

УТВЕРЖДЕНО
Общим собранием акционеров
АО «Вертолеты России»,
протокол от «30» сентября 2020 г. № 53

ПОЛОЖЕНИЕ¹
о вознаграждениях и компенсациях членам Совета директоров и
Ревизионной комиссии АО «Вертолеты России»

¹ Действие настоящего Положения в Обществе распространяется на период с 01 января 2020 года.

1. Общие положения

1.1. Положение о вознаграждениях и компенсациях членам Совета директоров и Ревизионной комиссии АО «Вертолеты России» (далее – Общество, Положение) разработано в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «Об акционерных обществах», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и устанавливает порядок определения размера и выплаты вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров и членам Ревизионной комиссии Общества.

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

1.2.1. **Член Совета директоров** – физическое лицо, избранное в состав Совета директоров Общества.

1.2.2. **Независимый директор** – независимый член Совета директоров, в отношении которого Советом директоров Общества принято решение, что данный член совета директоров признан независимым директором;

1.2.3. **Внешний директор** – член совета директоров, в отношении которого Советом директоров Общества в соответствии с положением о Совете директоров Общества принято решение, что данный член совета директоров признан внешним директором.

1.2.4. **Член Ревизионной комиссии** – физическое лицо, избранное в состав Ревизионной комиссии Общества;

1.2.5. **Фиксированное вознаграждение независимому / внешнему директору, фиксированное вознаграждение** – денежная сумма, выплачиваемая ежемесячно в течение корпоративного года независимому / внешнему директору за работу в составе Совета директоров Общества²;

1.2.6. **Переменное вознаграждение независимому / внешнему директору, переменное вознаграждение** – денежная сумма, выплачиваемая по итогам отчетного финансового года независимому / внешнему директору в зависимости от выполнения КПЭ TSR³;

1.2.7. **КПЭ TSR (Total Shareholder Return, совокупный доход акционеров)** – ключевой показатель эффективности Общества, направленный на рост стоимости активов.

² Фиксированное вознаграждение независимому / внешнему директору не начисляется и не выплачивается независимому / внешнему директору за работу в составе совета директоров (наблюдательного совета) Общества в случаях, предусмотренных ст. 17 Федерального закона от 27.07.2004 N 79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации» и иными действующими нормативными актами Российской Федерации.

³ Переменное вознаграждение независимому / внешнему директору не начисляется и не выплачивается независимому / внешнему директору в случаях, предусмотренных ст. 17 Федерального закона от 27.07.2004 N 79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации» и иными действующими нормативными актами Российской Федерации.

1.2.8. **Отчетный финансовый год** – год, который начинается 01 января и заканчивается 31 декабря и по итогам которого формируется бухгалтерская отчетность по российским стандартам бухгалтерского учета.

1.2.9. **Корпоративный год** – год, который начинается с момента избрания персонального состава Совета директоров на годовом общем собрании акционеров Общества и завершается с момента проведения последующего годового общего собрания акционеров Общества.

1.2.10. **Компенсация** – денежная сумма, выплачиваемая члену Совета директоров, члену Ревизионной комиссии в качестве возмещения их расходов, связанных с выполнением ими обязанностей члена Совета директоров, члена Ревизионной комиссии;

1.2.11. **ГО ХК (ИС), ОПУ, ИДО** – головные организации холдинговых компаний (интегрированных структур), организации прямого управления, инфраструктурные дочерние организации ... (Корпорация) (приводится неполная формулировка на основании Постановления Правительства Российской Федерации от 04.04.2019 № 400 и решения Совета директоров АО «Вертолеты России» об ограничении раскрытия и предоставления информации, принятого 15.05.2019 (протокол от 15.05.2019 № 51);

1.2.12. **ДЗО** – дочерняя зависимая организация, входящая в контур управления ГО ХК (ИС).

1.3. Вознаграждение начисляется и выплачивается независимым / внешним членам Совета директоров, в отношении которых Советом директоров Общества принято решение о подтверждении его статуса независимого или внешнего директора. Вознаграждение устанавливается независимому / внешнему директору на условиях, определенных настоящим Положением.

1.4. Вознаграждение независимого / внешнего директора складывается из фиксированной и переменной частей вознаграждения.

1.5. Компенсации выплачиваются членам Совета директоров и членам Ревизионной комиссии в соответствии с настоящим Положением.

1.6. Решение о выплате/невыплате вознаграждений и компенсаций членам Совета директоров и Ревизионной комиссии принимается общим собранием акционеров Общества.

1.7. Суммы вознаграждений и компенсаций, прогнозный размер которых рассчитывается в соответствии с Положением, предусматриваются в бюджете Общества на соответствующий период.

1.8. Вознаграждение является объектом налогообложения в соответствии с законодательством Российской Федерации и (или) иного государства, чьим налоговым резидентом признается независимый / внешний директор.

2. Порядок расчета фиксированного вознаграждения независимого / внешнего директора

2.1. Независимому / внешнему директору может устанавливаться ежемесячное фиксированное вознаграждение вне зависимости от количества

заседаний Совета директоров Общества, в которых независимый / внешний директор принял участие:

2.1.1. за исполнение обязанностей члена Совета директоров в размере 500 000 (пятьсот тысяч) рублей в месяц пропорционально фактическому сроку действия полномочий независимого / внешнего директора в отчетном месяце;

2.1.2. за исполнение обязанностей председателя Совета директоров в размере 700 000 (семьсот тысяч) рублей в месяц пропорционально фактическому сроку действия полномочий независимого / внешнего директора в отчетном месяце.

2.2. Фиксированное вознаграждение независимому / внешнему директору рассчитывается пропорционально фактическому сроку действия полномочий независимого / внешнего директора в отчетном периоде. Выплата фиксированного вознаграждения прекращается в случае принятия решения об утрате независимым директором признаков независимости, об утрате внешним директором своего статуса.

2.3. Решение общего собрания акционеров об утверждении настоящего Положения является решением об установлении размера фиксированного вознаграждения и выплате в размере в соответствии с п.2.1.

3. Порядок расчета переменного вознаграждения независимого / внешнего директора

3.1. Независимому / внешнему директору может выплачиваться переменное вознаграждение по результатам работы за отчетный финансовый год. При отсутствии у Общества чистой прибыли по итогам отчетного финансового года и невыполнении Обществом ГОЗ, ГП, ВТС и программ по импортозамещению, переменное вознаграждение не выплачивается.

3.2. Переменное вознаграждение выплачивается независимому / внешнему директору за выполнение установленного КПЭ TSR.

3.3. Обязательным условием (триггер) для расчета и выплаты переменного вознаграждения независимому / внешнему директору является участие независимого / внешнего директора в не менее чем 70% заседаний совета директоров (наблюдательного совета) Общества, в которых он должен принять участие.

3.4. Размер переменного вознаграждения независимого / внешнего директора определяется по формуле:

$$V_{\text{год}} = \text{ВБ} * \Pi_{\text{TSR}} * \frac{p}{n},$$

где:

$V_{\text{год}}$ — сумма переменного вознаграждения независимого / внешнего директора, руб.;

ВБ – базовое переменное вознаграждение, размер которого устанавливается равным двенадцати ежемесячным фиксированным вознаграждениям, установленным члену совета директоров / председателю совета директоров;

P_{TSR} – коэффициент размера премии за выполнение КПЭ TSR, измеряемый в долях с четырьмя знаками после запятой с округлением по математическим правилам; правила расчета КПЭ TSR определяются в пункте 3.5. Положения;

p – количество заседаний совета директоров Общества, в которых принимал участие независимый / внешний директор в течение отчетного финансового года;

n – общее количество состоявшихся заседаний совета директоров Общества в течение отчетного финансового года;

3.5. Правила расчета коэффициента выполнения КПЭ TSR и коэффициента размера премии P_{TSR} :

3.5.1. Контур для расчета плановых и фактических значений показателей на отчетный финансовый год, используемых для расчета КПЭ TSR Общества⁴:

3.5.1.1. для ГО ХК (ИС) и ДЗО ГО ХК (ИС) – консолидированные значения показателей ХК (ИС) в соответствии с утвержденным в установленном порядке контуром бюджетирования;

3.5.1.2. для ОПУ/ ИДО – значения показателей⁵ ОПУ/ ИДО в соответствии с утвержденным в установленном порядке контуром бюджетирования.

3.5.2. Плановые (целевые) консолидированные значения показателей, используемые для расчета коэффициента выполнения КПЭ TSR, определяются в соответствии с утверждённой в установленном порядке стратегией развития организаций Корпорации.

3.5.3. В случае изменения контура бюджетирования на отчетный финансовый год плановые (целевые) консолидированные значения показателей, используемые для расчета коэффициента выполнения КПЭ TSR, определяются исходя из утвержденных в установленном в

⁴ Контур бюджетирования используется в соответствии с утвержденным в установленном порядке контуром за соответствующий отчетный период

⁵ Для ОПУ/ ИДО в контуре управления которых имеются иные организации, в расчет принимаются консолидированные значения показателей

Корпорации порядке документов стратегического планирования организаций Корпорации.

3.5.4. В случае отсутствия утвержденных в установленном порядке документов стратегического планирования и/ или отсутствия плановых (целевых) значений показателей, используемых для расчета коэффициента выполнения КПЭ TSR в документах стратегического планирования, переменное вознаграждение независимому / внешнему директору не начисляется и не выплачивается.

3.5.5. Фактические консолидированные значения показателей, используемые для расчета коэффициента выполнения КПЭ TSR, определяются в соответствии с утвержденным отчетом об исполнении сводного бюджета/ консолидированного бюджета ХК (ИС)/ ОПУ/ ИДО по утвержденному контуру бюджетирования на отчетный финансовый год.

3.5.6. Формула расчета коэффициента выполнения КПЭ TSR:

Условие	Формула K_{TSR}
$TSR_{\text{план}} > 0$	$\max(0; \frac{TSR_{\text{факт}}}{TSR_{\text{план}}})$
$TSR_{\text{план}} < 0$	$\max(0; 2 - \frac{TSR_{\text{факт}}}{TSR_{\text{план}}})$

где:

K_{TSR} – коэффициент выполнения КПЭ TSR, отражающий отношение фактического значения TSR ($TSR_{\text{факт}}$) к плановому ($TSR_{\text{план}}$), измеряемый в долях с четырьмя знаками после запятой с округлением по математическим правилам;

$TSR_{\text{факт}}$ – фактический показатель эффективности деятельности за отчетный период, измеряемый в процентах с двумя знаками после запятой с округлением по математическим правилам;

$TSR_{\text{план}}$ – плановый показатель эффективности деятельности за отчетный период, измеряемый в процентах с двумя знаками после запятой с округлением по математическим правилам.

3.5.6.1. Формулы расчета подпоказателей $TSR_{\text{план}}$ и $TSR_{\text{факт}}$:

3.5.6.1.1. Для расчета плановых значений $TSR_{\text{план}}$ используется следующая формула:

Условие	Формула $TSR_{\text{план}}$
$EV_{t_0} > 0, EV_{\text{план } t_n} > 0$	$TSR_{\text{план}} = CAGR(EV_{t_0}, EV_{\text{план } t_n}) = \left(\frac{EV_{\text{план } t_n}}{EV_{t_0}} \right)^{\frac{1}{(t_n - t_0)}} - 1$
$EV_{t_0} > 0, EV_{\text{план } t_n} < 0$	$TSR_{\text{план}} = CAGR(EV_{t_0}, EV_{\text{план } t_n}) = 1 - \left(2 - \frac{EV_{\text{план } t_n}}{EV_{t_0}} \right)^{\frac{1}{(t_n - t_0)}}$
$EV_{t_0} < 0, EV_{\text{план } t_n} > EV_{t_0}$	$TSR_{\text{план}} = CAGR(EV_{t_0}, EV_{\text{план } t_n}) = \left(2 - \frac{EV_{\text{план } t_n}}{EV_{t_0}} \right)^{\frac{1}{(t_n - t_0)}} - 1$
$EV_{t_0} < 0, EV_{\text{план } t_n} < EV_{t_0}$	$TSR_{\text{план}} = CAGR(EV_{t_0}, EV_{\text{план } t_n}) = 1 - \left(\frac{EV_{\text{план } t_n}}{EV_{t_0}} \right)^{\frac{1}{(t_n - t_0)}}$

где:

$CAGR$ – совокупный среднегодовой темп роста (Compound annual growth rate);

EV_{t_0} – фактическая стоимость капитала организаций Корпорации (Equity Value) на начало периода расчетов (базовый год), млрд. руб.

$EV_{\text{план } t_n}$ – плановая стоимость капитала (Equity Value) за отчетный год, млрд. руб.

t_n – отчетный год;

t_0 – базовый год, 2014 год – для организаций Корпорации. Для вновь созданных, присоединенных/разъединенных ХК(ИС), ОПУ, ИДО базовый год определяется Общим собранием акционеров;

При этом для расчета значений EV_{t_0} и $EV_{\text{план } t_n}$ используются следующие формулы:

$$EV_{t_0} = EBITDA_{t_0} * 4,6 - NetDebt_{t_0};$$

$$EV_{\text{план } t_n} = EBITDA_{\text{план } t_n} * 4,6 - NetDebt_{\text{план } t_n},$$

где

$EBITDA_{t_0}$ – фактическая EBITDA за базовый год, млрд. руб. Формула расчета определяется правовым актом Общества, принятым в соответствии с правовым актом Корпорации, определяющим порядок формирования бюджета Корпорации и ее организаций Корпорации на соответствующий период;

$NetDebt_{t_0}$ – фактический чистый долг на конец базового года, рассчитываемый как сумма фактической долгосрочной задолженности по

внешним займам и кредитам и краткосрочной задолженности по внешним займам и кредитам за вычетом фактических денежных средств и депозитов⁶, млрд. руб.⁷;

4,6 – отраслевой мультипликатор, применяемый для компаний аэрокосмического и оборонного секторов с учетом специфики российского рынка;

$NetDebt_{\text{план } tn}$ – плановый чистый долг, на конец отчетного года (на дату), рассчитываемый как сумма плановой долгосрочной задолженности по внешним займам и кредитам и краткосрочной задолженности по внешним займам и кредитам за вычетом плановых денежных средств и депозитов³, млрд. руб.⁸;

$EBITDA_{\text{план } tn}$ – плановая EBITDA за отчетный год, млрд. руб. Формула расчета определяется правовым актом Общества, принятым в соответствии с правовым актом Корпорации, определяющим порядок формирования бюджета Корпорации и ее организаций Корпорации на соответствующий период;

3.5.6.1.2. Для расчета фактических значений $TSR_{\text{факт}}$ используется следующая формула:

⁶ В сумму депозитов включаются как депозиты на банковских счетах, так и краткосрочные займы, выданные пул-лидеру Корпорации

⁷ В случае, если нет деления на внешние и внутренние займы и кредиты, то в рамках консервативного сценария для расчета используется следующая формула: сумма фактической долгосрочной задолженности по займам и кредитам и краткосрочной задолженности по займам и кредитам за вычетом фактических денежных средств и фактических краткосрочных финансовых вложений, млрд. руб. При этом, краткосрочные финансовые вложения включают в себя депозиты на счетах в кредитных организациях, облигации, векселя, займы и прочие краткосрочные финансовые вложения.

⁸ В случае, если нет деления на внешние и внутренние займы и кредиты, то в рамках консервативного сценария для расчета используется следующая формула: сумма плановой долгосрочной задолженности по займам и кредитам и краткосрочной задолженности по займам и кредитам за вычетом плановых денежных средств и плановых краткосрочных финансовых вложений, млрд. руб. При этом, краткосрочные финансовые вложения включают в себя депозиты на счетах в кредитных организациях, облигации, векселя, займы и прочие краткосрочные финансовые вложения.

Условие	Формула $TSR_{\text{факт}}$
$EV_{t_0} > 0, EV_{\text{факт } t_n} > 0$	$TSR_{\text{факт}} = CAGR(EV_{t_0}, EV_{\text{факт } t_n}) = \left(\frac{EV_{\text{факт } t_n}}{EV_{t_0}} \right)^{\frac{1}{(t_n - t_0)}} - 1$
$EV_{t_0} > 0, EV_{\text{факт } t_n} < 0$	$TSR_{\text{факт}} = CAGR(EV_{t_0}, EV_{\text{факт } t_n}) = 1 - \left(2 - \frac{EV_{\text{факт } t_n}}{EV_{t_0}} \right)^{\frac{1}{(t_n - t_0)}}$
$EV_{t_0} < 0, EV_{\text{факт } t_n} > EV_{t_0}$	$TSR_{\text{факт}} = CAGR(EV_{t_0}, EV_{\text{факт } t_n}) = \left(2 - \frac{EV_{\text{факт } t_n}}{EV_{t_0}} \right)^{\frac{1}{(t_n - t_0)}} - 1$
$EV_{t_0} < 0, EV_{\text{факт } t_n} < EV_{t_0}$	$TSR_{\text{факт}} = CAGR(EV_{t_0}, EV_{\text{факт } t_n}) = 1 - \left(\frac{EV_{\text{факт } t_n}}{EV_{t_0}} \right)^{\frac{1}{(t_n - t_0)}}$

где:

$CAGR$ – совокупный среднегодовой темп роста (Compound annual growth rate);

EV_{t_0} – фактическая стоимость капитала (Equity Value) на начало периода расчетов (базовый год), млрд. руб.;

$EV_{\text{факт } t_n}$ – фактическая стоимость капитала (Equity Value) за отчетный год, млрд. руб.;

t_n - отчетный год;

t_0 - базовый год. 2014 год – для организации Корпорации. Для вновь созданных, присоединенных/разъединенных ХК(ИС), ОПУ, ИДО базовый год определяется Общим собранием акционеров;

При этом для расчета фактических значений EV_{t_0} и $EV_{\text{факт } t_n}$ используются следующие формулы:

$$EV_{t_0} = EBITDA_{t_0} * 4,6 - NetDebt_{t_0};$$

$$EV_{\text{факт } t_n} = EBITDA_{\text{факт } t_n} * 4,6 - NetDebt_{\text{факт } t_n},$$

где:

$EBITDA_{t_0}$ – фактическая EBITDA за базовый год, млрд. руб. Формула расчета определяется правовым актом Общества, принятым в соответствии с правовым актом Корпорации, определяющим порядок формирования бюджета Корпорации и ее организаций Корпорации на соответствующий период;

$NetDebt_{t_0}$ – фактический чистый долг на конец базового года, рассчитываемый как сумма фактической долгосрочной задолженности по внешним займам и кредитам и краткосрочной задолженности по внешним

займам и кредитам за вычетом фактических денежных средств и депозитов⁹, млрд. руб.¹⁰;

4,6 – отраслевой мультипликатор, применяемый для компаний аэрокосмического и оборонного секторов с учетом специфики российского рынка;

$NetDebt_{факт\ tn}$ – фактический чистый долг, на конец отчетного года (на дату), рассчитываемый как сумма фактической долгосрочной задолженности по внешним займам и кредитам и краткосрочной задолженности по внешним займам и кредитам за вычетом фактических денежных средств и депозитов¹¹;

$EBITDA_{факт\ tn}$ – фактическая EBITDA за отчетный год, млрд. руб. Формула расчета определяется правовым актом Общества, принятым в соответствии с правовым актом Корпорации, определяющим порядок формирования бюджета Корпорации и ее организаций Корпорации на соответствующий период;

3.5.7. Правила расчета коэффициента размера премии за выполнение КПЭ TSR (Π_{TSR}):

3.5.7.1. Если K_{TSR} меньше 0,85, то КПЭ TSR считается невыполненным, Π_{TSR} равен 0;

3.5.7.2. Если K_{TSR} больше или равно 1,15, то Π_{TSR} равен 1,1;

3.5.7.3. Если K_{TSR} находится в интервале 0,85 и более, но менее или равно 1, то Π_{TSR} изменяется пропорционально от 0,5 до 1 в соответствии со следующей формулой:

$$\Pi_{TSR} = \frac{10}{3} * (K_{TSR} - 0,7) ,$$

⁹ В сумму депозитов включаются как депозиты на банковских счетах, так и краткосрочные займы, выданные пул-лидеру Корпорации

¹⁰ В случае, если нет деления на внешние и внутренние займы и кредиты, то в рамках консервативного сценария для расчета используется следующая формула: сумма фактической долгосрочной задолженности по займам и кредитам и краткосрочной задолженности по займам и кредитам за вычетом фактических денежных средств и фактических краткосрочных финансовых вложений, млрд. руб. При этом, краткосрочные финансовые вложения включают в себя депозиты на счетах в кредитных организациях, облигации, векселя, займы и прочие краткосрочные финансовые вложения.

¹¹ В сумму депозитов включаются как депозиты на банковских счетах, так и краткосрочные займы, выданные пул-лидеру Корпорации

3.5.7.4. Если K_{TSR} находится в интервале более 1, но менее 1,15, то P_{TSR} изменяется пропорционально от 1 до 1,1 в соответствии со следующей формулой:

$$P_{TSR} = \frac{2}{3} * (K_{TSR} + 0,5),$$

3.6. Предложения по размеру вознаграждения независимого и внешнего директора с обоснованием расчетов подготавливаются руководителем Общества не позднее 15 календарных дней после получения заключения ревизионной комиссии Общества за отчетный финансовый год и направляются председателю совета директоров.

3.7. Председатель совета директоров Общества после представления руководителем Общества, указанного в пункте 3.6. Положения расчета, выносит на заседание совета директоров Общества вопрос о рассмотрении предложений общему собранию акционеров (участников) по выплате вознаграждений членам совета директоров Общества.

3.8. Совет директоров Общества имеет право рекомендовать общему собранию акционеров (участников) уменьшить размер вознаграждения независимого / внешнего директора с учетом финансового состояния Общества.

3.9. Итоговые размеры переменной части вознаграждения должны определяться в рамках бюджетных лимитов в соответствии с утвержденным бюджетом Общества и соответствовать нормативам распределения чистой прибыли, установленным Положением о принципах распределения чистой прибыли Общества.

3.10. Расчет показателей рекомендуется выполнять на основе консервативного подхода, при котором исходные данные, а также предположения и допущения, не приводят к завышению размера долгосрочного вознаграждения.

4. Порядок выплаты вознаграждений и компенсаций члену Совета директоров и члену Ревизионной комиссии

4.1. Члену Совета директоров и члену Ревизионной комиссии могут компенсироваться фактически произведенные и документально подтвержденные расходы, связанные с участием в работе Совета директоров,

Ревизионной комиссии в объеме, порядке и по нормам возмещения командировочных расходов, которые установлены в Обществе.

4.2. Компенсация указанных расходов производится Обществом на основании заявления члена Совета директоров (наблюдательного совета), члена Ревизионной комиссии Общества в денежной форме путем перечисления денежных средств по указанным в заявлении члена Совета директоров (наблюдательного совета), члена Ревизионной комиссии реквизитам или в наличной форме в течение 3 (трех) рабочих дней после представления документов, подтверждающих произведенные расходы.

4.3. Выплата вознаграждения независимому / внешнему директору производится Обществом в денежной форме путем перечисления денежных средств по указанным в заявлении независимого / внешнего директора реквизитам или в наличной форме в следующие сроки:

4.3.1. фиксированное вознаграждение – в течение 10 (десяти) календарных дней месяца, следующего за отчетным месяцем;

4.3.2. переменное вознаграждение – в течение 60 (шестидесяти) календарных дней после даты проведения годового общего собрания акционеров Общества, на котором было принято решение о выплате вознаграждения, если общим собранием акционеров Общества не установлен иной срок.

4.4. Выплата вознаграждений независимому / внешнему директору может быть приостановлена при наличии судебных исков о виновности независимого / внешнего директора в действиях (бездействиях), которые причинили ущерб Обществу в период нахождения его в составе Совета директоров Общества, до момента принятия судебных решений о виновности (невиновности) независимого / внешнего директора.

4.5. Независимый/ внешний директор может отказаться от получения вознаграждения, предусмотренного настоящим Положением, полностью или в определенной части путем направления соответствующего заявления на имя единоличного исполнительного органа Общества.

4.6. В случае наличия письменного отказа независимого / внешнего директора от получения вознаграждения неполученные суммы денежных средств списываются в доход Общества.

4.7. Расходы на выплату вознаграждений независимому / внешнему директору и компенсаций членам Совета директоров и членам Ревизионной комиссии финансируются согласно утвержденной в Обществе учетной политике (из чистой прибыли Общества за соответствующий отчетный финансовый год или относятся на текущие расходы Общества).