УТВЕРЖДЕНО
распоряжением ОАО "РЖД"
от 8 октября 2012 г. N 1991р

УТВЕРЖДЕНО
решением совета директоров
ОАО "Башкортостанская ППК"
протокол от 10.12. 2012 г. N 09/2012

Соколов А.А.
Председатель совета директоров

ПОЛОЖЕНИЕ
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ ОАО «БАШКОРТОСТАНСКАЯ ППК»

1. Термины и определения

1.1. Термины и определения, используемые в Положении, применяются в том значении, в каком они используются в законодательстве РФ, нормах и требованиях, если иное не предусмотрено настоящим Положением.

1.2. В Положении применяются следующие термины и определения:

Дочернее общество - общество, в котором другое (основное) хозяйственное Общество в силу преобладающего участия в его уставном капитале, имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом.

Зависимое общество - общество, в котором другое участвующее общество имеет более двадцати процентов голосующих акций акционерного общества или двадцати процентов уставного капитала общества с ограниченной ответственностью.

ДЗО - акционерные общества, дочерние и зависимые общества ОАО "РЖД".

Операционные ДЗО - общества, владение акциями которых со стороны ОАО "РЖД" сохраняется вследствие нецелесообразности передачи выполняемых ими работ сторонним организациям, и участие в которых в соответствии со стратегией холдинга "РЖД" должно быть сохранено для обеспечения его функционирования и целевого развития. При этом размер участия ОАО "РЖД" в обществах данной группы может быть уменьшен в пользу стратегического инвестора.

Инвестиционные ДЗО - общества, стоимость пакетов акций которых имеет потенциал существенного роста в среднесрочной перспективе, и участие ОАО "РЖД" в которых может быть полностью прекращено в зависимости от инвестиционных задач ОАО "РЖД".

ДЗО на продажу - общества, продажа ОАО "РЖД" контрольных пакетов акций которых, или прекращение участия ОАО "РЖД" в которых планируется в течение одного года.

Прочие ДЗО - общества, осуществляющие сервисные функции, и прочие общества.

Акционер - физическое, юридическое лицо, которому принадлежат акции Общества на праве собственности.

Общее собрание акционеров - высший орган управления Обществом. Вопросы, относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров, определены Федеральным законом "Об акционерных обществах".

Совет директоров - орган управления Обществом, избираемый общим собранием акционеров Общества, который осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных Федеральным законом "Об акционерных обществах" к компетенции общего собрания акционеров Общества.

РСБУ - совокупность норм федерального законодательства Российской Федерации и положений по бухгалтерскому учету (ПБУ), издаваемых Министерством Финансов РФ, которые регулируют правила бухгалтерского учета Общества.

Отчетный год - период (финансовый год), за который формируется годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества.

Чистая прибыль - прибыль Общества за отчетный период, остающаяся в его распоряжении после уплаты налогов и сборов, отчислений и других аналогичных обязательных платежей.

Прибыль прошлых лет - не распределенная согласно решениям общего собрания акционеров Общества прибыль Общества прошлых лет на начало отчетного года.

Капитализация прибыли - реинвестирование нераспределенной прибыли в капитал Общества.

Амортизационный фонд - фонд денежных средств Общества, образованный из амортизационных отчислений, предназначенный для воспроизводства, воссоздания изношенных основных средств Общества. Применительно к Положению амортизационный фонд должен быть уменьшен на сумму средств, которые ранее были направлены на воспроизводство основных фондов.

Решение о выплате (объявлении) дивидендов - решение общего собрания акционеров Общества о выплате дивидендов акционерам, принятое по результатам квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и финансового года.

Срок выплаты дивидендов - день исполнения обязательства Общества по выплате дивидендов или период времени, в течение которого данное обязательство должно быть исполнено. Срок выплаты дивидендов определяется Федеральным законом "Об акционерных обществах", уставом Общества или решением общего собрания акционеров общества о выплате дивидендов.

Форма выплаты дивидендов - денежные средства или имущество, подлежащие передаче акционерам Общества. Форма выплаты дивидендов определяется решением о выплате (объявлении) дивидендов. Форма выплаты дивидендов иным имуществом, кроме денежных средств, допускается в случаях, предусмотренных уставом Общества.

Выплата дивидендов - перечисление Обществом денежных средств на банковский счет акционера либо его уполномоченного представителя, или в случаях, предусмотренных уставом Общества, передача акционеру либо его уполномоченному представителю иного имущества.

Промежуточные дивиденды - дивиденды, выплачиваемые Обществом акционерам по результатам квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года.

2. Общие положения

2.1. Настоящее Положение о дивидендной политике ОАО (ЗАО) "Наименование ДЗО" (далее - Положение) разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, уставом ОАО (ЗАО) "Наименование ДЗО" (далее - Общество), Концепцией дивидендной политики дочерних и зависимых обществ ОАО "РЖД", иными внутренними документами Общества и передовой международной и российской практикой корпоративного управления.

2.2. Целью настоящего Положения является установление дивидендной политики Общества - прозрачного и понятного акционерам Общества и всем заинтересованным лицам механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты.

2.3. Дивидендная политика Общества представляет собой совокупность принципов и методов по определению пропорций между капитализируемой частью прибыли Общества и частью прибыли, выплачиваемой в виде дивидендов.

2.4. Дивидендная политика Общества основывается на соблюдении баланса интересов Общества и его акционеров при определении размера дивидендных выплат, на уважении и строгом соблюдении прав акционеров, и направлена на рост рыночной капитализации Общества.

2.5. Настоящее Положение определяет подход совета директоров Общества к выработке рекомендаций общему собранию акционеров Общества о размере дивидендов по акциям Общества и порядке их выплаты.

2.6. Ни одна из норм настоящего Положения не должна рассматриваться как директива совету директоров и общему собранию акционеров Общества.

2.7. Нормы настоящего Положения применяются только в целях определения размера дивидендов и порядка их выплаты.

2.8. В случае если акции Общества обращаются на фондовом рынке РФ и/или за ее пределами, требования к его дивидендной политике формируются индивидуально и определяются советом директоров Общества.

3. Основные принципы дивидендной политики Общества

3.1. Прозрачность механизмов определения размера дивидендов и их выплаты.

3.2. Уважение и строгое соблюдение прав акционеров Общества, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации и наилучшей практикой корпоративного поведения.

3.3. Баланс интересов Общества и его акционеров.

3.4. Необходимость поддержания требуемого уровня финансового и технического состояния Общества.

3.5. Необходимость повышения инвестиционной привлекательности и капитализации Общества.

3.6. Обеспечение среднесрочной и долгосрочной перспективы развития Общества.

4. Основные условия выплаты дивидендов

4.1. Наличие у Общества чистой прибыли за отчетный период.

4.2. Отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных статьей 43 Федерального закона "Об акционерных обществах".

4.3. Решение общего собрания акционеров о выплате дивидендов, их величине, форме и сроках выплаты.

5. Определение размера дивидендов и источника дивидендных выплат

5.1. Источником выплаты дивидендов акционерам Общества является прибыль Общества после налогообложения (чистая прибыль Общества).

Чистая прибыль Общества определяется по данным бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями законодательства РФ (Российских стандартов бухгалтерского учета).

5.2. По решению общего собрания акционеров Общества в соответствии с рекомендациями совета директоров Общества источником дополнительных дивидендных выплат может являться прибыль Общества прошлых лет.

Прибыль Общества прошлых лет определяется как не распределенная согласно решениям общего собрания акционеров Общества прибыль прошлых лет на начало отчетного года.

5.3. Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года принимать решения о выплате промежуточных дивидендов.

5.4. Порядок расчета промежуточных дивидендных выплат:

$$ДИВп = ЧПп * Др,$$

где:

ДИВп - величина промежуточных дивидендных выплат;

ЧПп - чистая прибыль, полученная Обществом по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года;

Др - фиксированный размер выплачиваемых дивидендов, %.

5.5. При расчете величины промежуточных дивидендов фиксированный размер выплачиваемых дивидендов может корректироваться по решению совета директоров Общества.

5.6. В случае выплаты Обществом промежуточных дивидендов величина дивидендных выплат по результатам финансового года и ее расчет учитывают размер промежуточных дивидендов.

5.6.1. В случае если величина выплаченных промежуточных дивидендов превысит величину чистой прибыли по итогам отчетного года, уменьшенной на сумму обязательных отчислений, то дивиденды по итогам года не объявляются и не выплачиваются:

$$ДИВ = 0.$$

5.7. Ежегодно определяется принадлежность Общества к одной из четырех основных групп: Операционные ДЗО, Инвестиционные ДЗО, ДЗО на продажу и Прочие ДЗО.

5.8. Каждой группе ДЗО при принятии решения о выплате дивидендов соответствует индивидуальная методика расчета размера дивидендов и система критериев, влияющая на него.

5.8.1. Определение размера дивидендов и источника дивидендных выплат для группы Операционные ДЗО.

5.8.1.1. При принятии решения о выплате дивидендов акционерам Операционные ДЗО классифицируются по основным подгруппам:

- рыночные ДЗО;
- стратегические ДЗО;
- ДЗО с государственным регулированием.

5.8.1.2. Решение о выплате дивидендов принимается с учетом следующих критериев:

- выполнение п. 4.1. и п. 4.2. настоящего Положения;
- значение рейтинговой оценки финансового состояния Общества, определенной в соответствии с Методикой оценки финансового состояния Общества, составляет не менее 7.
- значение отношения долга (на конец отчетного периода) к показателю EBITDA составляет менее двух.

5.8.1.3. Величина дивидендных выплат по результатам финансового года по всем подгруппам группы Операционные ДЗО состоит из суммы фиксированного размера дивидендных выплат (ДИВ1) и остаточного размера дивидендных выплат (ДИВ2).

5.8.1.4. Порядок расчета дивидендных выплат по итогам отчетного года:

$$ДИВ = ДИВ1 + ДИВ2.$$

5.8.1.5. Порядок расчета фиксированного размера дивидендных выплат:

$$ДИВ1 = ЧП * (Др + kп),$$

где:

ДИВ1 - величина фиксированного размера дивидендных выплат;

ЧП - чистая прибыль за отчетный год;

Др - фиксированный размер выплачиваемых дивидендов, %;

kп - коэффициент изменения фиксированных дивидендных выплат при отклонении фактически полученной Обществом величины чистой прибыли от планового значения, %.

5.8.1.6. Если сумма выплаченных в отчетном году промежуточных дивидендов меньше размера части прибыли, направляемой на выплату дивидендов фиксированным способом, то величина фиксированных дивидендных выплат уменьшается на размер выплаченных промежуточных дивидендов:

$$ДИВ1 = ЧП * (Др + kп) - ДИВп,$$

где:

ДИВп - величина промежуточных дивидендных выплат.

5.8.1.7. Если сумма выплаченных в отчетном году промежуточных дивидендов превышает размер части прибыли, направляемой на выплату дивидендов фиксированным способом, то расчет величины дивидендных выплат по итогам отчетного года производится только остаточным способом:

$$ДИВ1 = 0.$$

5.8.1.8. Фиксированный размер выплачиваемых дивидендов составляет не менее 25% чистой прибыли Общества по итогам отчетного года.

5.8.1.9. Фиксированный размер выплачиваемых дивидендов корректируется по решению совета директоров Общества.

5.8.1.10. Размер фиксированных дивидендных выплат для подгруппы рыночные ДЗО определяется при отклонении фактически полученной Обществом величины чистой прибыли от планового значения в следующем порядке:

- при превышении фактически полученной величины чистой прибыли над плановым значением не более чем на 15% фиксированный размер выплачиваемых дивидендов соответствует установленному настоящим Положением (kп=0);
- при превышении фактически полученной величины чистой прибыли над плановым значением более чем на 15%, но не более чем на 50% фиксированный размер выплачиваемых дивидендов, установленный настоящим Положением, увеличивается на 15 пунктов (kп=15);
- при превышении фактически полученной величины чистой прибыли над плановым значением более чем на 50% фиксированный размер выплачиваемых дивидендов, установленный настоящим Положением, увеличивается на 25 пунктов (kп=25);
- при не достижении планового значения чистой прибыли фиксированный размер выплачиваемых дивидендов соответствует установленному настоящим Положением (kп=0).

5.8.1.11. Размер фиксированных дивидендных выплат для подгруппы стратегические ДЗО определяется при отклонении фактически полученной Обществом величины чистой прибыли от планового значения в следующем порядке:

- при превышении фактически полученной величины чистой прибыли над плановым значением не более чем на 15% фиксированный размер выплачиваемых дивидендов соответствует установленному настоящим Положением (kп=0);

- при превышении фактически полученной величины чистой прибыли над плановым значением более чем на 15%, но не более чем на 50% фиксированный размер выплачиваемых дивидендов, установленный настоящим Положением, увеличивается на 10 пунктов (kп=10);

- при превышении фактически полученной величины чистой прибыли над плановым значением более чем на 50% фиксированный размер выплачиваемых дивидендов, установленный настоящим Положением, увеличивается на 20 пунктов (kп=20);

- при не достижении планового значения чистой прибыли фиксированный размер выплачиваемых дивидендов соответствует установленному настоящим Положением (kп=0).

5.8.1.12. Размер фиксированных дивидендных выплат для подгруппы ДЗО с государственным регулированием определяется при отклонении фактически полученной Обществом величины чистой прибыли от планового значения в следующем порядке:

- при превышении фактически полученной величины чистой прибыли над плановым значением не более чем на 15% фиксированный размер выплачиваемых дивидендов соответствует установленному настоящим Положением (kп=0);

- при превышении фактически полученной величины чистой прибыли над плановым значением более чем на 15%, но не более чем на 50% фиксированный размер выплачиваемых дивидендов, установленный настоящим Положением, увеличивается на 5 пунктов (kп=5);

- при превышении фактически полученной величины чистой прибыли над плановым значением более чем на 50% фиксированный размер выплачиваемых дивидендов, установленный настоящим Положением, увеличивается на 10 пунктов (kп=10);

- при не достижении планового значения чистой прибыли фиксированный размер выплачиваемых дивидендов соответствует установленному настоящим Положением (kп=0).

5.8.1.13. Коэффициенты изменения фиксированных дивидендных выплат при отклонении фактически полученной Обществом величины чистой прибыли от планового значения пересматриваются по решению совета директоров Общества.

5.8.1.14. Порядок расчета остаточного размера дивидендных выплат:

$$ДИВ2 = (ЧП - Пв) - ДИВп - ДИВ1 - ИП,$$

где:

ДИВ2 - величина остаточного размера дивидендных выплат;

ЧП - чистая прибыль за отчетный год;

Пв - величина обязательных отчислений из чистой прибыли, предусмотренных законодательством РФ и уставом Общества;

ДИВп - величина промежуточных дивидендных выплат.

ДИВ1 - величина фиксированного размера дивидендных выплат;

ИП - часть прибыли Общества, направляемая на инвестиции.

5.8.1.15. Часть прибыли Общества, направляемая на инвестиции (ИП), определяется расчетным способом:

$$ИП = Инв - Ам - ЗИ,$$
$$П$$

где:

ИП - часть прибыли Общества, направляемая на инвестиции;
ИНВП - инвестиционные потребности Общества согласно утвержденным бюджету капитальных вложений и инвестиционной программе Общества;
Ам - амортизационный фонд;
ЗИ - заемные источники финансирования инвестиционной программы Общества.

5.8.1.16. Пропорция собственных и заемных источников финансирования инвестиционной программы Общества определяется советом директоров Общества.

5.8.1.17. Если размер амортизационного фонда Общества больше суммы его инвестиционных потребностей, то финансирование инвестиций Общества за счет чистой прибыли не осуществляется.

5.8.1.18. При отсутствии в Обществе утвержденной советом директоров Общества инвестиционной программы чистая прибыль может быть направлена на выплату дивидендов акционерам в полном объеме за вычетом обязательных отчислений.

5.8.2. Определение размера дивидендов и источника дивидендных выплат для группы Инвестиционные ДЗО.

5.8.2.1. Решение о выплате дивидендов принимается с учетом следующих критериев:

- выполнение п. 4.1. и п. 4.2. настоящего Положения;

- значение рейтинговой оценки финансового состояния Общества, определенной в соответствии с Методикой оценки финансового состояния Общества, составляет не менее 7.

- значение отношения долга (на конец отчетного периода) к показателю EBITDA составляет менее двух.

5.8.2.2. Величина дивидендных выплат по результатам финансового года по группе Инвестиционные ДЗО рассчитывается по остаточному принципу.

5.8.2.3. Порядок расчета величины дивидендных выплат по итогам отчетного года:

$$ДИВ = (ЧП - Пв) - ИП,$$

где:

ДИВ - величина дивидендных выплат по итогам отчетного года;

ЧП - чистая прибыль за отчетный год;

Пв - величина обязательных отчислений из чистой прибыли, предусмотренных законодательством РФ и уставом Общества;

ИП - часть прибыли Общества, направляемая на инвестиции.

5.8.2.4. Если сумма выплаченных в отчетном году промежуточных дивидендов меньше величины чистой прибыли за вычетом обязательных отчислений, то величина дивидендных выплат уменьшается на размер выплаченных промежуточных дивидендов:

$$ДИВ = (ЧП - Пв) - ДИВп - ИП,$$

где:

ДИВп - величина промежуточных дивидендных выплат.

5.8.2.5. Если сумма выплаченных в отчетном году промежуточных дивидендов больше величины чистой прибыли за вычетом обязательных отчислений, то дивиденды по итогам года не объявляются и не выплачиваются:

$$ДИВ = 0.$$

5.8.2.6. Часть прибыли Общества, направляемая на инвестиции (ИП), определяется расчетным способом:

$$ИП = Инв - Ам - ЗИ,$$
$$П$$

где:

ИП - часть прибыли Общества, направляемая на инвестиции;

ИНВ П - инвестиционные потребности Общества согласно утвержденным бюджету капитальных вложений и инвестиционной программе Общества;

Ам - амортизационный фонд;

ЗИ - заемные источники финансирования инвестиционной программы Общества при условии значения коэффициента финансирования, как отношения собственного капитала к заемному, не менее 1.

5.8.2.7. Пропорция собственных и заемных источников финансирования инвестиционной программы Общества определяется советом директоров Общества.

5.8.2.8. Если размер амортизационного фонда Общества больше суммы его инвестиционных потребностей, то финансирование инвестиций Общества за счет чистой прибыли не осуществляется.

5.8.2.9. При отсутствии в Обществе утвержденной советом директоров Общества инвестиционной программы чистая прибыль может быть направлена на выплату дивидендов акционерам в полном объеме за вычетом обязательных отчислений.

5.8.3. Определение размера дивидендов и источника дивидендных выплат для группы ДЗО на продажу.

5.8.3.1. Решение о выплате дивидендов принимается с учетом выполнения п. 4.1. и п. 4.2. настоящего Положения.

5.8.3.2. Порядок расчета дивидендных выплат по итогам отчетного года:

$$ДИВ = ЧП - Пв,$$

где:

ДИВ - величина дивидендных выплат по итогам отчетного года;

ЧП - чистая прибыль за отчетный год;

Пв - величина обязательных отчислений из чистой прибыли, предусмотренных законодательством РФ и уставом Общества.

5.8.3.3. Если сумма выплаченных в отчетном году промежуточных дивидендов меньше величины чистой прибыли за вычетом обязательных отчислений, то величина дивидендных выплат по итогам отчетного года уменьшается на размер выплаченных промежуточных дивидендов:

$$ДИВ = (ЧП - Пв) - ДИВп,$$

где:

ДИВп - величина промежуточных дивидендных выплат.

5.8.3.4. Если сумма выплаченных в отчетном году промежуточных дивидендов больше величины чистой прибыли за вычетом обязательных отчислений, то дивиденды по итогам года не объявляются и не выплачиваются:

$$ДИВ = 0.$$

5.8.4. Определение размера дивидендов и источника дивидендных выплат для группы Прочие ДЗО.

5.8.4.1. Решение о выплате дивидендов принимается с учетом следующих критериев:

- выполнение п. 4.1. и п. 4.2. настоящего Положения;
- значение рейтинговой оценки финансового состояния Общества, определенной в соответствии с Методикой оценки финансового состояния Общества, составляет не менее 7.
- значение отношения долга (на конец отчетного периода) к показателю EBITDA составляет менее двух.

5.8.4.2. Величина дивидендных выплат по результатам финансового года по группе Прочие ДЗО состоит из суммы фиксированного размера дивидендных выплат (ДИВ1) и остаточного размера дивидендных выплат (ДИВ2).

5.8.4.3. Порядок расчета дивидендных выплат по итогам отчетного года:

$$ДИВ = ДИВ1 + ДИВ2.$$

5.8.4.4. Порядок расчета фиксированного размера дивидендных выплат:

$$ДИВ1 = ЧП * (Др + kп),$$

где:

ДИВ1 - величина фиксированного размера дивидендных выплат;

ЧП - чистая прибыль за отчетный год;

Др - фиксированный размер выплачиваемых дивидендов, %;

kп - коэффициент изменения фиксированных дивидендных выплат при отклонении фактически полученной величины чистой прибыли от планового значения, %.

5.8.4.5. Если сумма выплаченных в отчетном году промежуточных дивидендов меньше размера части прибыли, направляемой на выплату дивидендов фиксированным способом, то величина фиксированных дивидендных выплат уменьшается на размер выплаченных промежуточных дивидендов:

$$ДИВ1 = ЧП * (Др + kп) - ДИВп,$$

где:

ДИВп - величина промежуточных дивидендных выплат.

5.8.4.6. Если сумма выплаченных в отчетном году промежуточных дивидендов превышает размер части прибыли, направляемой на выплату дивидендов фиксированным способом, то расчет величины дивидендных выплат по итогам отчетного года производится только остаточным способом:

$$ДИВ1 = 0.$$

5.8.4.7. Фиксированный размер выплачиваемых дивидендов составляет не менее 25% чистой прибыли Общества по итогам отчетного года.

5.8.4.8. Фиксированный размер выплачиваемых дивидендов корректируется по решению совета директоров Общества.

5.8.4.9. Размер фиксированных дивидендных выплат увеличивается при отклонении фактически полученной Обществом величины чистой прибыли от планового значения в следующем порядке:

- при превышении фактически полученной величины чистой прибыли над плановым значением не более чем на 15% фиксированный размер выплачиваемых дивидендов соответствует установленному настоящим Положением (kп=0);

- при превышении фактически полученной величины чистой прибыли над плановым значением более чем на 15%, но не более чем на 50% фиксированный размер выплачиваемых дивидендов, установленный настоящим Положением, увеличивается на 10 пунктов (kп=10);

- при превышении фактически полученной величины чистой прибыли над плановым значением более чем на 50% фиксированный размер выплачиваемых дивидендов, установленный настоящим Положением, увеличивается на 20 пунктов (kп=20);

- при не достижении планового значения чистой прибыли фиксированный размер выплачиваемых дивидендов соответствует установленному настоящим Положением (kп=0).

5.8.4.10. Коэффициенты изменения фиксированных дивидендных выплат при отклонении фактически полученной Обществом величины чистой прибыли от планового значения пересматриваются по решению совета директоров Общества.

5.8.4.11. Порядок расчета остаточного размера дивидендных выплат:

$$ДИВ2 = (ЧП - Пв) - ДИВп - ДИВ1 - ИП,$$

где:

ДИВ2 - величина остаточного размера дивидендных выплат;

ЧП - чистая прибыль за отчетный год;

Пв - величина обязательных отчислений из чистой прибыли, предусмотренных законодательством РФ и уставом Общества;

ДИВп - величина промежуточных дивидендных выплат.

ДИВ1 - величина фиксированного размера дивидендных выплат;

ИП - часть прибыли Общества, направляемая на инвестиции.

5.8.4.12. Часть прибыли Общества, направляемая на инвестиции (ИП), определяется расчетным способом:

$$ИП = Инв - Ам - ЗИ,$$
$$П$$

где:

ИП - часть прибыли Общества, направляемая на инвестиции;

ИНВ - инвестиционные потребности Общества согласно утвержденным бюджету
П капитальных вложений и инвестиционной программе Общества;

Ам - амортизационный фонд;

ЗИ - заемные источники финансирования инвестиционной программы Общества.

5.8.4.13. Пропорция собственных и заемных источников финансирования инвестиционной программы Общества определяется советом директоров Общества.

5.8.4.14. Если размер амортизационного фонда Общества больше суммы его инвестиционных потребностей, то финансирование инвестиций Общества за счет чистой прибыли не осуществляется.

5.8.4.15. При отсутствии в Обществе утвержденной советом директоров Общества инвестиционной программы чистая прибыль может быть направлена на выплату дивидендов акционерам в полном объеме за вычетом обязательных отчислений.

5.9. Для расчета дивиденда на одну акцию общая сумма выплачиваемых дивидендов делится на количество размещенных акций.

6. Порядок принятия решения о выплате дивидендов

6.1. Вопрос о возможности выплаты дивидендов по результатам соответствующего отчетного периода (квартал, полугодие, девять месяцев финансового года, финансовый год) предварительно рассматривается исполнительным органом Общества, исходя из полученных финансовых результатов и имеющихся предложений по распределению полученной чистой прибыли с учетом настоящего Положения.

6.2. Совет директоров Общества определяет основные направления распределения прибыли, оценивает возможность выплаты дивидендов и определяет часть прибыли, которую целесообразно направить на дивидендные выплаты, и размер дивиденда на одну акцию. При этом совет директоров Общества руководствуется разделом 5 настоящего Положения.

6.3. Решение о рекомендуемом общему собранию акционеров Общества размере дивиденда и порядке его выплаты принимается советом директоров Общества в соответствии с уставом Общества, Положением о совете директоров Общества и настоящим Положением большинством голосов членов совета директоров.

6.4. Рекомендации совета директоров Общества по размеру дивиденда, выплачиваемого по акциям по результатам соответствующего отчетного периода, и порядку его выплаты оформляется протоколом, выписка из которого должна быть доступна акционерам Общества для принятия ими окончательного решения о выплате дивидендов на общем собрании акционеров.

6.5. Решение о выплате дивидендов по результатам квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года принимается общим собранием акционеров Общества: в рамках отдельного вопроса повестки дня общего собрания акционеров, по результатам финансового года - в рамках отдельного вопроса повестки дня общего собрания акционеров и (или) в рамках вопроса о распределении прибыли Общества по итогам отчетного года.

6.6. Общее собрание акционеров Общества вправе не согласиться с рекомендованным советом директоров размером дивиденда, либо принять решение о невыплате дивидендов за соответствующий период.

6.7. Размер дивиденда не может быть больше рекомендованного советом директоров Общества.

6.8. Решением общего собрания акционеров Общества о выплате дивидендов должны быть определены:

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

6.9. Решение общего собрания акционеров Общества о выплате дивидендов оформляется протоколом.

6.10. Решение о выплате дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года может быть принято в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода.

7. Порядок, сроки и форма выплаты дивидендов

7.1. Срок и порядок выплаты дивидендов определяется Федеральным законом "Об акционерных обществах", уставом Общества и решением общего собрания акционеров Общества.

7.2. Дивиденды выплачиваются в денежной форме или иным имуществом.

Денежная форма выплаты дивидендов является приоритетной.

Выплата дивидендов имуществом и акциями Общества возможна, если предусмотрена уставом Общества.

7.3. Выплатой дивидендов считается перечисление денежным сумм со счета Общества на банковский счет акционера либо его уполномоченного представителя.

Выплата дивидендов имуществом или акциями осуществляется на основании акта приемки-передачи в соответствии с их денежной оценкой, определенной независимым оценщиком. Денежная оценка имущества или акций соответствует начисленному размеру дивидендов в денежной форме.

7.4. Сумма дивидендов, начисленных одному акционеру Общества, определяется отдельно по каждой обыкновенной акции путем умножения приходящегося на одну акцию дивиденда на количество принадлежащих акционеру акций:

$$Днач_{акц} = Дакц * kакц,$$

где:

Днач акц - сумма дивидендов, начисленных одному акционеру;

Дакц - дивиденд, приходящийся на одну акцию;

Какц - количество принадлежащих акционеру акций.

7.5. Сумма начисленных дивидендов по акциям Общества, содержащая дробные части копейки, округляется до целой копейки по математическим правилам.

8. Ограничения на выплату дивидендов

8.1. При принятии решения о выплате дивидендов и выплате дивидендов Общество руководствуется ограничениями, установленными федеральными законами РФ, уставом Общества и настоящим Положением.

8.2. Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям:

- не выпущенным в обращение (не размещенным);
- приобретенным/выкупленным Обществом;
- в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством РФ, нормами и требованиями.

8.3. При наличии предусмотренных федеральными законами РФ обстоятельств, при которых Общество не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям, Общество обязано приостановить выплату дивидендов.

Приостановление выплаты дивидендов в указанных случаях не лишает акционеров Общества права на получение объявленных дивидендов после прекращения действия обстоятельств, препятствующих их выплате.

После прекращения (устранения) таких обстоятельств Общество обязано выплатить акционерам объявленные дивиденды в срок, установленный решением общего собрания акционеров Общества.

9. Раскрытие информации о дивидендной политике

9.1. Общество информирует акционеров о дивидендной политике путем размещения информации на официальном сайте Общества или других средствах массой информации.

9.2. В состав размещаемой на сайте Общества информации включается настоящее Положение, а также изменения и дополнения к нему.

9.3. Общество извещает акционеров о размере, форме, сроке и порядке выплаты дивидендов путем размещения информации на сайте Общества.

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

9.5. Публикуемое Обществом сообщение о принятии решения о выплате дивидендов должно содержать однозначную и достоверную информацию:

- протокол общего собрания акционеров о принятии решения по выплате дивидендов;
- размер дивидендов к выплате;
- форма, порядок и срок выплаты дивидендов.

В публикуемом сообщении разъясняется обязанность акционеров перед Обществом об извещении последнего об изменениях банковских реквизитов и почтовых адресов акционеров, а также о последствиях несоблюдения данной обязанности.

10. Заключительные положения

10.1. Решения об утверждении настоящего Положения, о внесении изменений и дополнений в Положение, а также об его отмене принимается решением совета директоров Общества.

10.2. В случае, когда отдельные пункты настоящего Положения вступают в противоречие с обязательными для Общества требованиями законодательства РФ (императивными нормами), данные пункты Положения утрачивают юридическую силу, и Общество руководствуется нормами действующего законодательства РФ до внесения соответствующих изменений в настоящее Положение.

10.3. Ответственность за своевременное и точное исполнение решений общего собрания акционеров Общества по выплате дивидендов несет единоличный исполнительный орган Общества.