

Утверждено
Советом директоров
ОАО «НИЦЭВТ»
«25» марта 2015 г.
(Протокол от «25» марта 2015г.)

Председатель Совета директоров
ОАО «НИЦЭВТ»



А.А. Артюх

ПОЛОЖЕНИЕ
о дивидендной политике
Открытого акционерного общества
«Научно-исследовательский центр электронной вычислительной
техники»

г. Москва
2015

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие сведения	3
2. Термины и определения.....	4
3. Общие положения о дивидендах.....	5
4. Принципы дивидендной политики Общества.....	6
5. Принципы подхода к определению размера дивидендов Общества.....	8
6. Принципы определения размера дивидендов и порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов.....	9
7. Ограничения на объявление и выплату дивидендов.....	10

1 Общие сведения

1.1 Настоящее Положение о дивидендной политике Открытого акционерного общества «Научно-исследовательский центр электронной вычислительной техники» (далее - Положение) разработано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации; Федеральным законом от 26 декабря 1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах»; иными правовыми актами Российской Федерации; Приказом Государственной корпорации «Ростех» от 12 сентября 2014 г. № 140 «Об утверждении Положения об основных принципах дивидендной политики организаций Государственной корпорации «Ростех»; иными правовыми актами Государственной корпорации «Ростех»; Уставом ОАО «Научно-исследовательский центр электронной вычислительной техники» (далее - Общество) и внутренними документами Общества в целях определения стратегии Совета директоров Общества при выработке рекомендаций по размеру дивидендов по акциям и порядку их выплаты.

1.2 Под дивидендной политикой Общества понимается комплекс действий по определению количественных параметров распределения чистой прибыли Общества между выплатой дивидендов акционерам и оставлением ее в распоряжении Общества (путем направления в резервный фонд, на погашение убытков прошлых лет, на накопление и другие цели), а также система отношений и принципов по определению порядка и сроков выплаты дивидендов, по установлению ответственности Общества за неисполнение обязанности по выплате дивидендов.

1.3 Положение разработано в целях обеспечения прозрачности механизма определения размера дивидендов и их выплат, определяет порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов, условия их выплаты, порядок расчета размера дивидендов, порядок непосредственной выплаты дивидендов, в том числе сроки, место, форму их выплаты, а также ответственность Общества за выплату дивидендов и ограничения на выплату дивидендов.

2. Термины и определения

2.1 Термины и определения, используемые в настоящем Положении, применяются в том же значении, в каком они используются в законодательстве Российской Федерации об акционерных обществах и ценных бумагах, а также в правовых актах Корпорации, если иное не предусмотрено настоящим Положением.

2.2 Для целей настоящего Положения используются следующие термины и определения:

Корпорация – Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростехнологии»;

Холдинг – холдинговая компания (интегрированная структура) Корпорации, создаваемая Корпорацией в оборонно-промышленном комплексе или других отраслях экономики в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 10 июля 2008 г. № 1052 «Вопросы Государственной корпорации по содействию разработке производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростехнологии» на основе хозяйственных обществ, акции (доли) которых переданы в качестве имущественного вноса Российской Федерации Корпорации, а также приобретаются Корпорацией на других основаниях;

головная организация холдинговой компании (ГО холдинга) – акционерное общество «Объединенная приборостроительная корпорация» (АО «ОПК») – организация Корпорации, которой в соответствии с утверждаемыми Наблюдательным советом Корпорации программами реформирования подлежат передаче в собственность акции организаций, находящиеся в собственности Корпорации;

материнская организация – организация, которая имеет одну или более дочерних организаций, и входящая в состав холдинговой компании, но не является ГО холдинга (под материнской организацией в настоящем Положении понимается АО «Концерн «Вега»);

дивиденды – часть чистой прибыли Общества, подлежащая выплате лицам, имеющим право на получение дивидендов (прибыли Общества), и распределяемая согласно количеству принадлежащих таким лицам акций;

лицо, имеющее право на получение дивидендов – лицо, включенное в реестр акционеров Общества, имеющих право на получение дивидендов;

решение о выплате (объявлении) дивидендов – решение общего собрания акционеров Общества осуществить выплату дивидендов лицам, имеющим право на получение дивидендов (части чистой прибыли);

плановый период – очередной плановый год в соответствии с нормативным документом Корпорации, определяющим порядок формирования бюджета Корпорации и ее организаций;

отчетный период – первый квартал, полугодие, девять месяцев финансового года, финансовый год;

промежуточные дивиденды – дивиденды, выплачиваемые по итогам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года;

дивиденды по итогам года – дивиденды, выплачиваемые по итогам финансового года;

срок выплаты дивидендов – период времени, в течение которого обязательство по выплате дивидендов должно быть исполнено;

форма выплаты дивидендов – деньги или в случаях, предусмотренных уставом Общества, иное имущество;

порядок выплаты дивидендов – порядок, установленный законодательством Российской Федерации.

3 Общие положения о дивидендах

3.1 Источником выплаты дивидендов является прибыль Общества после налогообложения (чистая прибыль Общества). Чистая прибыль Общества определяется по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности¹ Общества, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации применительно к организациям – резидентам

¹ В случаях, установленных законодательством Российской Федерации, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества подлежит обязательному аудиту в соответствии с положениями Федерального закона от 30 декабря 2008 г. N 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности».

Российской Федерации или с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности и (или) с требованиями национальных стандартов финансовой отчетности применительно к организациям – нерезидентам Российской Федерации.

3.2 Решение общего собрания акционеров Общества о выплате дивидендов лицам, имеющим право на их получение, может приниматься как по результатам отчетного периода, так и в отношении распределения нераспределенной прибыли прошлых лет.

3.3 Принятие решения о выплате дивидендов по акциям всех категорий (типов) является правом, а не обязанностью Общества. Общее собрание акционеров Общества вправе не принимать решения о выплате дивидендов.

3.4 Выплата объявленных дивидендов является обязанностью Общества, которое, в свою очередь, несет ответственность перед лицами, имеющими право на получение дивидендов, за неисполнение этой обязанности в соответствии с законодательством Российской Федерации.

3.5 Общество выплачивает только объявленные дивиденды. При отсутствии решения о выплате (объявлении) дивидендов Общество не вправе выплачивать, а акционеры Общества требовать выплаты дивидендов.

3.6 Дивиденды не начисляются и не выплачиваются в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

3.7 Единоличный исполнительный орган Общества несет ответственность за своевременную и полную выплату объявленных дивидендов.

3.8 Дивиденды выплачиваются в валюте Российской Федерации или в иной валюте, если это не противоречит законодательству Российской Федерации.

3.9 Все решения принимаемые материнской организацией в части, отнесенной к дивидендной политике Общества согласовываются с ГО холдинга.

4 Принципы дивидендной политики Общества

4.1 Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- при наличии чистой прибыли Общество ежегодно (при необходимости ежеквартально) принимает решение о направлении ее части на выплату дивидендов, используя остающуюся в распоряжении Общества прибыль преимущественно для развития Общества;

- при принятии решения о выплате дивидендов необходимо обеспечивать оптимальное сочетание интересов Общества и акционеров относительно как развития Общества в долгосрочной перспективе, так и получения акционерами доходов на вложенный капитал;

- необходимо обеспечивать уважение прав и законных интересов акционеров, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

- необходимо обеспечивать установление прозрачного и понятного акционерам механизма определения размера дивидендов и их выплаты.

4.2 В случае наличия риска потери прямого или косвенного контроля материнской организацией за деятельностью акционерных обществ, разместивших привилегированные акции, в дивидендной политике таких обществ может быть предусмотрено, что выплата дивидендов по привилегированным акциям производится за счет сформированного фонда специального назначения (фонда для выплаты дивидендов по привилегированным акциям), порядок формирования которого определен пунктом 4.2 Положения о принципах распределения и использования чистой прибыли организаций Государственной корпорации «Ростех» на переходный период формирования холдинговых компаний (интегрированных структур) Государственной корпорации «Ростех», утвержденного приказом Корпорации от 17 декабря 2013 г. № 230.

4.3 Дивидендная политика Общества формируется с учетом положений долгосрочной стратегии развития Холдинга, в том числе с учетом принципов формирования центров прибыли (центров капитализации), центров инвестиций Холдинга и т.п.

4.4 В общем случае, в целях обеспечения сбалансированности денежных потоков и снижения риска возникновения кризиса ликвидности Общество выплачивает промежуточные дивиденды (по итогам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) и дивиденды по итогам финансового года (с учетом ранее выплаченных промежуточных дивидендов).

4.5 При определении размеров и сроков выплат дивидендов в Обществе реализуется принцип предварительного планирования и согласования с материнской организацией размера дивидендов в плановом периоде и по итогам планового периода в процессе формирования и защиты годового бюджета Общества. При этом определяется плановое значение суммы дивидендов к поступлению в ГО холдинга и материнскую организацию, в зависимости от плановых финансовых результатов Общества, доли в уставном капитале и иных условий.

4.6 При определении размеров дивидендов по результатам отчетного периода, в случае если Общество в отчетном периоде осуществляло операции по реализации непрофильных активов, размер чистой прибыли как базы для расчета размера дивидендов определяется без учета финансовых результатов по операциям по реализации непрофильных активов.²

При этом необходимо учитывать положения правовых актов Корпорации, регламентирующие порядок работы с непрофильными активами.

4.7 При определении размеров дивидендов по результатам отчетного периода, в случае если Общество в отчетном периоде осуществляло операции по переоценке финансовых вложений, размер чистой прибыли как базы для расчета размера дивидендов определяется без учета доходов, полученных от переоценки финансовых вложений.

5 Принципы подхода к определению размера дивидендов Общества

5.1 Дивидендная политика Общества должна отражать дифференцированный подход к определению размера дивидендов в зависимости от видов деятельности Общества, его финансового состояния и участия в инвестиционных проектах.

5.2 В общем случае, размер дивидендов Общества, определяется в следующем порядке:

- в отношении размера промежуточных дивидендов – не менее 15% от суммы чистой прибыли отчетного периода;

² Данный принцип обусловлен наличием иных механизмов концентрации денежных средств от реализации непрофильных активов и необходимостью избежания удвоения их распределения.

- в отношении размера дивидендов по итогам года – не менее 25% от суммы чистой прибыли по итогам финансового года.

Сумма дивидендов, подлежащая выплате по итогам года, определяется с учетом ранее выплаченных промежуточных дивидендов.

5.3 При определении размера дивидендов принимается во внимание финансовое состояние Общества, дочерних организаций Общества с учетом ограничений, изложенных в пункте 7 настоящего Положения.

6 Принципы определения размера дивидендов и порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов

6.1 Принятие решения о выплате дивидендов осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

6.2 Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимается общим собранием акционеров Общества, с учетом рекомендаций Совета директоров и Ревизионной комиссии Общества. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества.

6.3 Предварительно размер дивидендов Общества определяется и согласовывается материнской организацией при формировании и одобрении годового бюджета Общества на плановый период. Устанавливается плановое значение размера дивидендов.

6.4 При фактическом определении размера дивидендов (после подведения финансовых итогов отчетного периода) в общем случае используется плановое значение процента от чистой прибыли, утвержденное при защите бюджета Общества, и фактическое значение финансовых показателей, участвующих в расчетах.

6.5 При фактическом определении размера дивидендов материнской организацией может быть принято решение о применении процента от чистой прибыли, направляемого на выплату дивидендов, отличного от планового процента от чистой прибыли, утвержденного при защите бюджета Общества.

6.6 По итогам финансового года материнская организация инициирует проведение корпоративных процедур, направленных на принятие решения о выплате дивидендов Обществом, в порядке и сроки, предусмотренные

законодательством Российской Федерацией.

6.7 В отношении Общества материнская организация может инициировать проведение корпоративных процедур, направленных на принятие решений, в порядке и сроки, предусмотренные законодательством Российской Федерации:

- о выплате промежуточных дивидендов по итогам девяти месяцев финансового года;
- о выплате дивидендов по итогам финансового года;
- о выплате промежуточных дивидендов по итогам первого квартала, полугодия.

7 Ограничения на объявление и выплату дивидендов

7.1 Организацией Корпорации не принимается решение (объявление) о выплате дивидендов:

- при наличии обстоятельств, предусмотренных Федеральным законом от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;
- при наличии оформленных в установленном порядке решений уполномоченных органов государственной власти о предоставлении мер государственной антикризисной поддержки и (или) субсидий в целях предупреждения банкротства в отношении организации Корпорации;
- при реализации Обществом программы финансового оздоровления, одобренной Корпорацией в установленном порядке.

7.2 Обществом не принимается решение (объявление) о выплате промежуточных дивидендов при наличии экономической нецелесообразности их выплаты, обусловленной соразмерностью суммы дивидендов и организационных затрат на проведение корпоративных мероприятий Общества, определяемой следующим образом: экономически нецелесообразной признается выплата Обществом промежуточных дивидендов в случае, если обоснованная стоимость проведения внеочередного общего собрания акционеров Общества превышает 50% от суммы дивидендов, подлежащей выплате материнской организации, а также в случае, если стоимость проведения такого собрания превышает 1 млн. руб.

Пронумеровано и прошито 10 листов
Секретарь Совета директоров
ОАО «НИЦЭВТ»

А.Ю. Круглов

