

Утверждено:

решением Совета директоров

ОАО «Тываэнерго»

Протокол № 8

от «30» апреля 2009 г.

Председатель Совета директоров

В.Н.Вишняков /В.Н.Вишняков

**ПОЛОЖЕНИЕ  
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ**

г. КЫЗЫЛ  
2009 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....</b>	<b>3</b>
<b>2. ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА .....</b>	<b>3</b>
<b>3. УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ .....</b>	<b>4</b>
<b>4. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ.....</b>	<b>5</b>
<b>5. РАЗМЕР ДИВИДЕНДНЫХ ВЫПЛАТ .....</b>	<b>6</b>
<b>6. ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ, НАПРАВЛЯЕМЫХ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ .....</b>	<b>6</b>
<b>7. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ.....</b>	<b>7</b>
<b>8. СПИСОК ЛИЦ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ .....</b>	<b>8</b>
<b>9. ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМА ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ.....</b>	<b>9</b>
<b>10. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА ЗА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ.....</b>	<b>10</b>
<b>11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....</b>	<b>10</b>

## **1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

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

1.2. Дивидендная политика Общества – это комплекс действий по определению количественных параметров распределения чистой прибыли Общества на выплату дивидендов акционерам и направление части прибыли в распоряжение Общества (путем направления в резервный фонд, фонд накопления и/или погашение убытков прошлых лет), а также система отношений и принципов по определению порядка и сроков выплаты дивидендов, по установлению ответственности Общества за неисполнение обязанности по выплате дивидендов.

1.3. Дивидендная политика Общества основывается на строгом соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества, и направлена на повышение инвестиционной привлекательности Общества, его капитализации и максимального удовлетворения прав и интересов своих акционеров через рост курсовой стоимости акций и повышение дивидендных выплат.

1.4. Положение разработано в целях обеспечения прозрачности механизма определения размера дивидендов и их выплат, а также информирования акционеров и иных заинтересованных лиц о дивидендной политике Общества и 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.

1.5. 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. Основной целью дивидендной политики Общества является обеспечение стратегического развития Общества и роста благосостояния акционеров Общества через установление оптимального баланса между текущим потреблением чистой прибыли акционерами и капитализацией прибыли.

2.2. Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

2.2.1. Соответствие принятой в Обществе практики начисления и выплаты дивидендов законодательству РФ.

2.2.2. Соответствие наилучшим стандартам корпоративного поведения, включая:

- обеспечение прозрачного и понятного механизма определения размера дивидендов;
- обеспечение наиболее удобного для акционеров порядка выплаты дивидендов;
- реализацию мер, исключающих неполную или несвоевременную выплату объявленных дивидендов.

2.2.3. Соблюдение прав и интересов акционеров.

2.2.4. Обеспечение стабильности, долгосрочности и предсказуемости дивидендной политики Общества для акционеров и потенциальных инвесторов.

2.2.5. Обеспечение стабильного уровня дивидендных выплат на уровне, удовлетворяющем акционеров.

2.2.6. Поддержание требуемого уровня текущего финансового и технического состояния Общества, а также обеспечение перспективного развития Общества.

2.2.7. Необходимость повышения инвестиционной привлекательности капитализации Общества.

2.2.8. Обеспечение зависимости совокупного (итогового) размера дивидендных выплат (гарантированного уровня и дополнительных дивидендов) от результатов финансово-хозяйственной деятельности Общества.

2.2.9. Обеспечение заинтересованности менеджмента и акционеров в повышении прибыльности Общества.

2.3. Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров на основе финансовых результатов деятельности Общества, при этом Совет директоров будет стремиться сохранять при прочих равных условиях положительную динамику величины дивидендных выплат акционерам из года в год.

### **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 по размещенным акциям. 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 до налогообложения (чистой прибыли) определяемой по данным консолидированной финансовой отчетности,

составленной в соответствии с РСБУ за отчетный финансовый период (далее консолидированная чистая прибыль);

- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных действующим законодательством РФ 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 Общества) либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;
- в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством РФ.

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 Общества).

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 Общества) 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 акционерам объявленные дивиденды.

## **5. РАЗМЕР ДИВИДЕНДНЫХ ВЫПЛАТ**

5.1. Общество направляет на выплату дивидендов по итогам финансового года не менее **5% (пяти процентов)** от консолидированной чистой прибыли Общества (гарантированный уровень дивидендных выплат).

## **6. ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ, НАПРАВЛЯЕМЫХ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ**

6.1. В соответствии с требованиями действующего законодательства РФ дивиденды выплачиваются из чистой прибыли Общества, рассчитанной в соответствии с действующими правилами ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности, и распределяются среди акционеров пропорционально числу имеющихся у них акций соответствующей категории (типа).

6.2. В структуре распределения чистой прибыли за отчетный финансовый год выделяются средства на обязательные для Общества отчисления в соответствии с действующим законодательством РФ, Уставом и внутренними документами Общества, а также по другим направлениям ее расходования, в том числе на выплату дивидендов.

6.3. Члены Совета директоров Общества определяют рекомендуемый размер дивидендов по акциям Общества исходя из полученных финансовых результатов, соблюдая баланс интересов Общества и акционеров.

6.4. Размер дивидендов, выплачиваемых по акциям, определяется Общим собранием акционеров по рекомендации Совета директоров и не может быть больше размера, рекомендованного Советом директоров.

6.5. Размер дивиденда, выплачиваемого на одну обыкновенную и одну привилегированную акцию (в случае размещения привилегированных акций Общества) определяется в соответствии с действующим законодательством РФ и Уставом Общества.

6.6. Рекомендуемый Советом директоров размер промежуточных дивидендов (дивидендов, объявляемых до окончания финансового года – по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев) определяется в соответствии со следующим условием: совокупный размер всех промежуточных дивидендов от прибыли текущего года не может превышать планируемую в соответствии с утвержденным Советом директоров Бизнес-планом Общества на текущий год величину дивидендов по итогам года (определяемую с учетом обязательных отчислений из прибыли в фонды Общества в соответствии с действующим законодательством РФ, Уставом и внутренними документами Общества).

6.7. Размер объявляемых дивидендов включает в себя удерживаемые с акционеров налоги.

## **7. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ**

7.1. 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.

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

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

7.4. В рекомендациях Совета директоров и решении Общего собрания и 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 выплаты;
- форма выплаты.

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

## **8. СПИСОК ЛИЦ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ**

8.1. 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.

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

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

8.3.1. акционеры, зарегистрированные в системе ведения реестра акционеров на дату составления списка;

8.3.2. 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;

8.3.3. 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.

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

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

8.6. 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.

8.7. 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.



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

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

8.10. Общество в течение семи рабочих дней с момента поступления запроса, указанного в п.8.9., готовит и направляет ответ акционеру по его почтовому адресу, если в запросе не указан иной способ получения информации.

## **9. ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМА ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ**

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

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

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

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

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

9.6. Проценты за пользование невостребованными дивидендами не начисляются.

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

9.8. 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. Кроме того, выплата дивидендов физическим лицам может осуществляться наличными денежными средствами через кассу Общества.

9.9. Решение общего собрания акционеров о выплате дивидендов по результатам финансового года Общества в неденежной форме принимается только на основании предложения Совета директоров Общества, в котором должно быть указано имущество Общества, направляемое на выплату дивидендов.

9.10. 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.

9.11. 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.

9.12. Расходы по выплате дивидендов осуществляются за счет Общества.

## **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).

## **11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

11.1. Вопросы, связанные с выплатой дивидендов акционерам Общества, неурегулированные нормами действующего законодательства РФ, 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.

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 Положение Общество руководствуется требованиями законодательных и нормативно-правовых актов Российской Федерации.