

Утверждено:

решением Совета директоров ОАО «НИИЭС»
Протокол №89 от «31» октября 2008 г.

**ПОЛОЖЕНИЕ
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ
ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ ИНСТИТУТ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ
СООРУЖЕНИЙ» (ОАО «НИИЭС»)**

г. Москва
2008 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА.....	3
3. УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ	4
4. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ	5
5. ОРГАНИЗАЦИЯ ПЛАНИРОВАНИЯ, ФАКТИЧЕСКОГО НАЧИСЛЕНИЯ И ПОСТУПЛЕНИЯ ДИВИДЕНДОВ.....	6
6. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ..... ОШИБКА! ЗАКЛАДКА НЕ ОПРЕДЕЛЕНА.	
7. СПИСОК ЛИЦ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ.....	8
8. ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМА ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ	9
9. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ.....	10
10. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА ЗА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ.....	10
11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	100

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике ОАО «НИИЭС» в (далее - Положение) разработано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах», нормативно-правовыми актами Российской Федерации, Уставом ОАО «НИИЭС» (далее - Общество) и иными внутренними документами Общества.

1.2. Дивидендная политика Общества – это 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, а также 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, а также порядок непосредственной выплаты дивидендов, в том числе сроки, место, форму их выплаты, а также ответственность Общества за выплату дивидендов и ограничения на выплату дивидендов.

1.4. 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, если иное не предусмотрено настоящим Положением.

2. ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА

2.1. Основными принципами дивидендной политики Общества являются:

- 2.1.1. Принцип единства выбранной системы критериев, применяемых в дивидендной политике в рамках определенного периода времени, характеризующийся постоянством подходов к вопросам дивидендной политики.
- 2.1.2. Принцип обеспечения индивидуального подхода к определению суммы дивидендных выплат Общества в зависимости от значения основных, принятых существенными в соответствии с настоящим Положением, критериев.
- 2.1.3. Соблюдение интересов акционеров Общества.
- 2.1.4. Поддержание требуемого уровня финансового состояния, обеспечение перспектив развития Общества.
- 2.1.5. Повышение инвестиционной привлекательности Общества.
- 2.1.6. Принцип единства процедуры расчета дивидендных выплат,

которая проводится в соответствии с настоящим Положением по утвержденной методике и базируется на единой методологической основе, включая определенный набор критериев и влияющих факторов.

2.1.7. Принцип прозрачности (понятности) всех процедур настоящего Положения для акционеров и менеджеров Общества.

2.2. В соответствии с принципами дивидендной политики целями дивидендной политики Общества являются:

2.2.1. Обеспечение выполнения органами управления Общества утвержденных планов по начислению и выплате дивидендов акционерам.

2.2.2. Возможность контроля со стороны акционеров за начислением и поступлением дивидендов от Общества.

2.3. Исходя из вышеуказанных целей, задачами органов управления Общества при реализации дивидендной политики являются:

2.3.1. Организация планирования распределения прибыли, начисления и выплаты дивидендов Общества в соответствии с настоящим Положением.

2.3.2. Организация фактического распределения прибыли, начисления и выплаты дивидендов Общества в соответствии с настоящим Положением.

2.3.3. Контроль за адекватностью показателей распределения прибыли и начисления дивидендов финансовому состоянию Общества.

2.3.4. Контроль за начислением и выплатой начисленных дивидендов Общества.

2.4. Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров Общества на основе финансовых результатов деятельности Общества.

3. УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

3.1. Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года может быть принято в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода.

3.2. Условиями выплаты дивидендов акционерам Общества являются:

- наличие у Общества прибыли после налогообложения по данным финансовой отчетности, составленной в соответствии с РСБУ;
- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации и настоящим Положением;

- соответствующее решение Общего собрания акционеров Общества.

3.3. При распределении прибыли и убытков по результатам финансового года (в том числе выплата (объявление) дивидендов) не учитывается прибыль, распределенная в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года.

4. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

4.1. Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям:

- до полной оплаты всего уставного капитала Общества;
- до выкупа всех акций, которые должны быть выкуплены в соответствии со статьей 76 ФЗ «Об акционерных обществах»;
- если на день принятия решения о выплате дивидендов 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 решения о выплате дивидендов стоимость чистых активов Общества меньше его уставного капитала и резервного фонда, и превышения над номинальной стоимостью определенной Уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций (в случае размещения привилегированных акций) либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;
- в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

4.2. Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов (в том числе дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) по обыкновенным акциям и привилегированным акциям, размер дивидендов по которым не определен (в случае размещения привилегированных акций Общества), если не принято решение о выплате в полном размере дивидендов (в том числе накопленных дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям) по всем типам привилегированных акций, размер дивидендов (в том числе дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года), по которым определен Уставом Общества (в случае их размещения).

4.3. Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по привилегированным акциям определенного типа, по которым размер дивиденда определен Уставом Общества (в случае их размещения), если не принято решение о полной выплате дивидендов (в том числе о полной выплате всех накопленных дивидендов по кумулятивным привилегированным акциям) по всем типам привилегированных акций, предоставляющим преимущество в очередности получения дивидендов перед привилегированными акциями этого типа (в случае размещения таких акций).

4.4. Общество не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям:

- если на день выплаты 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 выплаты стоимость чистых активов Общества меньше суммы его уставного капитала, резервного фонда и превышения над номинальной стоимостью определенной Уставом Общества ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций (в случае размещения привилегированных акций) либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

По прекращении указанных в настоящем пункте обстоятельств Общество обязано выплатить объявленные дивиденды.

5. ОРГАНИЗАЦИЯ ПЛАНИРОВАНИЯ, ФАКТИЧЕСКОГО НАЧИСЛЕНИЯ И ПОСТУПЛЕНИЯ ДИВИДЕНДОВ

5.1. Показатели планового (в составе бизнес-плана Общества) распределения прибыли утверждаются, а фактического распределения прибыли и промежуточных дивидендов рекомендуются Советом директоров Общества.

5.2. Показатели планового и фактического распределения прибыли и величина дивидендов, планируемых к начислению Обществом, рассчитываются в соответствии с Методическими указаниями по расчету дивидендов (Приложение 1 к настоящему Положению, далее – Методические указания).

5.3. Методические указания разработаны в целях формализации процесса принятия решения при определении направлений использования прибыли Общества как при планировании, так и при расчете фактического распределения прибыли по итогам отчетного периода.

5.4. Методические указания содержат описание последовательности контрольных, аналитических и расчетных процедур, которые необходимо осуществить пользователям для распределения прибыли Общества в соответствии с принципами, целями и задачами настоящего Положения.

5.5. Для целей расчета промежуточных дивидендов могут учитываться прогнозные значения соответствующих показателей, используемых в Методических указаниях, при этом величина промежуточных дивидендов конкретного Общества не может превышать значение чистой прибыли отчетного периода.

5.6. Расчет показателей распределения прибыли Общества по фактическим итогам года, промежуточных дивидендов и контроль за фактическим распределением прибыли и начислением промежуточных дивидендов организуется и производится исполнительным органом Общества в

соответствии с Методическими указаниями и локальными нормативными актами Общества.

5.7. Основным принципом планирования поступления дивидендов является организация поступления дивидендов от Общества в соответствии с действующим законодательством, утвержденным бизнес-планом Общества.

5.8. Порядок, сроки и формы представления информации по плановым и фактическим начислениям и поступлениям (выплатам) дивидендов от Общества определяются иными локальными нормативными актами Общества, регулирующими информационный обмен.

5.9. В случае наличия обоснованной необходимости Совет директоров Общества может выступить с инициативой начисления и выплаты промежуточных дивидендов по итогам соответствующего отчетного периода, даже если промежуточные дивиденды не предусматривались при первоначальном планировании.

6. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

6.1. Решение о выплате (объявлении) дивидендов, в том числе решение о размере дивиденда и форме его выплаты по акциям каждой категории (типа), сроках выплаты и порядке выплаты дивидендов принимается Общим собранием акционеров Общества в соответствии с Уставом Общества и на основании рекомендаций Совета директоров Общества о размере дивидендов.

6.2. Решение о выплате дивидендов по размещенным акциям по результатам финансового года, принимается Общим собранием акционеров Общества в качестве составной части решения о распределении прибыли Общества по результатам финансового года.

6.3. Решение о выплате дивидендов по размещенным акциям по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года принимается Общим собранием акционеров Общества в качестве отдельного вопроса повестки дня.

6.4. В рекомендациях Совета директоров Общества и решении Общего собрания акционеров Общества о выплате дивидендов должны быть определены:

- категория и тип акций, по которым объявляются дивиденды;
- размер дивиденда в расчете на одну акцию определенной категории (типа);
- срок и порядок выплаты;
- форма выплаты.

6.5. Решение о выплате (объявлении) дивидендов может быть принято при условии отсутствия законодательно предусмотренных ограничений на выплату (объявление) дивидендов.

7. СПИСОК ЛИЦ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ

7.1. Совет директоров Общества определяет дату составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Общества. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов, составляется на дату составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Общества.

7.2. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов, составляет Регистратор Общества по распоряжению Общества.

7.3. В список лиц, имеющих право на получение дивидендов, включаются лица:

7.3.1. Акционеры, зарегистрированные в системе ведения реестра акционеров на дату составления списка.

7.3.2. Иные лица (залогодержатели, доверительные управляющие и др.), зарегистрированные в системе ведения реестра акционеров на дату составления списка, которым переданы права по акциям, если иное не установлено договором такого лица с акционером.

7.3.3. Акционеры, в интересах которых акциями владеет номинальный держатель ценных бумаг, зарегистрированный в системе ведения реестра акционеров на дату составления списка. Для составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, номинальный держатель акций представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет акциями.

7.4. В случае если акции находятся в долевой собственности, в список лиц, имеющих право на получение дивидендов, включаются все совладельцы акций.

7.5. Если одна акция принадлежит нескольким лицам, дивиденд распределяется между ними пропорционально их доле в стоимости акции, если договором между этими лицами не предусмотрено иное.

7.6. Информация о способе получения дивидендов содержится в анкете зарегистрированного в реестре лица. Ответственность за предоставление достоверных данных для внесения соответствующих изменений в анкету зарегистрированного в реестре лица возлагается на владельца акций.

7.7. В целях защиты прав акционеров на получение дивидендов, Общество при организации своих отношений с реестродержателем будет прилагать все необходимые усилия для установления мер ответственности последнего за соответствие данных, представленных в списке лиц, имеющих право на получение дивидендов, а также сведений о способе (форме) получения дохода с данными реестра акционеров Общества.

7.8. В случае внесения изменений в список лиц, имеющих право на получение дивидендов, Общество будет требовать от реестродержателя указания причин внесения таких изменений.

7.9. Любой акционер вправе обратиться в Общество с запросом на предоставление информации по включению (невключению) его в список лиц, имеющих право на получение дивидендов.

7.10. Общество в течение семи рабочих дней с момента поступления запроса, указанного в п.7.9, готовит и направляет ответ акционеру по его почтовому адресу, если в запросе не указан иной способ получения информации.

8. ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМА ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

8.1. Срок и форма выплаты дивидендов определяется Уставом и/или Общим собранием акционеров Общества.

8.2. Если последний день срока выплаты дивидендов приходится на нерабочий день, днем окончания срока считается ближайший за ним рабочий день.

8.3. Общество обязано выплатить объявленные дивиденды до окончания установленного срока.

8.4. Общество вправе исполнить обязательство по выплате дивидендов в любой день в течение установленного срока выплаты.

8.5. Общество не устанавливает предельного срока получения и не прекращает выплату дивидендов по акциям, владельцы которых в установленный срок не получили начисленные дивиденды (невыплатенные дивиденды).

8.6. Проценты за пользование невыплатенными дивидендами не начисляются.

8.7. Налогообложение выплачиваемых дивидендов осуществляется в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

8.8. Выплатой дивиденда считается перечисление соответствующих денежных сумм со счета Общества на банковский счет (почтовый адрес), содержащийся в системе ведения реестра акционеров Общества либо передача иного имущества акционеру в счет выплаты дивидендов, если такая форма выплаты была определена Уставом и/или Общим собранием акционеров Общества.

8.9. Для получения дивидендов в результате наследования наследнику необходимо представить нотариально заверенное свидетельство о праве на наследство по месту получения дивидендов.

8.10. Общество является налоговым агентом при выплате акционерам дивидендов по принадлежащим им акциям. Общество производит расчет, удержание и перечисление сумм налога с дивидендов в бюджет в порядке и сроки, предусмотренные действующим законодательством. Дивиденды перечисляются акционерам за вычетом сумм удержанных налогов.

8.11. Акционер, к которому не должны применяться стандартные ставки налогообложения, обязан предоставить Обществу или его платежному агенту установленные действующим законодательством Российской Федерации подтверждающие документы. В случае, когда сведения о применении к акционеру налоговых льгот поступили в Общество после выплаты ему дивидендов, возврат излишне уплаченных налогов Обществом не производится.

8.12. Расходы по выплате дивидендов осуществляются за счет Общества.

9. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

9.1. Информация о принятии решения о выплате дивидендов, о размере, сроках, способе и форме их выплаты раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

9.2. В составе материалов, представляемых акционерам для принятия решения о выплате дивидендов на Общем собрании акционеров Общества, должна содержаться информация, свидетельствующая о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов.

9.3. Общество публикует сообщение о принятии решения о выплате дивидендов путем размещения информации на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.niies.ru> не позднее 5 (Пяти) дней с момента составления протокола Общего собрания акционеров Общества, на котором принято соответствующее решение.

9.4. Публикуемое Обществом сообщение о принятии решения о выплате дивидендов, их размере, форме, сроке и порядке выплаты должно однозначно и ясно давать акционерам представления по этим вопросам. Одновременно в этом сообщении акционерам разъясняется обязанность акционеров в случае изменения банковских реквизитов и почтовых адресов внести изменения в анкету зарегистрированного лица в реестре акционеров Общества, а также о последствиях несоблюдения этой обязанности.

10. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА ЗА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

10.1. Общество обязано выплатить объявленные дивиденды в объеме и в сроки, установленные решением Общего собрания акционеров и Уставом Общества.

10.2. В случае неисполнения Обществом своих обязательств акционеры вправе требовать выплаты объявленных дивидендов в судебном порядке.

10.3. Общество не несет ответственности за несвоевременную выплату дивидендов в случае отсутствия в реестре акционеров правильных и полных данных зарегистрированного лица, необходимых для выплаты (перечисления) ему дивидендов или неявки акционера в место выплаты дивидендов в случае, если способом получения им определено «лично» (наличными денежными средствами).

10.4. В случае неполной и (или) несвоевременной выплаты дивидендов акционерам, своевременно сообщившим об изменениях своих банковских реквизитов или почтовых адресов реестродержателю, работники Общества, виновные в этом, несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

11.1. Вопросы, связанные с выплатой дивидендов акционерам Общества, неурегулированные нормами действующего законодательства Российской Федерации, Уставом Общества и настоящим Положением, должны решаться,

исходя из необходимости обеспечения прав и законных интересов акционеров Общества.

11.2. Положение утверждается, изменяется и дополняется решением Совета директоров Общества. Решение принимается в порядке, предусмотренном законодательством и/или Уставом Общества. Внесение изменений в Положение допускается не чаще 1 раза в год, до утверждения Советом директоров бизнес-плана Общества на планируемый год и не распространяются на прошедший период (если иное не оговорено решением Совета директоров Общества).

11.3. Если в результате изменения законодательных или иных нормативных актов Российской Федерации отдельные статьи настоящего Положения вступают в противоречие с ними, эти статьи утрачивают силу и до момента внесения изменений в настоящее Положение Общество руководствуется требованиями законодательных и нормативно-правовых актов Российской Федерации.

11.4. Если один или несколько пунктов (абзацев, положений) настоящего Положения становятся недействующими (недействительными) вследствие изменения законодательства и/или Устава Общества, то это не затрагивает остальных пунктов (абзацев, положений) Положения, и они действуют в части не противоречащей законодательству и/или Уставу Общества.