

Утверждено решением
Совета директоров
ОАО «Россети» 18.11.2014
(протокол от 21.11.2014 №169)

ПОЛОЖЕНИЕ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ ОАО «РОССЕТИ»

(новая редакция)

**МОСКВА
2014**

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА.....	3
3. УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ.....	4
4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДОВ	6
5. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ	7
6. СОСТАВЛЕНИЕ СПИСКА ЛИЦ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ.....	8
7. ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМА ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ	10
8. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ	11
9. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ, ОБЪЯВЛЕНИИ И ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ	12
10. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА ЗА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ	13
11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	13

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике ОАО «Россети» (далее - Положение) является внутренним документом ОАО «Россети» (далее - Общество) и разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом ОАО «Россети», а также положениями Кодекса корпоративного управления и иными внутренними документами Общества.

1.2. Дивидендная политика Общества - это совокупность используемых Обществом принципов и методов по определению пропорций между капитализируемой частью прибыли Общества и частью прибыли, выплачиваемой в виде дивидендов, а также система отношений и принципов по определению порядка и сроков выплаты дивидендов, по установлению ответственности Общества за исполнение 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 ориентирована на повышение инвестиционной привлекательности Общества и рост его рыночной капитализации.

1.4. Положение определяет основные принципы дивидендной политики в целях обеспечения прозрачности механизма определения размера дивидендов и их выплат, информирования акционеров и иных заинтересованных лиц о дивидендной политике Общества, а также определяет порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов, условия их выплаты, порядок расчета размера дивидендов, в том числе сроки, место, форму их выплаты, и ответственность Общества за невыплату 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.

2. ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА

2.1. Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- соответствие принятой в Обществе практике начисления и выплаты дивидендов законодательству Российской Федерации и стандартам корпоративного управления;
- обеспечение баланса интересов акционеров Общества и потребностей Общества в средствах для развития и выполнения общеотраслевых функций, возложенных на Общество в соответствии со Стратегией развития электросетевого комплекса (распоряжение Правительства Российской Федерации от 03.04.2013 № 511-р);
- определение размера дивидендов на основании чистой прибыли по российским стандартам бухгалтерской отчетности за вычетом доходов, полученных от переоценки финансовых вложений, и прочих нерегулярных (разовых) неденежных доходов (далее – скорректированная чистая прибыль);
- обеспечение прозрачности (понятности) механизма определения размера дивидендов и их выплаты;
- обеспечение положительной динамики величины дивидендных выплат при условии роста чистой прибыли Общества;
- доступность информации для акционеров и иных заинтересованных лиц о дивидендной политике Общества.

2.2. Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров 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 по размещенным акциям, если иное не установлено Федеральным законом «Об акционерных обществах». 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. 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 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- если на день принятия такого решения 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 такого решения стоимость чистых активов Общества меньше его уставного капитала, резервного фонда и превышения над номинальной стоимостью определенной Уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций, либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

3.3. 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, либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

По прекращении указанных обстоятельств Общество обязано выплатить акционерам объявленные дивиденды.

3.4. 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. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДОВ

4.1. В соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации дивиденды выплачиваются из прибыли Общества

после налогообложения (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).

4.2. Рекомендуемый размер дивидендов по акциям Общества определяется Советом Директоров Общества. Генеральный директор Общества представляет на рассмотрение Совета директоров Общества свои предложения по распределению прибыли Общества, в том числе на выплату дивидендов.

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

4.4. Размер дивиденда, выплачиваемого на одну обыкновенную акцию, определяется путем деления общей суммы дивидендов, направляемых на выплату по обыкновенным акциям Общества, на число обыкновенных акций Общества, по которым в соответствии с законодательством могут быть начислены дивиденды.

4.5. Размер дивиденда, выплачиваемого на одну привилегированную акцию, устанавливается в размере 10% чистой прибыли Общества по итогам финансового года, разделенной на число акций, которые составляют 25% уставного капитала Общества. Если сумма дивидендов, выплачиваемая Обществом по каждой обыкновенной акции в определенном году, превышает сумму, подлежащую выплате в качестве дивидендов по каждой привилегированной акции, размер дивиденда, выплачиваемого по привилегированным акциям, должен быть увеличен до размера дивиденда, выплачиваемого по обыкновенным акциям.

4.6. Расчет размера дивидендов по итогам финансового периода производится следующим образом.

В случае соблюдения условий, указанных в статье 3 настоящего Положения, дивиденды могут быть выплачены при выполнении одновременно следующих критериев:

- наличие чистой прибыли по итогам финансового периода;
- наличие скорректированной чистой прибыли по итогам финансового периода.

Расчет размера дивидендов производится по формуле:

$\text{ДИВ} = K * (\text{ЧП}_{\text{скаорр.}} - \text{ОТЧ} - \text{ИНВ} - \text{УПЛ})$, где:

ДИВ - общая сумма чистой прибыли, направляемая на дивиденды;

K - коэффициент дивидендных выплат, составляющий не менее 25%;

ЧП_{скаорр.} - чистая прибыль по российским стандартам бухгалтерской отчетности по итогам финансового года, за вычетом доходов, полученных от переоценки финансовых вложений, и прочих нерегулярных (разовых) неденежных доходов. Под прочими нерегулярными (разовыми) неденежными доходами понимаются доходы, не связанные напрямую с осуществлением основной деятельности Общества, не обеспечивающие поступление денежных средств, но оказывающие при этом влияние на финансовый результат Общества. В частности, это доходы, полученные в результате восстановления резерва по сомнительным долгам, резерва под обесценение финансовых вложений и прочих оценочных резервов, создаваемых Обществом, а также доходы в виде положительных курсовых разниц и прочие доходы, носящие нерегулярный (разовый) характер;

ОТЧ - сумма обязательных отчислений в резервный и иные фонды в соответствии с Уставом Общества;

ИНВ - часть прибыли, фактически направленная на инвестиции и развитие Общества;

УПЛ - часть прибыли, направленная на погашение убытков прошлых лет (не более чем $0,5 * (\text{ЧП} - \text{ОТЧ} - \text{ИНВ})$).

5. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

5.1. Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимается Общим собранием акционеров. Указанным решением должны быть определены: размер дивидендов по акциям каждой категории (типа), форма их выплаты, порядок выплаты дивидендов в неденежной форме, дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. При этом решение в части установления даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, принимается только по предложению Совета директоров Общества.

Размер дивидендов не может быть больше размера дивидендов, рекомендованного Советом директоров Общества.

5.2. 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.

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.

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

- категория и тип акций, по которым объявлены дивиденды;
- размер дивиденда в расчете на одну акцию определенной категории и типа;
- порядок и срок выплаты дивидендов;
- форма выплаты дивидендов;
- дата составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов.

5.4. Решение по вопросу о выплате (объявлении) дивидендов по привилегированным акциям определенного типа принимается большинством голосов акционеров - владельцев голосующих акций общества, принимающих участие в собрании. При этом голоса акционеров - владельцев привилегированных акций этого типа, отданные за варианты голосования, выраженные формулировками «против» и «воздержался», не учитываются при подсчете голосов, а также при определении кворума для принятия решения по указанному вопросу.

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

6. СОСТАВЛЕНИЕ СПИСКА ЛИЦ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ

6.1. Дата составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, определяется решением Общего собрания акционеров по предложению Совета директоров. Указанная дата не может быть установлена ранее 10 дней с даты принятия решения о выплате дивидендов и позднее 20 дней с даты принятия такого решения.

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

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

- акционеры, зарегистрированные в системе ведения реестра акционеров на дату составления списка;
- 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;
- номинальные держатели, учитывающие права акционеров и зарегистрированные в системе ведения реестра акционеров на дату составления списка.

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

6.5. 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 акции.

6.6. 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.

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

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

6.9. Общество в течение пяти рабочих дней с момента поступления запроса, указанного в п. 6.8., готовит и направляет ответ акционеру по его почтовому адресу, если в запросе не указан иной способ получения информации.

7. ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМА ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

7.1. Выплата дивидендов осуществляется в денежной форме, если иное не предусмотрено решением общего собрания акционеров Общества. Дивиденды выплачиваются за вычетом сумм удержанных налогов.

7.2. Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, не должен превышать 10 рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. Решением о выплате дивидендов может быть определен меньший срок выплаты дивидендов.

7.3. Выплата дивидендов в денежной форме осуществляется в безналичном порядке Обществом или по его поручению регистратором, осуществляющим ведение реестра акционеров Общества, либо кредитной организацией.

7.4. Выплата дивидендов в денежной форме физическим лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, осуществляется путем почтового перевода денежных средств или при наличии соответствующего заявления указанных лиц путем перечисления денежных средств на их банковские счета, а иным лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров общества, путем перечисления денежных средств на их банковские счета.

Лица, которые имеют право на получение дивидендов и права которых на акции учитываются у номинального держателя акций получают дивиденды в денежной форме в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Номинальный держатель, которому были перечислены дивиденды и который не исполнил обязанность по их передаче, установленную законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, по не зависящим от него причинам, обязан возвратить их Обществу в течение 10 дней после истечения одного месяца с даты окончания срока выплаты дивидендов.

Лицо, не получившее объявленных дивидендов в связи с тем, что у Общества или регистратора отсутствуют точные и необходимые адресные данные или банковские реквизиты, либо в связи с иной просрочкой кредитора, вправе обратиться с требованием о выплате таких дивидендов

(невостребованные дивиденды) в течение трех лет с даты принятия решения об их выплате.

Срок для обращения с требованием о выплате невостребованных дивидендов при его пропуске восстановлению не подлежит, за исключением случая, если лицо, имеющее право на получение дивидендов, не подавало данное требование под влиянием насилия или угрозы.

По истечении такого срока объявленные и невостребованные дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли Общества, а обязанность по их выплате прекращается.

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

7.6. Проценты по невостребованным дивидендам не начисляются.

7.7. Обязанность Общества по выплате дивидендов считается исполненной с даты приема переводимых денежных средств организацией федеральной почтовой связи или с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт банковский счет лица, имеющего право на получение таких дивидендов

7.8. Владелец акций вправе в любой момент внести изменения в анкету зарегистрированного лица в части способа получения денежных доходов по акциям, указания почтового адреса, либо банковских реквизитов, на которые должны перечисляться дивиденды, предоставив регистратору общества анкету зарегистрированного лица с соответствующим распоряжением. Общество не несет ответственности за причиненные акционеру убытки вследствие направления дивидендов в адрес акционера по реквизитам, указанным в списке лиц, имеющих право на получение дивидендов.

8. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ

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

8.2. Размер объявленных дивидендов включает в себя удерживаемые с акционеров в соответствии с законодательством Российской Федерации налоги. В порядке, предусмотренном налоговым законодательством

Российской Федерации, с начисленных акционерам дивидендов налоговым агентом удерживается и перечисляется в бюджет сумма налога.

Налоговым агентом для зарегистрированных в реестре лиц является Общество. Для лиц, осуществляющих хранение акций у номинального держателя, либо у доверительного управляющего, являющегося профессиональным участником рынка ценных бумаг, налоговым агентом является соответственно номинальный держатель, либо доверительный управляющий, являющийся профессиональным участником рынка ценных бумаг на основании заключенного договора.

8.3. При наличии у акционера права на применение льготы по налогообложению акционер вправе представить налоговому агенту документы, подтверждающие возможность применения льготы, до даты принятия Общим собранием акционеров Общества решения о выплате дивидендов.

9. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ, ОБЪЯВЛЕНИИ И ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

9.1. Общество обеспечивает размещение Положения о дивидендной политике ОАО «Россети» и всех изменений к нему в постоянном доступе на вебсайте Общества в сети Интернет по адресу: www.rosseti.ru.

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

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

9.4. Общество публикует сообщение о принятии решения о выплате дивидендов путем размещения информации на веб-сайте Общества не позднее одного дня с момента составления протокола Общего собрания акционеров, на котором принято соответствующее решение.

9.5. Публикуемое Обществом сообщение о принятии решения о выплате дивидендов, их размере, форме, сроке и порядке выплаты должно давать акционерам ясное представление 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. В случае неисполнения Обществом своих обязательств акционеры вправе требовать выплаты объявленных дивидендов в судебном порядке.

10.2. Общество не несет ответственности за нарушение обязательств по выплате дивидендов в случае отсутствия в реестре акционеров правильных и полных данных зарегистрированного лица, необходимых для выплаты (перечисления) ему дивидендов.

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. Внесение изменений и дополнений (утверждение Положения в новой редакции) осуществляется по решению Совета директоров Общества в порядке, предусмотренном действующим законодательством, Уставом и внутренними документами Общества.

11.3. Если в результате изменения законодательства 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 законодательства Российской Федерации.