



АДМИНИСТРАЦИЯ ВЛАДИМИРСКОЙ ОБЛАСТИ

ПОСТАНОВЛЕНИЕ

15.12.2014

№ 1276

*Об утверждении Положения о дивидендной политике
Владимирской области как акционера*

В соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Законом Владимирской области от 06.11.2001 № 104-ОЗ «О порядке управления и распоряжения имуществом (объектами), находящимся в государственной собственности Владимирской области», в целях повышения эффективности управления пакетами акций акционерных обществ, более 50% акций в уставном капитале которых находятся в государственной собственности Владимирской области, **п о с т а н о в л я ю:**

1. Утвердить Положение о дивидендной политике Владимирской области как акционера согласно приложению.

2. Контроль за исполнением настоящего постановления возложить на заместителя Губернатора области, директора департамента имущественных и земельных отношений администрации области и руководителей органов администрации области, проводящих государственную политику и осуществляющих исполнительно-распорядительные функции в соответствующей сфере деятельности.

3. Настоящее постановление вступает в силу со дня его официального опубликования.

Губернатор области



С.Ю. Орлова

Приложение
к постановлению администрации
области
от 15.12.2014 № 1276

Положение
о дивидендной политике Владимирской области как акционера в
отношении акционерных обществ, доля Владимирской области в
уставных капиталах которых превышает 50%

Положение о дивидендной политике Владимирской области (далее - Положение) определяет дивидендную политику Владимирской области в отношении акционерных обществ, более 50% акций в уставном капитале которых находятся в государственной собственности Владимирской области (далее - Общества), для подготовки департаментом имущественных и земельных отношений администрации Владимирской области (далее - Департамент) письменных директив представителям интересов области (далее - директивы) для голосования на общем собрании акционеров, совете директоров.

1. Общие положения

1.1. Основной целью осуществления дивидендной политики является совершенствование управления находящимися в собственности Владимирской области акциями в отношении акционерных Обществ, более 50% акций в уставном капитале которых находятся в государственной собственности Владимирской области, и формирования доходов бюджета Владимирской области.

Данная цель обуславливает следующие основные задачи реализации дивидендной политики в Обществах:

- улучшение результатов финансово-хозяйственной деятельности Обществ;
- максимизацию совокупного дохода акционеров, в том числе Владимирской области, при сохранении достаточного финансового обеспечения деятельности Обществ;
- повышение рыночной стоимости акций Обществ;
- выработку единых критериев расчета дивидендов в Обществах и механизмов их практической реализации;
- определение прогнозируемых показателей по сбору дивидендных платежей Обществ в бюджет Владимирской области.

1.2. Реализация дивидендной политики предполагает использование следующих составляющих ее элементов:

1.2.1. Дивиденд - часть чистой прибыли Общества, приходящейся на одну акцию, подлежащая распределению среди акционеров.

1.2.2. Чистая прибыль, направляемая на выплату дивидендов - часть чистой прибыли Общества, распределяемая между акционерами пропорционально числу и виду принадлежащих им акций. На каждую акцию одной категории и типа начисляются равные дивиденды.

1.2.3 Чистая прибыль - часть балансовой прибыли Общества, остающаяся в его распоряжении после уплаты налогов, сборов, отчислений и других обязательных платежей в бюджет.

1.2.4. Реинвестирование прибыли - перераспределение прибыли в капитале Общества с целью расширения производства.

1.2.5. Резервный фонд - часть собственного капитала Общества, образуемая за счет ежегодных отчислений от его прибыли до достижения им размера, установленного уставом Общества, который служит для покрытия потерь, а также для погашения облигаций Общества и выкупа собственных акций в случае отсутствия иных средств.

1.2.6. Фонды специального назначения (фонд потребления, фонд накопления, фонд социальной сферы), которые могут создаваться Обществом по решению общего собрания.

2. Основные принципы дивидендной политики Общества

2.1. Принципы дивидендной политики Общества определяют подходы к формированию источников выплаты дивидендов и расчет сумм дивидендов.

2.2. Основными принципами дивидендной политики Обществ являются:

2.2.1. Принцип соответствия критериев расчета дивидендов требованиям законодательства.

Данный принцип означает, что процедура расчета и начисления дивидендов для всех Обществ базируется на требованиях законодательства Российской Федерации.

2.2.2. Принцип максимального учета финансового результата деятельности и текущего финансово-экономического состояния Общества.

Указанный принцип обеспечивает реализацию дивидендной политики на основе результатов деятельности Общества с учетом всех факторов, влияющих на его финансово-хозяйственную деятельность.

2.2.3. Принцип оптимальности реинвестирования прибыли.

Принцип оптимальности реинвестирования прибыли Общества реализуется исходя из приоритетности плана мероприятий по техническому развитию, являющегося для каждого конкретного Общества необходимостью развития основной деятельности, базируется на оценке эффективности этого плана и определении целесообразности его реализации.

2.2.4. Принцип прозрачности для акционеров доли управленческих и административных затрат в финансовой деятельности Общества.

Принцип прозрачности декларирует доступность и открытость акционерам необходимости совершения административных и управленческих затрат.

3. Источники формирования средств для выплаты дивидендов

3.1. Средства для начисления и выплаты дивидендов по акциям Общества формируются из его чистой прибыли за отчетный период. Чистая прибыль Общества определяется по данным бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

3.2. Распределение чистой прибыли Общества осуществляется в зависимости от выбранной им стратегии развития, которая может быть ориентирована на достижение следующих целей:

- формирование доходов бюджета Владимирской области;
- повышение эффективности деятельности Общества за счет осуществления его модернизации и реконструкции;
- сохранение имеющихся и завоевание новых сегментов рынка для своей продукции, услуг (приобретение и освоение новых технологий, осуществление активной маркетинговой политики, обеспечение выхода Общества на мировые рынки);
- разработка и реализация мероприятий по техническому развитию, направленных на увеличение рыночных преимуществ Общества (улучшение качества товаров и услуг);
- внедрение эффективных методов управления Обществом;
- повышение надежности деятельности Обществ;
- рост рыночной стоимости акций Общества;
- получение прибыли от торговли собственными акциями;
- расширение круга существующих инвесторов;
- сохранение и укрепление контроля над Обществом.

3.3. В зависимости от выбранной стратегии Общества и сформулированных целей Департаментом подготавливаются следующие директивы:

- о реинвестировании до 50% доли чистой прибыли Общества;
- о направлении не менее 5% чистой прибыли на обязательные отчисления в резервный фонд Общества;
- о выплате акционерам не менее 35% чистой прибыли (за исключением случаев, предусмотренных пунктом 3.4 настоящего Положения);
- о направлении до 20% чистой прибыли в фонды специального назначения (фонд потребления, фонд накопления, фонд социальной сферы).

Изменение размера распределения чистой прибыли по каждому направлению в целях подготовки директив производится:

- при реинвестировании прибыли по утвержденному советом директоров технико-экономическому обоснованию мероприятий по техническому развитию Общества;
- при достижении резервным фондом размера, установленного действующим законодательством и уставом Общества;
- при наличии у Общества ограничений на выплату (объявление) дивидендов (распределение прибыли), установленных в соответствии с

действующим законодательством.

3.4. В случае необходимости финансирования инвестиционных проектов в целях технического развития Общества при распределении чистой прибыли Общества сумма инвестиций, направляемых на реинвестирование, может превышать установленный предельный размер чистой прибыли.

Принятие решения о направлении доли прибыли на реинвестирование и подготовка Департаментом соответствующих директив осуществляется при наличии технико-экономического обоснования (далее - ТЭО) плана мероприятий по техническому развитию в порядке, предусмотренном разделом 6 настоящего Положения.

В план мероприятий по техническому развитию должны быть включены все плановые расходы, в том числе касающиеся приобретения оборудования и техники, занятых в основном производстве (за исключением оборудования и техники, приобретаемых по договорам лизинга), обучения персонала, занятого в основном производстве (при внедрении новых видов оборудования (техники), технологических линий и другого), строительства и капитального ремонта производственных и административных зданий.

Срок окупаемости плана мероприятий по техническому развитию, требующего реинвестирования прибыли, должен быть не более пяти лет.

При этом размер дивидендных выплат акционерам Общества не может быть менее 10% от чистой прибыли Общества.

4. Порядок расчета суммы дивидендов

4.1. Основу для расчета суммы дивидендов Общества составляют следующие документы:

- бухгалтерский баланс за отчетный год;
- отчет о прибылях и убытках за отчетный период;
- отчет об изменениях капитала;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;
- положение о дивидендной политике Общества;
- план мероприятий по техническому развитию Общества и его ТЭО;
- устав Общества.

4.2. Из отчетных документов для расчета суммы дивидендов используются следующие показатели:

- резервный фонд (Отч.РФ) на отчетную дату;
- чистая прибыль (ЧП) по итогам финансового года;
- часть чистой прибыли, направляемая на реинвестирование (РП);
- часть чистой прибыли, направляемая в фонды специального назначения (Отч. СФ).

4.3. Расчет суммы дивидендов осуществляется по следующей формуле:

$$Д = ЧП - Отч. РФ - РП - Отч. СФ,$$

где:

Д - сумма дивидендов, предназначенная к выплате.

В случае, если Общество осуществляет промежуточные выплаты, расчет

дивидендов производится по этой же формуле на основании отчетных данных периода, за который производятся выплаты.

4.4. Расчет дивидендов за отчетный год при промежуточной выплате дивидендов осуществляется по формуле:

$$Д = ЧП - \text{Отч. РФ} - \text{РП} - \text{Отч. СФ} - Д',$$

где:

Д' - сумма промежуточных дивидендов, выплаченных акционерам.

5. Порядок, сроки и форма выплаты дивидендов

5.1. Решение о выплате годовых дивидендов и размере дивиденда по акциям каждой категории (типа) принимается общим собранием акционеров на основании рекомендации совета директоров Общества в соответствии с порядком, определяемым Положением. Размер годовых дивидендов не может быть больше рекомендованного советом директоров Общества.

5.2. Дивиденды выплачиваются исключительно в денежной форме.

5.3. Дата выплаты годовых дивидендов определяется уставом Общества или решением общего собрания акционеров о выплате годовых дивидендов.

Для каждой выплаты дивидендов совет директоров Общества составляет список лиц, имеющих право на получение дивиденда. В список лиц, имеющих право на получение дивидендов, должны быть включены акционеры и номинальные держатели акций, внесенные в реестр акционеров Общества на день составления списка лиц, имеющих право участвовать в годовом общем собрании акционеров.

5.4. Порядок выплаты дивидендов определяется решением общего собрания акционеров Общества о выплате дивидендов и доводится до сведения всех акционеров в порядке, предусмотренном уставом Общества.

5.5. Выплата дивидендов Обществом по итогам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года осуществляется в порядке, аналогичном порядку выплаты годовых дивидендов, определенному настоящим Положением.

5.6. Ответственность за своевременное исполнение решений общего собрания акционеров о выплате дивидендов несут исполнительные органы Общества.

6. Порядок подготовки директив Департаментом при рассмотрении общим собранием акционеров решения о реинвестировании прибыли

6.1. ТЭО плана мероприятий по техническому развитию Общества, указанного в пункте 3.4 настоящего Положения, вместе с предложением о реинвестировании чистой прибыли вносится Обществом в течение тридцати дней после окончания финансового года в совет директоров Общества.

Размер чистой прибыли, подлежащей реинвестированию, должен быть обоснован Обществом в бизнес-плане.

6.2. В случае положительного решения совета директоров о реализации

плана мероприятий по техническому развитию Общества и направлении чистой прибыли на реинвестирование, данное решение в течение 15 дней представляется председателем совета директоров Общества в Департамент, который готовит представителю интересов области соответствующие директивы, в которых предусмотрено, что:

6.2.1. Общество не реже одного раза в шесть месяцев представляет на утверждение в совет директоров отчет об исполнении плана мероприятий по техническому развитию Общества, включая расчет бюджетной эффективности и оценку степени отклонения от плана.

6.2.2. Утвержденный советом директоров отчет об исполнении плана мероприятий по техническому развитию Общества представляется председателем совета директоров Общества в соответствующие органы администрации Владимирской области, проводящие государственную политику и осуществляющие исполнительно-распорядительные функции в соответствующей сфере деятельности (далее – Отраслевые органы), и Департамент одновременно с отчетом о результатах деятельности Общества.

Отраслевыми органами осуществляется мониторинг реализации мероприятий по техническому развитию на основании утвержденных советом директоров отчетов о реализации.

6.3. В случае неисполнения Обществом плана мероприятий по техническому развитию Общества Департамент готовит представителям области в органах управления Обществ директивы о приостановке реинвестирования чистой прибыли. Для возобновления реинвестирования чистой прибыли Общество обязано разработать новый план мероприятий по техническому развитию и его ТЭО и внести его на рассмотрение совету директоров.

7. Контроль за перечислением дивидендов в бюджет Владимирской области

7.1. Администратором доходов бюджета Владимирской области от поступлений дивидендов Общества, в том числе в части учета и контроля своевременности уплаты Обществом дивидендов, является Департамент.

7.2. Дивиденды Общества зачисляются в полном объеме в доходы бюджета Владимирской области.

