УТВЕРЖДЕНО

решением Совета директоров АО «НПП «Сигнал»

протокол

от 21.01.2019 г. № 63

**ПОЛОЖЕНИЕ**

**об основных принципах дивидендной политики**

**АО «Научно-производственное предприятие «Сигнал»**

г. Санкт-Петербург

2019

# Общие сведения

* 1. Настоящее Положение об основных принципах дивидендной политики АО «НПП «Сигнал» (далее – Положение, Общество соответственно) является внутренним документом Общества и разработано в соответствии с:

Гражданским кодексом Российской Федерации;

Федеральным законом от 26 декабря 1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

Федеральным законом от 23 ноября 2007 г. №270-ФЗ «О Государственной корпорации по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех»;

распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 мая 2006 г. №774-р «О формировании позиции акционера – Российской Федерации в акционерных обществах, акции которых находятся в федеральной собственности»;

иными правовыми актами Российской Федерации;

положением об основных принципах дивидендной политики АО «Концерн «Автоматика»

правовыми актами Общества

правовыми актами ГК «Ростех».

* 1. Положение определяет и устанавливает:

- основы дивидендной политики в Обществе;

- порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов/распределении чистой прибыли;

- порядок расчета размера дивидендов/части чистой прибыли Общества, а также форму и условия их выплаты;

- ограничения на объявление и выплату дивидендов/распределение чистой прибыли.

# Термины и определения

2.1. Термины и определения, используемые в настоящем Положении, применяются в том значении, в каком они используются в законодательстве Российской Федерации об акционерных обществах, о ценных бумагах, а также в правовых актах Общества.

2.2. Для целей настоящего Положения используются следующие термины и определения:

Корпорация – Государственная корпорация «Ростех».

ХК - Холдинговая компания (интегрированная структура) АО «Концерн «Автоматика», созданная Корпорацией в оборонно-промышленном комплексе на основе хозяйственных обществ, акции (доли) которых переданы в качестве имущественного взноса Российской Федерации Корпорации, а также приобретены Корпорацией на других основаниях.

ГО – Головное общество ХК.

Общество – АО «НПП «Сигнал», организация, входящие в контур бюджетирования ХК в соответствии с приказом ГК «Ростех» от 28.12.2018г. №159.

Отчетный период – первый квартал, полугодие, девять месяцев финансового года, финансовый год.

Промежуточные дивиденды – дивиденды, выплачиваемые по итогам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года.

Форма выплаты дивидендов – деньги или в случаях, предусмотренных уставом Общества, иное имущество.

Внешний акционер (инвестор) - физическое лицо или организация, не являющаяся организацией Корпорации, владеющие акциями в уставном капитале Общества.

ДЭФ - Департамент экономики и финансов Корпорации.

УКФД – Управление координации финансовой деятельности ГО.

#  Общие положения о дивидендах и принципы дивидендной политики

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

3.2. Общество выплачивает только объявленные дивиденды. При отсутствии решения о выплате (объявлении) дивидендов (распределении части чистой прибыли) Общество не вправе выплачивать, а акционеры не вправе требовать выплаты дивидендов.

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

3.4. Единоличный исполнительный орган Общества несет ответственность за своевременную и полную выплату объявленных дивидендов, а также за своевременное предоставление в Корпорацию (ДЭФ) и в Концерн (УКФД) документов по дивидендам, оперативное подписание ответственным лицом и отправку в Корпорацию (ДЭФ) и в Концерн (УКФД) подписанных и заверенных печатью организации актов-сверки взаимных расчетов по дивидендам.

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

3.6. 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.

3.7 Дивидендная политика Общества должна основываться на следующих общих принципах:

при наличии чистой прибыли Общество ежегодно и (или) 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 (распределении части чистой прибыли) обеспечивается оптимальное сочетание интересов Общества и акционеров относительно как развития Общества в долгосрочной перспективе, так и получения акционерами доходов на вложенный капитал;

Общество стремится обеспечить положительную динамику величины дивидендных выплат при условии роста чистой прибыли;

Общество обеспечивает уважение прав и законных интересов акционеров, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

# Порядок принятия решения (объявления) о выплате дивидендов

* 1. Единоличный исполнительный орган Общества формирует предложения по распределению чистой/нераспределенной прибыли, а также несет ответственность за их своевременное представление.
	2. Совет директоров Общества формирует рекомендации Общему собранию акционеров Общества касательно принятия решения о выплате дивидендов/распределении части чистой прибыли, исходя из полученных от Общества предложений, финансовых результатов за отчетный период и/или наличии нераспределенной прибыли.
	3. Совет директоров Общества формирует рекомендации Общему собранию акционеров касательно основных направлений использования чистой прибыли, в том числе по размеру дивидендов/распределению части чистой прибыли, сроках и порядке их выплаты.

Рекомендуемый советом директоров размер дивидендов/части чистой прибыли определяется с учетом установленного решением Корпорации норматива чистой прибыли, направляемой на дивиденды.

* 1. Материалы, представляемые совету директоров для принятия решения о выплате дивидендов, должны быть согласованы в установленном порядке, а также содержать всю необходимую информацию, свидетельствующую о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов по акциям.
	2. Рекомендации совета директоров Общества представляются акционерам в соответствии с действующим законодательством для принятия ими решения на Общем собрании акционеров.
	3. Решение о выплате и размере дивидендов/распределении части чистой прибыли принимается общим собранием акционеров в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного советом директоров Общества.
	4. Не принимается решение о выплате дивидендов/распределении части чистой прибыли по Обществам, в отношении которых выполняется хотя бы одно из нижеперечисленных условий:

а) наличие обстоятельств, предусмотренных статьей 43 Федерального закона от 26 декабря 1995 года №208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

б) в случае, если организация получила государственную поддержку на цели предупреждения банкротства, дивиденды не выплачиваются по итогам года получения поддержки, либо по итогам отчетных периодов, в отношении которых нормативным актом и/или договором о предоставлении поддержки напрямую предусмотрен запрет на выплату дивидендов;

в) в случае, если организация получила корпоративную поддержку их средств фондов Корпорации (фонда финансового оздоровления и/или антикризисного фонда) в рамках реализации программы финансового оздоровления (далее – ПФО), утвержденной установленным в Корпорации порядком, дивиденды не выплачиваются по итогам года получения поддержки, либо по итогам отчетных периодов, в отношении которых в ПФО и/или в договоре о предоставлении поддержки предусмотрен запрет на выплату дивидендов;

г) соглашением акционеров организации напрямую предусмотрен запрет на выплату дивидендов по итогам соответствующего отчетного периода.

#  Порядок определения базы для расчета дивидендов

* 1. В отношении Общества, как резидента Российской Федерации, источником выплаты дивидендов является прибыль после налогообложения (чистая прибыль Общества) отчетного периода и/или нераспределенная прибыль прошлых лет Общества. Чистая прибыль и нераспределенная прибыль определяются по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности[[1]](#footnote-1) Общества, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (Российские стандарты бухгалтерской отчетности, РСБУ) и подтвержденной аудиторским заключением (далее – чистая прибыль по РСБУ, нераспределенная прибыль по РСБУ).

5.3. В общем случае в качестве расчетной базы для определения размера дивидендов используется чистая прибыль, определенная по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (Российские стандарты бухгалтерской отчетности, РСБУ) .

5.4. В случае, если в состав акционеров Общества – резидента Российской Федерации входят внешние акционеры (инвесторы), при наличии условий, определенных внешними акционерами (инвесторами), при формировании условий акционерного соглашения для определения размера дивидендов в качестве расчетной базы может быть использована чистая прибыль по МСФО.

5.5. Для определения базы для расчета дивидендов/части чистой прибыли (далее – расчетная база РСБУ) из чистой прибыли по РСБУ Общества за отчетный период **могут** быть исключены:

а) доходы от реализации непрофильных активов социального назначения, в размере не более переданных Корпорации целевых денежных средств от реализации соответствующих активов;

б) доходы, полученные от переоценки финансовых вложений;

в) прочие нерегулярные (разовые) неденежные доходы, не связанные напрямую с осуществлением основной деятельности Общества, не обеспечивающие поступление денежных средств, но оказывающие при этом влияние на его финансовый результат (доходы, полученные от восстановления резерва по сомнительным долгам, резерва под обесценение финансовых вложений и прочих оценочных резервов, создаваемых Обществом).

5.6. Расчётная база РСБУ для начисления дивидендов/распределения части чистой прибыли может быть скорректирована на величину прочих нерегулярных (разовых) неденежных расходов, не связанных напрямую с осуществлением основной деятельности Общества, не приводящих к расходованию денежных средств, но оказывающих при этом отрицательное влияние на ее финансовый результат (расходы от создания резервов по сомнительным долгам, резерва под обесценение финансовых вложений и прочих оценочных резервов, созданных в отчетном периоде организацией Корпорации).

5.7. При наличии у Общества финансовых вложений (долей участия в уставном капитале организаций в размере до 50%) перечислению в Корпорацию и ГО подлежат 90% дохода от дивидендов, полученных организацией от участия в финансовых вложениях, в соответствии с долей владения.

5.9. В случаях, если источником выплаты дивидендов является чистая прибыль и/или нераспределенная прибыль прошлых лет по РСБУ, решение о выплате дивидендов принимается при наличии соответствующего размера чистой прибыли и /или нераспределенной прибыли прошлых лет Общества по РСБУ.

5.10. Решение о выплате дивидендов из чистой прибыли и/или нераспределенной прибыли прошлых лет по РСБУ не принимается в случае:

* если на день принятия такого решения общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у общества в результате выплаты дивидендов;
* если на день принятия такого решения стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала, и резервного фонда, и превышения над номинальной стоимостью определенной уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;
* в иных случаях, предусмотренных пунктом 4.7 настоящего Положения и законодательством Российской Федерации.

# Порядок определения размера дивидендов

Размер дивидендов Общества определяется исходя из необходимости выполнения условий, предусмотренных п. 6.1. - п. 6.5 настоящего Положения.

6.1. В общем случае совокупный размер дивидендов, поступающих в ГО и Корпорацию от Общества должен быть не менее 25% от чистой прибыли (от базы РСБУ) за отчётный год, рассчитываемой в порядке, предусмотренном настоящим Положением.

6.2. Предложения по размеру дивидендов формируются единоличным исполнительным Общества и направляются в ГО (УКФД) для согласования в установленном порядке.

6.3. Особенности формирования базы для определения размера дивидендов, выплачиваемых Обществом по итогам отчетного года:

- при определении чистой прибыли Общества, её величина уменьшается на долю миноритарных акционеров, неподконтрольных Корпорации и/или её подконтрольным организациям;

- при определении расчётной базы для начисления дивидендов из размера чистой прибыли могут быть исключены доходы, полученные Обществом, в виде дивидендов от организаций, входящих в его состав («транзитные» дивиденды).

6.4. Положения, предусмотренные разделом 5 настоящего Положения, применяются в полной мере, за исключением случаев, когда советом директоров Общества принято иное решение.

6.5. В случае, если финансовое состояние Общества не позволяет по итогам отчетного периода начислить дивиденды/распределить часть чистой прибыли в размере, определенном настоящим разделом, Общество:

а) распределяет по итогам отчетного года в Корпорацию часть расчётных дивидендов/чистой прибыли в размере не более 90% нераспределенной прибыли Общества на последнюю отчетную дату;

б) распределяет по итогам промежуточных периодов года, следующих за отчетным, оставшуюся часть расчетных дивидендов по итогам отчетного года.

6.6. Дивиденды/часть чистой прибыли, распределенные в порядке, предусмотренном п.п. «б» п. 6.3.7, не снижают размер базы и норматив для расчета дивидендов Общества по итогам года, следующего за отчетным.

**6.7. В случаях, если на момент распределения дивидендов в состав акционеров входят внешние акционеры:**

6.7.1. Размер дивидендов определяется условиями акционерного соглашения или иного договора об осуществлении прав, удостоверенных акциями, и (или) об особенностях осуществления прав на них (при его наличии).

6.7.2. В случае отсутствия акционерного соглашения (иного аналогичного договора) при определении размера дивидендов применяются общие правила согласно п.п.6.1. – 6.3. настоящего документа.

6.7.3. В случае наличия условий, определенных внешними акционерами (инвесторами), об использовании в качестве расчетной базы для определения размера дивидендов чистой прибыли по МСФО, при формировании акционерного соглашения в общем случае **рекомендуется** устанавливать ежегодный размер дивидендов не менее 25% от чистой прибыли по МСФО.

6.7.4. По результатам переговоров между акционерами в условиях акционерного соглашения может быть установлен иной ежегодный размер дивидендов, в том числе с учетом финансово-экономического состояния организации и реализуемых ею проектов и программ.

**6.8. Определение размера промежуточных дивидендов/распределения части чистой прибыли**

6.8.1. В общем случае в целях обеспечения сбалансированности денежных потоков и снижения риска возникновения кризиса ликвидности Общество выплачивает промежуточные дивиденды (как правило, по итогам полугодия, девяти месяцев финансового года).

6.8.2. Предложения по размеру промежуточных дивидендов формируются единоличным исполнительным органом Общества, исходя из необходимости обеспечения итоговых дивидендов/части чистой прибыли в размере, определяемом в соответствии с разделами 6.1 – 6.4. настоящего Положения.

6.8.3. Рекомендованная величина промежуточных дивидендов:

6.8.3.1. 15% от плановой величины чистой прибыли по итогам года, в котором распределяются промежуточные дивиденды/часть чистой прибыли, в соответствии с одобренным в установленном порядке бюджетом Общества.

6.8.4. Сумма дивидендов, подлежащая выплате по итогам года, определяется с учетом начисленных в отчетном году промежуточных дивидендов с учетом обстоятельства, указанного в п. 6.7.

#  Налогообложение дивидендов

7.1. Налогообложение выплачиваемых Обществом дивидендов осуществляется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

7.2. Размер объявленных дивидендов включает в себя удерживаемые с акционеров налоги. В порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, с начисленных акционерам дивидендов налоговым агентом удерживается и перечисляется в бюджет сумма налога.

7.3. При наличии у акционера Общества права на применение нулевой налоговой ставки акционер вправе представить налоговому агенту документы, подтверждающие возможность применения указанной нулевой ставки.

7.4. В целях своевременного учета выплачиваемых Обществом дивидендов и контроля соблюдения налогового законодательства руководителям Обществ обеспечивать представление в УКФД в рабочем порядке, заверенных копий (на бумажном носителе):

- решений единственного акционера либо протоколов годовых (внеочередных) общих собраний акционеров и списков лиц, имеющих право на получение дивидендов – в срок не позднее 1 месяца после принятия решений о выплате дивидендов, но не позднее 3-х дней с даты оплаты в адрес Корпорации и/или ГО указанных дивидендов;

- платежных поручений, подтверждающих уплату налога на доходы в виде дивидендов – в срок не позднее 2 месяцев после принятия решений о выплате дивидендов (распределении чистой прибыли в пользу Корпорации и/или ГО), но не позднее 3-х дней с даты оплаты в адрес Корпорации и/или Общества указанных дивидендов.

# Заключительные положения

* 1. Вопросы, связанные с выплатой Обществом дивидендов, неурегулированные нормами действующего законодательства РФ и настоящим Положением, должны решаться, исходя из необходимости обеспечения прав и законных интересов акционеров.
	2. Если в результате изменения законодательства Российской Федерации отдельные статьи настоящего Положения вступают в противоречие с ними, эти статьи утрачивают силу и до момента внесения изменений в Положение Общество должна руководствоваться требованиями законодательства Российской Федерации.
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. №307-ФЗ «Об аудиторской деятельности». [↑](#footnote-ref-1)