



**ДЕПАРТАМЕНТ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ
КОСТРОМСКОЙ ОБЛАСТИ**

П Р И К А З

от 01 ноября 2017 г. № 101

г. Кострома

**О дивидендной политике, осуществляемой в отношении
хозяйственных обществ акции (доли) которых находятся в собственности
Костромской области**

В целях эффективного исполнения департаментом экономического развития Костромской области полномочий по управлению хозяйственными обществами, акции (доли) которых находятся в собственности Костромской области, в соответствии с Федеральными законами от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью», постановлениями администрации Костромской области от 15 августа 2011 года № 300-а «О поручении исполнительным органам государственной власти Костромской области осуществлять полномочия от имени администрации Костромской области в сфере управления и распоряжения государственным имуществом Костромской области» и от 5 июля 2010 года № 217-а «Об утверждении Положения о порядке деятельности представителей Костромской области в органах управления хозяйственных обществ», Положением о департаменте экономического развития Костромской области, утвержденным постановлением губернатора Костромской области от 22 июня 2017 года № 137 «О департаменте экономического развития Костромской области»

ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить:

1) положение о дивидендной политике, осуществляемой в отношении хозяйственных обществ, акции (доли) которых находятся в собственности Костромской области (приложение № 1);

2) примерную форму положения о выплате дивидендов (части прибыли) хозяйственного общества, более пятидесяти процентов акций (долей) которого находится в собственности Костромской области (приложение № 2).

2. Контроль за исполнением настоящего приказа оставляю за собой.

Директор департамента

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'А.А. Свистунов', written in a cursive style.

А.А. Свистунов

Приложение № 1
к приказу департамента
экономического развития
Костромской области
от 01.11.17 № 401

ПОЛОЖЕНИЕ

о дивидендной политике, осуществляемой в отношении хозяйственных обществ,
акции (доли) которых находятся в собственности Костромской области

I. Общие положения

1. Настоящее Положение определяет дивидендную политику, проводимую департаментом экономического развития Костромской области (далее – департамент) в отношении обществ с ограниченной ответственностью, акционерных обществ (далее – общества) акции (доли) которых находятся в собственности Костромской области, устанавливает цели, задачи и принципы дивидендной политики, а также определяет порядок распределения чистой прибыли, расчет дивидендов (части прибыли) и порядок их выплаты при подготовке директив представителям Костромской области для голосования на общих собраниях акционеров (участников) обществ и принятия единоличных решений единственного акционера (участника) в обществах, где 100 процентов уставного капитала находится в собственности Костромской области, по вопросам распределения чистой прибыли и направления ее части на выплату дивидендов (прибыли).

2. Настоящее Положение применяется в обязательном порядке в отношении обществ, где доля акций (долей), находящихся в государственной собственности Костромской области, составляет более 50 процентов уставного капитала общества, и рекомендуется к применению в отношении обществ, где доля акций, находящихся в государственной собственности Костромской области, составляет 50 и менее процентов уставного капитала общества.

3. Основной целью осуществления дивидендной политики является реализация департаментом прав акционера (участника) обществ в части обеспечения повышения их доходности.

4. Основные задачи реализации дивидендной политики в обществах:
улучшение результатов финансово-хозяйственной деятельности обществ;
максимизация совокупного дохода акционеров (участников), в том числе Костромской области, при сохранении достаточного финансирования деятельности обществ;

повышение рыночной стоимости акций (долей) обществ;

выработка единых критериев расчета дивидендов (части прибыли) в обществах и механизмов их практической реализации;

установление прогнозируемых показателей по сбору доходов в виде прибыли, приходящейся на доли в уставных капиталах, и дивидендов по акциям, принадлежащим Костромской области.

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

дивиденд (часть прибыли) - часть чистой прибыли общества, приходящаяся на одну акцию (долю), которая подлежит распределению между акционерами (участниками) общества в соответствии с количеством и видом акций (долей), находящихся в их владении;

чистая прибыль, направляемая на выплату дивидендов (части прибыли), - часть чистой прибыли общества, распределяемая между акционерами (участниками) обществ пропорционально числу и виду принадлежащих им акций (долей). На каждую акцию одной категории и типа (долю) начисляются равные дивиденды (прибыль);

резервный фонд - часть собственного капитала общества, образуемая за счет ежегодных отчислений от его прибыли до достижения им размера, установленного уставом общества.

реинвестирование прибыли - направление чистой прибыли общества на развитие (модернизацию) производства.

II. Основные принципы дивидендной политики

6. Принципы дивидендной политики общества определяют подходы к формированию источников для выплаты дивидендов акционерам и части прибыли участникам, расчеты выплачиваемых сумм и основываются на определении последовательности аналитических, расчетных и контрольных процедур.

7. Основными принципами дивидендной политики обществ являются:

соблюдение норм действующего законодательства Российской Федерации, Костромской области, Устава и внутренних документов общества;

соблюдение прав и интересов акционеров (участников);

стремление соответствовать высоким стандартам корпоративного управления;

обеспечение заинтересованности руководства общества и акционеров (участников) в повышении прибыльности общества;

повышение инвестиционной привлекательности общества;

обеспечение положительной динамики величины дивидендных выплат при условии роста чистой прибыли общества;

стремление к обеспечению наиболее комфортного для акционеров (участников) способа получения дивидендов (части прибыли);

обеспечение максимальной прозрачности механизма определения размера дивидендов (части прибыли).

III. Источники формирования средств для выплаты дивидендов (части прибыли)

8. Средства для начисления и выплаты акционерам (участникам) дивидендов (части прибыли) по акциям (долям) общества формируются из его чистой прибыли за отчетный период. Чистая прибыль общества определяется по данным бухгалтерской отчетности Общества, сформированной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

9. Средства для начисления и выплаты дивидендов акционерам на акции (части прибыли, направляемой участникам общества) формируются из чистой прибыли общества за отчетный период при ее наличии.

IV. Определение размера дивидендов

10. На выплату дивидендов (части прибыли) акционерам (участникам) общества направляется не менее 35 процентов от чистой прибыли.

11. Решение о распределении прибыли принимает общее собрание акционеров (участников) общества.

В акционерных обществах размер ежегодных отчислений в резервный фонд не может быть менее 5 процентов от чистой прибыли до достижения размера, установленного действующим законодательством, Уставом общества.

В обществах с ограниченной ответственностью размер и порядок создания резервного фонда и иных фондов устанавливаются Уставом общества.

12. Уменьшение размера чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов (части прибыли) акционерам (участникам) общества, может производиться при реинвестировании прибыли по утвержденному советом директоров или общим собранием акционеров (участников) технико-экономическому обоснованию мероприятий по техническому развитию общества.

V. Порядок, сроки и форма выплаты дивидендов (части прибыли)

13. Дивиденды (часть прибыли) выплачиваются только денежными средствами.

14. Решения о выплате (объявлении) дивидендов (части прибыли), в том числе решения о размере дивиденда, принимаются общим собранием акционеров (участников) общества либо единственным акционером (участником) в обществах, где 100 процентов уставного капитала находится в собственности Костромской области.

В акционерных обществах размер дивидендов не может быть больше размера дивидендов рекомендованного советом директоров.

15. Срок и порядок выплаты дивидендов (части прибыли) определяются решением общего собрания акционеров (участников) обществ в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Федеральным законом 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».

VI. Ограничения на выплату дивидендов (части прибыли)

16. Общество не вправе принимать решение о выплате дивидендов по акциям (распределении прибыли между участниками):

- до полной оплаты всего уставного капитала общества;
- до выкупа всех акций, выплаты действительной стоимости доли или части доли участника общества в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации;

- если на день принятия такого решения общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством Российской Федерации или если указанные признаки появятся у общества в результате принятия такого решения;

- если на момент принятия такого решения стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала и резервного фонда или станет меньше их размера в результате принятия такого решения;

- в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

17. Общество не вправе выплачивать акционерам (участникам) дивиденды (часть прибыли), решение о распределении которой было принято:

- если на день принятия такого решения общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством Российской Федерации или если указанные признаки появятся у общества в результате принятия такого решения;

- если на момент принятия такого решения стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала и резервного фонда или станет меньше их размера в результате принятия такого решения;

- в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

18. После прекращения указанных в пункте 17 обстоятельств общество обязано выплатить акционерам (участникам) общества дивиденды (часть прибыли), решение о распределении которых между акционерами (участниками) общества принято.

Приложение № 2
к приказу департамента
экономического развития
Костромской области
от « 01 » ноября 2014 г. № 101

ПРИМЕРНАЯ ФОРМА

Положения о выплате дивидендов (части прибыли)
хозяйственного общества, более пятидесяти процентов акций (долей)
которого находится в собственности Костромской области

УТВЕРЖДЕНО
решением общего собрания
акционеров (участников)

_____,
наименование общества

ПОЛОЖЕНИЕ о выплате дивидендов (части прибыли)

(наименование общества)

I. Общие положения

1. Настоящее Положение разработано в соответствии с законодательством Российской Федерации, настоящим приказом и регулирует порядок объявления и выплаты дивидендов (части прибыли) « _____ » (далее - Общество).

2. Общество вправе по результатам _____
_____ указать период в соответствии с действующим
_____ и (или) по результатам финансового года принимать решения
законодательством РФ
(объявлять) о выплате дивидендов (части прибыли).

Решение о выплате (объявлении) дивидендов (части прибыли) по
результатам _____

_____ (указать период в соответствии с действующим законодательством РФ
может быть принято в течение срока, установленного законодательством.

Решение о выплате (объявлении) дивидендов (части прибыли), в том числе решение о размере дивидендов (части прибыли) и сроке выплаты принимаются общим собранием акционеров (участников).

Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного советом директоров Общества¹.

3. Источником выплаты дивидендов (части прибыли) является прибыль Общества после налогообложения (чистая прибыль), которая определяется по данным бухгалтерской отчетности Общества, сформированной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

4. Общее собрание акционеров (участников) вправе принять решение о невыплате дивидендов (части прибыли) с указанием причин принятия такого решения или не принимать решения о выплате дивидендов (части прибыли).

5. Если какие-либо вопросы, связанные с объявлением и выплатой дивидендов (части прибыли) акционеру (участнику) Общества, не урегулированы законами, иными нормативными актами, уставом общества и настоящим Положением, то они должны решаться, исходя из необходимости обеспечения прав и интересов акционера (участника).

II. Порядок расчета дивидендов (части прибыли)

6. На выплату дивидендов акционерам (части прибыли участникам) Общества направляется не менее 35 процентов от чистой прибыли.

Уменьшение размера дивидендов (части прибыли) может производиться при осуществлении реинвестирования прибыли по утвержденному советом директоров или общим собранием участников (акционеров) технико-экономическому обоснованию мероприятий по техническому развитию Общества.

7. На основании данных бухгалтерской отчетности Обществом производится расчет дивидендов (части прибыли) Общества, который предоставляется акционеру (участнику) для принятия решения об объявлении дивидендов (части прибыли).

Одновременно с расчетом дивидендов (части прибыли) Общество предоставляет акционеру (участнику) расчет стоимости чистых активов на последнюю отчетную дату, а также оперативный расчет стоимости чистых активов на текущую дату для установления наличия (отсутствия) ограничений на объявление дивидендов по акциям (части прибыли), установленных законодательством.

8. В случае наличия у Общества ограничений на выплату дивидендов (части прибыли), установленных законодательством, решение о распределении прибыли не принимается, расчет не производится, дивиденды (часть прибыли) Обществом не выплачиваются до устранения ограничений.

¹ - применяется для хозяйственных обществ, в которых действует совет директоров.

III. Принятие решения о выплате дивидендов (части прибыли)

9. Решение о выплате дивидендов (части прибыли) принимается общим собранием акционеров (участников) с учетом установленных действующим законодательством Российской Федерации ограничений.

10. Срок и порядок выплаты дивидендов (части прибыли) в соответствии с требованиями законодательства определяются Уставом Общества или решением общего собрания акционеров (участников).

11. Решением о выплате дивидендов (части прибыли) должны быть определены:

- размер дивиденда (часть прибыли) в денежном выражении;
- срок выплаты;
- форма выплаты.

IV. Ответственность Общества за невыплату дивидендов (части прибыли)

12. Выплата объявленных дивидендов (части прибыли) является обязанностью Общества.

Общество в лице генерального директора несет ответственность перед акционером (участником) за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

13. В случае возникновения у Общества установленных законодательством ограничений на выплату объявленных дивидендов (части прибыли), Общество обязано их выплатить акционеру (участнику) по прекращении установленных обстоятельств.

До прекращения обстоятельств, вызвавших ограничения на выплату дивидендов (части прибыли), сумма невыплаченных дивидендов (части прибыли) не считается просроченной, пеня на сумму не начисляется.

14. Акционер (участник) вправе требовать выплаты объявленных дивидендов (части прибыли) в судебном порядке, если Общество не исполнит своих обязательств.
