общества, либо связанных с основными инвестиционными проектами и планами стратегического развития общества</p>		
6.1.2.	<p>Реализация обществом информационной политики осуществляется исполнительными органами общества. Контроль за надлежащим раскрытием информации и соблюдением информационной политики осуществляет совет директоров общества</p>	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации
6.1.3.	<p>В обществе установлены процедуры, обеспечивающие координацию работы всех служб и структурных подразделений общества, связанных с раскрытием информации или деятельностью которых может привести к необходимости раскрытия информации</p>	Соблюдается	
6.1.4.	<p>Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления</p>	Отсутствуют	Описание - отсутствует
6.2.	Общество должно своевременно раскрывать полную, актуальную и достоверную		

	информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами		
6.2.1.	При наличии существенной доли иностранных инвесторов в капитале в обществе обеспечивается параллельно с раскрытием информации на русском языке раскрытие наиболее существенной информации об обществе (в том числе сообщения о проведении общего собрания акционеров, годового отчета общества) на иностранном языке, который является общепринятым на финансовом рынке	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации
6.2.2.	В обществе обеспечивается раскрытие информации не только о нем самом, но и о подконтрольных ему юридических лицах, имеющих для него существенное значение	Соблюдается	
6.2.3.	Общество раскрывает годовую и промежуточную (полугодовую) консолидированную или индивидуальную финансовую отчетность, составленную в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Годовая консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность раскрывается вместе с аудиторским заключением, а промежуточная (полугодовая) консолидированная или индивидуальная финансовая отчетность – вместе с отчетом о результатах обзорной аудиторской проверки или аудиторским заключением	Соблюдается	
6.2.4.	Обществом раскрыт специальный меморандум, содержащий планы в отношении общества лица, контролирующего общество. Указанный меморандум составлен в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления ⁷	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации
6.2.5.	В обществе обеспечивается раскрытие подробной информации о биографических данных членов совета директоров,	Соблюдается	

⁷ Указаны в пункте 279 части Б Кодекса корпоративного управления

	включая информацию о том, являются ли они независимыми директорами, а также оперативное раскрытие информации об утрате членом совета директоров статуса независимого директора		
6.2.6.	Общество раскрывает информацию о структуре капитала в соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации
6.2.7.	<p>Годовой отчет общества содержит дополнительную информацию, рекомендуемую Кодексом корпоративного управления:</p> <p>краткий обзор наиболее существенных сделок, в том числе взаимосвязанных сделок, совершенных обществом и подконтрольными ему юридическими лицами за последний год;</p> <p>отчет о работе совета директоров (в том числе комитетов совета директоров) за год, содержащий, в том числе, сведения о количестве очных (заочных) заседаний, об участии каждого из членов совета директоров в заседаниях, описание наиболее существенных вопросов и наиболее сложных проблем, рассмотренных на заседаниях совета директоров и комитетов совета директоров, основных рекомендаций, которые комитеты давали совету директоров;</p> <p>сведения о прямом или косвенном владении членами совета директоров и исполнительных органов общества акциями общества;</p> <p>сведения о наличии у членов совета директоров и исполнительных органов конфликта интересов (в том числе связанного с участием указанных лиц в органах управления конкурентов общества);</p> <p>описание системы вознаграждения членов совета директоров, в том числе размер</p>	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации

	<p>индивидуального вознаграждения по итогам года по каждому члену совета директоров (с разбивкой на базовое, дополнительное вознаграждение за председательство в совете директоров, за председательство (членство) в комитетах при совете директоров, размер участия в долгосрочной мотивационной программе, объем участия каждого члена совета директоров в опционной программе, при наличии таковой), компенсаций расходов, связанных с участием в совете директоров, а также расходов общества на страхование ответственности директоров как членов органов управления;</p> <p>сведения о суммарном вознаграждении за год:</p> <p>а) по группе из не менее пяти наиболее высокооплачиваемых членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с разбивкой по каждому виду вознаграждения;</p> <p>б) по всем членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества, на которых распространяется действие политики общества в области вознаграждения, с разбивкой по каждому виду вознаграждения;</p> <p>сведения о вознаграждении за год единоличного исполнительного органа, которое он получил или должен получить от общества (юридического лица из группы организаций, в состав которой входит общество) с разбивкой по каждому виду вознаграждения, как за исполнение им обязанностей единоличного исполнительного органа, так и по иным основаниям</p>		
6.2.8.	<p>Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления</p>	Отсутствуют	Описание - отсутствует
6.3.	Предоставление обществом информации и документов по запросам акционеров должно		

	осуществляться в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности		
6.3.1.	В соответствии с информационной политикой общества акционерам общества, владеющим одинаковым количеством голосующих акций общества, обеспечивается равный доступ к информации и документам общества	Полностью соблюдается	
6.3.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	Отсутствуют	Описание - отсутствует
VII. Существенные корпоративные действия			
7.1.	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), должны осуществляться на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон		
7.1.1.	Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, рассмотрение которых отнесено к компетенции совета директоров общества, включая: реорганизацию общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), увеличение или уменьшение уставного капитала общества, листинг и делистинг акций общества; сделки по продаже акций (долей) подконтрольных обществу юридических лиц, имеющих для него существенное значение, в результате совершения которых общество утрачивает контроль над такими юридическими лицами; сделки, в том числе взаимосвязанные сделки, с имуществом общества или подконтрольных ему юридических лиц, стоимость которого превышает указанную в уставе общества сумму или которое имеет существенное значение для хозяйственной деятельности общества;	Соблюдается, за исключением вопросов связанных с реорганизацией Общества, приобретением 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), увеличением или уменьшением уставного капитала общества, листингом и делистингом акций общества	Общество не видит необходимости в полном соблюдении данной рекомендации, так как вопросы реорганизации общества, листинга и делистинга акций общества отнесены к компетенции Общего собрания акционеров

	создание подконтрольного обществу юридического лица, имеющего существенное значение для деятельности общества; отчуждение обществом казначейских и «квазиказначейских» акций		
7.1.2.	Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления	Отсутствуют	Описание - отсутствует
7.2.	Общество должно обеспечить такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий		
7.2.1.	Во внутренних документах общества установлен принцип обеспечения равных условия для всех акционеров общества при совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, а также закреплены дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества, предусмотренные Кодексом корпоративного управления, включая: привлечение независимого оценщика, обладающего признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, либо представление оснований непривлечения независимого оценщика при определении стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность; определение цены акций общества при их приобретении и выкупе независимым оценщиком, обладающим признанной на рынке безупречной репутацией и опытом оценки в соответствующей сфере, с учетом средневзвешенной цены акций за	Не соблюдается	Общество не видит необходимости в соблюдении данной рекомендации

	<p>разумный период времени, без учета эффекта, связанного с совершением обществом соответствующей сделки (в том числе без учета изменения цены акций в связи с распространением информации о совершении обществом соответствующей сделки), а также без учета дисконта за отчуждение акций в составе неконтрольного пакета;</p> <p>расширение перечня оснований, по которым члены совета директоров общества и иные предусмотренные законодательством лица признаются заинтересованными в сделках общества с целью оценки фактической связанности соответствующих лиц</p>		
7.2.2.	<p>Иные ключевые, по мнению общества, критерии (рекомендации) Кодекса корпоративного управления, относящиеся к указанному принципу (принципам) корпоративного управления</p>	Отсутствуют	Описание - отсутствует

8. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

8.1 Годовая бухгалтерская отчетность (приложение)

8.2 Заключение Ревизионной комиссии открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» о достоверности данных, содержащихся в годовом отчёте, бухгалтерском балансе, отчёте о прибылях и убытках за 2014 год.

Ревизионная комиссия открытого акционерного общества
«Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

Аktionерам
Открытого акционерного общества
«Корпорация ВСМПО-АВИСМА»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**Ревизионной комиссии открытого акционерного общества
«Корпорация ВСМПО-АВИСМА» о достоверности данных,
содержащихся в годовом отчете, бухгалтерском балансе, отчете о финансовых
результатах Общества
за 2014 год**

Документальная проверка финансово-хозяйственной деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» за период с 01 января по 31 декабря 2014 года в соответствии с Уставом (новая редакция), утвержденным решением Общего собрания акционеров ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» 06 июня 2014 года (Протокол от 06 июня 2014 года), проведена членами Ревизионной комиссии: Андреевой Л.А., Белоруссовой С.А., Галеевой Н.Е., Гороховой В.С., Мещаниновой Е.П., Перминовой Е.Г., Тэтгэр С.В.

При проведении проверки достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, финансовой (бухгалтерской) отчетности, включающей бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, приложений к ним, пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, комиссией были рассмотрены результаты финансово-хозяйственной деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» за 2014 год.

Ответственность за организацию, состояние и результаты финансово-хозяйственной деятельности несет генеральный директор открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА». Специальные функции внутреннего контроля финансово-хозяйственной деятельности возложены на Дирекцию по вопросам контрольно-ревизионной деятельности и Управление экономической безопасности, находящиеся в непосредственном подчинении генерального директора, а также ревизионную группу главной бухгалтерии, находящуюся в

непосредственном подчинении главного бухгалтера. Ответственность за подготовку финансовой (бухгалтерской) отчетности несет исполнительный орган открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» - генеральный директор.

Проверка финансово-хозяйственной деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» проводилась таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений и включала проверку на выборочной основе подтверждений числовых показателей и пояснений, содержащихся в бухгалтерской отчетности.

В отчетном финансовом году в Ревизионную комиссию не поступало поручений на проведение проверок (ревизий) по решению Общего собрания акционеров, Совета директоров Общества и по требованию акционеров, владеющих более чем 10 процентами голосующих акций открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

В процессе проверки финансово-хозяйственной деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» комиссией не были обнаружены факты, из которых можно было бы сделать вывод о несоответствии данных бухгалтерского, налогового, управленческого и статистического учета масштабу и характеру деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА».

Ревизионная комиссия полагает, что полученные в ходе проверки доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Бухгалтерская и налоговая отчетность открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» за 2014 год подготовлена с соблюдением требований, установленных Федеральным Законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», «Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», утвержденным приказом Минфина РФ от 29.07.1998 № 34н, действующими положениями по бухгалтерскому учету, а также внутренними локальными актами, в том числе «Учетной политикой ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» для целей бухгалтерского и налогового учета на 2014 год», утвержденными генеральным директором.

Годовая бухгалтерская отчетность сформированы исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

Бухгалтерская отчетность подготовлена в соответствии с принципом непрерывности деятельности, который предполагает возможность реализации активов и выполнения обязательств в ходе обычной деятельности.

По результатам проверок достоверности данных, содержащихся в годовом отчете, финансовой (бухгалтерской) отчетности открытого акционерного общества «Корпорация

ВСМПО-АВИСМА» за 2014 год, комиссия считает необходимым отметить, что в отчетном году Обществом сохранены в пределах допустимых значений основные финансовые показатели и технико-экономический потенциал.

Согласно «Отчету о финансовых результатах» Общества за 2014 год прибыль от продаж увеличилась по сравнению с прошлым годом на 5 812 363 тыс. руб., или на 49,7 % и составила 17 508 610 тыс. руб.

Учитывая значительное превышение прочих расходов над прочими доходами на 12 217 278 тыс. руб., в основном за счет отрицательной курсовой разницы, прибыль до налогообложения снизилась по отношению к прошлому году на 4 500 654 тыс. руб., или на 48,3 % и составила 4 820 836 тыс. руб.

Формирование совокупного финансового результата деятельности Общества в 2014 году – чистой прибыли в сумме 4 018 664 тыс. руб., произведено за вычетом начисленных платежей по налогу на прибыль в сумме 802 172 тыс. руб., включающих платежи по текущему налогу на прибыль в сумме 1 071 497 тыс. руб., уменьшенные на отложенные налоговые обязательства в сумме 73 986 тыс. руб. и на платежи в размере 195 339 тыс. руб. по отложенным налоговым активам и прочим налоговым платежам, включая налог на прибыль за прошлые годы.

Нераспределенная прибыль по состоянию на 31.12.2014г. отражена в балансе в сумме 35 220 025 тыс. руб., включая нераспределенную прибыль отчетного года в сумме 4 018 664 тыс. руб.

Чистые активы на конец отчетного года составили 40 304 265 тыс. руб. - уменьшены за год на 2 136 218 тыс. руб. (на 5,0 %), многократно превышают величину уставного капитала, что дает право на принятие решения о выплате дивидендов.

Базовая прибыль на одну находящуюся в обращении обыкновенную акцию в 2014 году составляет 349 руб. против 646 руб. в предыдущем году. Открытым акционерным обществом «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» по состоянию на дату представления настоящего Заключения не проведено Общее очередное годовое собрание акционеров, соответственно данные бухгалтерской отчетности не скорректированы в части распределения прибыли 2014 года.

Выручка от продаж по сравнению с 2013 годом увеличена на 8 645 039 тыс. руб. (на 18,7 %), а прибыль от продаж - на 5 812 363 тыс. руб. (на 49,7 %), вместе с тем, чистая прибыль, сформированная в отчетном году в сумме 4 018 664 тыс. руб., снижена по сравнению с прошлым годом на 3 432 538 тыс. руб., или на 46,1 %.

Выручка от реализации титановой продукции составила 50 844 539 тыс. руб., или 92,8 % от всей выручки отчетного периода, равной 54 776 368 тыс. руб. Основная доля

выручки от реализации титановой продукции - это выручка от реализации в страны Дальнего Зарубежья.

Себестоимость продаж против уровня 2013 года увеличена на 9,0 %, а выручка – на 18,7%. В отчетном году на 6,3 % допущен рост управленческих расходов. Коммерческие расходы снижены на 4,2 %.

Показатель рентабельности по прибыли от продаж увеличен по отношению к прошлому году на 6,6 % и составляет 32,0 %.

Незавершенные капитальные вложения по отношению к 2014 году увеличены на 2 190 109 тыс. руб., или на 22,6 %, в основном за счет строящихся объектов, требующих монтажа; по объектам, не требующим монтажа, допущено незначительное снижение.

Значительно увеличены по отношению к началу года финансовые вложения - на 16 545 231 тыс. руб., или на 80,7 % и составили 37 055 175 тыс. руб., в том числе: долгосрочные увеличены на 19 486 500 тыс. руб. или на 117,8 % и составляют 36 027 985 тыс. руб., краткосрочные - уменьшены на 2 941 269 тыс. руб. или на 74,1 % и составляют 1 027 190 тыс. руб.

В отчетном году произошло значительное увеличение долевых финансовых вложений – на 4 801 058 тыс. руб., или на 67,5 %. Основная часть вложений была направлена в инвестиционных целях.

Долговые финансовые вложения по отношению к началу года увеличены на 11 826 892 тыс. руб. или на 90,0 % и составляют 24 980 574 тыс. руб. против 13 153 682 тыс. руб. на начало года. Значительная часть займов выдана 100 % дочерним компаниям в инвестиционных целях. В течение 2014 года факты неисполнения обязательств по договорам займов отсутствуют. По ряду займов в качестве обеспечения возврата приняты поручительства. По срокам погашения выданные займы являются краткосрочными и среднесрочными (срок погашения до 1-го года и до 3-х лет).

Дебиторская задолженность по отношению к началу года увеличена на 1 935 390 тыс. руб., или на 14, 0 % и составляет 15 777 307 тыс. руб., кредиторская задолженность снижена на 1 152 353 тыс. руб., или на 14,5 % и составляет 6 811 281 тыс. руб. Основная доля дебиторской задолженности на конец отчетного года – это задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками, кредиторской – с поставщиками и подрядчиками.

По сравнению с предыдущим годом значительно увеличены заемные средства. Данный факт негативно отразился на показателях финансовой устойчивости предприятия. Задолженность по кредитам на конец отчетного года составила 59 571 425 тыс. руб. (2013: 32 354 894 тыс. руб.). Значительное увеличение заемных средств в рублях произошло в результате роста курса доллара на конец 2014 года. Так как значительная часть долгосрочных

и краткосрочных кредитов сформирована в валюте, в результате падения курса валют рублевая оценка кредитного портфеля сильно увеличилась.

Краткосрочная задолженность по кредитам (сроком погашения до 1 года) увеличилась по отношению к началу года на 17 649 063 тыс. руб., или на 244,3 % и составила 24 872 366 тыс. руб.

Долгосрочная задолженность по кредитам на конец отчетного года составила 34 699 059 тыс. руб., в том числе со сроком погашения от 1 года до 3-х лет: 26 954 492 тыс. руб., свыше 3-х лет: 7 744 567 тыс. руб. Доля заемных средств в структуре баланса на конец года составляет 54,5 %, в том числе: долгосрочные обязательства 31,8 %, краткосрочные обязательства 22,7 %.

По отношению к началу отчетного года значительно снижена задолженность акционерам по выплате доходов (начисленных дивидендов) - на 487 671 тыс. руб. На конец отчетного года задолженность перед акционерами составила 25 683 тыс. руб. против 513 354 тыс. руб. на начало отчетного года.

Увеличены по отношению к 2013 году расходы на обслуживание кредитной массы. Сумма процентов по долгосрочным и краткосрочным кредитам в составе прочих расходов отчетного периода отражена в размере 1 171 296 тыс. руб. (в 2013 году: 995 704 тыс. руб.).

В отчетном году сохранены в пределах допустимых значений показатели оценки финансового состояния Общества, такие, как коэффициент текущей ликвидности, финансовой устойчивости, обеспеченности собственными оборотными средствами.

Показатели ликвидности тесно связаны с показателями финансовой устойчивости Общества. Сущностью финансовой устойчивости является обеспеченность активов Общества соответствующими источниками их формирования, а платежеспособность выступает как внешнее проявление финансовой устойчивости.

В отчетном году улучшены по сравнению с прошлым годом основные показатели деловой активности Общества: периода оборота запасов на 8 %, дебиторской задолженности на 4%, кредиторской задолженности на 16 % и в целом финансового цикла на 3%.

Общая стоимость имущества (валюта баланса) увеличена по отношению к 2013 году на 24 056 196 тыс. руб. (на 28, 2 %) и составляет 109 238 861 тыс. руб. Оборотные активы увеличены на 493 411 тыс. руб. или на 1,2 %, внеоборотные активы - на 23 562 785 тыс. руб. (на 52,3 %), в основном за счет долгосрочных финансовых вложений. Доля оборотных и внеоборотных активов в составе имущества составила: 37,2 % (в 2013 году: 47,1 %) и 62,8 % (в 2013 году: 52,9 %) соответственно.

На 5,0 % или на 2 136 360 тыс. руб. снижена за отчетный период величина собственного оборотного капитала, его доля в пассиве баланса 36,9 %, в том числе нераспределенная прибыль 32,2 %.

В числе положительных результатов деятельности Общества в отчетном году комиссия считает необходимым отметить сохранение в сложившихся условиях научно-технического и кадрового потенциала, достигнутого уровня средней заработной платы, продолжения тенденции предыдущих лет по достижению оптимального соотношения ее к темпам роста производительности труда.

В отчетном году среднегодовая численность работающих в ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» за отчетный период составила 20 169 чел. (за 2013 год: 20 462 чел.).

Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг в стоимостном выражении в действующих ценах на одного работника всего персонала увеличилась по отношению к прошлому периоду на 20,5 %.

В отчетном году Общество продолжило масштабную инвестиционную программу, которая включает в себя развитие прокатных, плавильных и механообрабатывающих комплексов. Финансирование инвестиционных проектов связано, в основном, с увеличением объемов производства, повышением качества продукции, улучшением дисциплины поставок, повышением степени переработки готовой продукции.

Проверкой финансово-хозяйственной деятельности Общества, а также проводимыми в течение года выборочными проверками (ревизиями) отдельных ее направлений, Ревизионной комиссией выявлялись и устанавливались допущенные несоответствия при ведении хозяйственных операций. С целью выявления случаев нерационального использования товарно-материальных ресурсов, недостатков в системе внутреннего контроля, членами Ревизионной комиссии в отчетном году были проведены плановые проверки по учету и использованию материалов и металла, по организации системы внутреннего контроля в области таможенной деятельности, службы снабжения Корпорации, системы контроля над использованием специальной техники при проведении капитальных ремонтов оборудования и при строительстве объектов и т.д. По результатам проведенных проверок Ревизионной комиссией даны рекомендации по улучшению и повышению качества системы внутреннего контроля. Исполнительным руководством открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» приняты меры по устранению выявленных нарушений и их не допущению в дальнейшем.

По результатам проверки финансово-хозяйственной деятельности открытого акционерного общества «Корпорация ВСМПО-АВИСМА» за 2014 год, годового отчета к

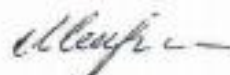
сообразно акционерной, годовой бухгалтерской отчетности, а также с учетом результатов проведенных в течение года проверок (ревизий), оперативного контроля отдельных хозяйственных операций, Ревизионная комиссия подтверждает, что показатели бухгалтерской и налоговой отчетности достоверно отражают во всех существенных аспектах финансовое положение Общества за 2014 год.

Председатель Ревизионной комиссии:



А.Л. Андреева

Заместитель председателя:

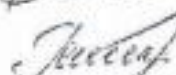


Е.П. Мешинникова

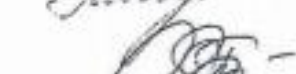
Члены ревизионной комиссии:



В.С. Горохова



Н.Е. Галеева



С.А. Белоруссова



Е.Г. Перминова



С.В. Тэттер

8.3 Заключение внешнего аудитора



ОАО «Корпорация ВСПО-АВИСМА»
Аудиторское заключение
по бухгалтерской отчетности за 2014 год

Аудиторское заключение

Аktionерам Открытого акционерного общества «Корпорация ВСПО-АВИСМА»

Мы провели аудит прилагаемой к настоящему Аудиторскому заключению бухгалтерской отчетности Открытого акционерного общества «Корпорация ВСПО-АВИСМА» (далее – «Общество») за 2014 год.

Бухгалтерская отчетность на 71 листе состоит из:

- бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2014 года;
- отчета о финансовых результатах за 2014 год;
- приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе:
 - отчета об изменениях капитала за 2014 год;
 - отчета о движении денежных средств за 2014 год;
 - пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Ответственность Общества за бухгалтерскую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за составление и достоверность данной бухгалтерской отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности во всех существенных отношениях на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Общества, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.



ОАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА»
Аудиторское заключение
по бухгалтерской отчетности за 2014 год

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая к настоящему Аудиторскому заключению бухгалтерская отчетность Общества отражает достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности.

Заместитель директора
Екатеринбургского филиала
Акционерного общества «КПМГ» - Уральский региональный центр
(доверенность от 16 марта 2015 года № 46/15)



Корякина К.В

20 марта 2015 года

9. СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Глоссарий основных понятий и сокращений

ОЭЗ	- особая экономическая зона
УМПО	- Уфимское моторостроительное производственное объединение
Airbus	- одна из крупнейших авиастроительных компаний, Airbus входит в Европейскую аэрокосмическую и оборонную группу EADS
Alcoa («Алкоа»)	- ведущий мировой производитель первичного алюминия, алюминиевых изделий и глинозема. В России «Алкоа» работает с 1993 года. В 2005 году компания приобрела два крупнейших предприятия по производству алюминиевых полуфабрикатов в России: Самарский металлургический завод (в н. в. ЗАО «Алкоа СМЗ») и Белокалитвинское металлургическое производственное объединение (в н. в. ЗАО «Алкоа Металлург Рус»)
Alcoa Fastening Systems (AFS)	- крупнейший американский производитель крепежа для аэрокосмической и автомобильной промышленности, подразделение Alcoa (Aluminum Company of America)
ATI	- (Allegheny Technologies Incorporated) – американская корпорация, один из крупнейших производителей титановой губки, продукции из титановых и специальных сплавов
Aubert&Duval	- французская компания, поставщик высокотехнологичных металлургических изделий
Boeing	- (The Boeing Company) – американская компания, один из крупнейших мировых производителей авиационной, космической и военной техники
Bohler	- (Bohler International GmbH) крупнейший австрийский производитель высококачественных инструментальных и специальных сталей
Carlton Forge Works	- американская компания, производитель деталей для аэрокосмической промышленности
Carmel Forge	- производитель кованных штампованных деталей для аэрокосмической промышленности (Израиль)
EADS	- (European Aeronautic Defense and Space Company) – крупнейшая европейская корпорация аэрокосмической промышленности

Embraer	- (Empresa Brasileira de Aeronáutica) - бразильская авиастроительная компания, один из лидеров мирового рынка пассажирских региональных самолётов
Firth Rixson	- английская компания, ведущий в мире поставщик комплектующих и агрегатов для аэрокосмической промышленности
GKN Aerospace	- английская инженерная компания, лидер в области производства авиационных двигателей
Goodrich (Goodrich Corporation)	- американская компания, производитель и поставщик компонентов, систем и услуг для авиационной и космической промышленности
Lisi Aerospace	- французская компания, производитель деталей крепления и монтажа для аэрокосмической, автомобильной и медицинской промышленности
Messier-Bugatti-Dowty /Safran group/	- мировой лидер по производству систем шасси и тормозных систем для воздушных судов, филиал компании SAFRAN
Orchid Orthopedic Solution	- крупнейший американский производитель медицинских имплантатов
Osaka Titanium Co., Ltd.	- крупнейший японский производитель губчатого титана
Otto Fuchs KG	- немецкий поставщик в секторе автомобильной, аэрокосмической, строительной и машиностроительной отраслях
Pratt&Whitney	- американская компания, производитель авиадвигателей
Precision Castparts Corp.	- американская компания, производитель шаблонных литых деталей для аэрокосмической, оборонной и автомобильной промышленности
Rolls-Royce	- европейская компания, производитель автомобилей и авиадвигателей
RTI	- (RTI International Metals) – американская компания, один из крупнейших мировых производителей продукции из титана
SAFRAN/SNECMA	- французская компания, производитель авиадвигателей
Shanghai Aircraft Manufacturing Co. (SAMC)	- один из ключевых центров китайской корпорации COMAC по окончательной сборке и производству региональных и среднемагистральных самолетов
ThyssenKrupp	- немецкий крупнейший международный технологический концерн, производитель и поставщик стального проката
Timet	- (Titanium Metals Corp) - американская титановая компания

Toho Titanium Co., Ltd.	- один из ведущих японских производителей губчатого титана
Universal Stainless&Alloy Products (США)	- американский производитель спецсталей, в том числе, нержавеющей, инструментальной и легированной стали, и соответствующего металлопроката для использования в различных отраслях
UTC Aerospace Systems (США)	- поставщик аэрокосмической и оборонной продукции. Занимается проектированием, производством и обслуживанием систем и компонентов, а также предоставлением комплексных решений для коммерческих, региональных, деловых и военных самолетов, вертолетов и других платформ.

**Генеральный директор
ОАО «Корпорация ВСМПО – АВИСМА»**

М.В. Воеводин

**Главный бухгалтер
ОАО «Корпорация ВСМПО – АВИСМА»**

Д.Ю. Санников