

**Утверждено**  
решением Совета директоров  
ОАО «РусГидро»  
(протокол от 28.03.2014 № 195)

**ПОЛОЖЕНИЕ  
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ**

**Открытого акционерного общества «РусГидро»  
(ОАО «РусГидро»)**

г. Москва  
2014 г.

## **1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике Открытого акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (далее - Положение, ОАО «РусГидро», Общество) разработано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации, Уставом ОАО «РусГидро» (далее - Общество), а также Кодексом корпоративного управления и иными внутренними документами Общества.

1.2. Положение носит рекомендательный характер и служит ориентиром при выработки Советом директоров Общества рекомендаций в отношении размера дивиденда.

1.3. Целью Положения является обеспечение баланса интересов акционеров, связанных с получением дивидендов, и потребностями Общества в дальнейшем развитии.

1.4. Принципами Дивидендной политики являются:

- соответствие принятой в Обществе практики начисления и выплаты дивидендов законодательству Российской Федерации;
- соответствие наилучшим стандартам корпоративного управления, включая:
  - обеспечение прозрачного механизма определения размера дивидендов;
  - обеспечение наиболее удобного для акционеров порядка выплаты дивидендов;
  - реализацию мер, исключающих неполную или несвоевременную выплату объявленных дивидендов.
- обеспечение стабильности, долгосрочности и предсказуемости дивидендной политики Общества для акционеров и потенциальных инвесторов;
- поддержание требуемого уровня текущего финансового и технического состояния Общества, а также обеспечение перспективного развития Общества;
- повышение благосостояния акционеров, инвестиционной привлекательности и рыночной капитализации Общества;
- обеспечение заинтересованности менеджмента и акционеров в повышении прибыльности Общества.

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. РАЗМЕР И ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ**

2.1. В соответствии с требованиями российского законодательства условием выплаты дивидендов является наличие прибыли Общества после налогообложения (чистой прибыли), исчисленной на основе бухгалтерской

отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

2.2. Совет директоров Общества при определении рекомендуемого размера дивиденда ориентируется на показатель чистой прибыли Общества, определенный в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью Группы РусГидро по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «МСФО») и Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), а также руководствуется:

- потребностью Общества в реализации стратегического развития, в том числе, направлении части чистой прибыли на финансирование инвестиционной программы Общества, утверждаемой федеральными органами исполнительной власти;

- рекомендациями Правительства Российской Федерации.

2.3. Общество стремится направлять на выплату дивидендов по итогам финансового года не менее 5% (пяти процентов) от величины прибыли за период, определенной в консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро по МСФО. При этом размер дивидендов (*ДИВраспред*), рекомендуемый Советом директоров, учитывая п. 2.2. настоящего Положения, должен удовлетворять следующему условию:

$$ДИВ_{min} \geq 5\% * ЧП_{мсфо} \leq ДИВ_{распред} \leq ЧП_{мсфо} - Р\Phi - АвИсп-ПР,$$

$$ДИВ_{min} = 5\% * ЧП_{мсфо}, где$$

- *ДИВраспред* – возможный к распределению объем дивидендов;
- *ДИВmin* – минимальный объем дивидендных выплат;
- *ЧПмсфо* – прибыль за период, определенная в консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро по МСФО;
- *РФ* – обязательные отчисления от прибыли за период, определенной в консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро по МСФО, в резервный фонд в размере 5%;
- *АвИсп* – объем прибыли, направляемый на финансирование инвестиционных проектов Группы РусГидро, утверждаемый федеральным органом исполнительной власти или органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации, в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 01.12.2009 № 977;
- *ПР* – объем чистой прибыли, распределяемый на другие цели в соответствии с решениями органов управления Общества, принятыми в установленном порядке.

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

2.5. Указанным решением должны быть определены:

- общий размер дивидендов;
- размер дивидендов по акциям каждой категории;
- форма выплаты дивидендов;- порядок выплаты дивидендов для случаев, когда дивиденды выплачиваются в неденежной форме;
- дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

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

### **3. ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ**

3.1. Выплата дивидендов может осуществляться самим Обществом и/или регистратором Общества, и/или специально привлекаемой кредитной организацией (Агент).

3.2. Общество является налоговым агентом при выплате акционерам дивидендов по принадлежащим им акциям, права на которые учитываются в реестре акционеров.

3.3. Дивиденды выплачиваются лицам, имеющим право на получение дивидендов, за вычетом сумм удержанных с них налогов, предусмотренных законодательством Российской Федерации

3.4. Акционер, не получивший 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 (невыплатенные дивиденды) в течение трех лет с даты принятия решения об их выплате. По истечении указанного срока объявленные и невыплатенные дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли общества, а обязанность по их выплате прекращается.

3.5. Проценты за пользование невыплатенными дивидендами не начисляются.

3.6. Лицо, зарегистрированное в реестре акционеров Общества, обязано своевременно информировать держателя реестра акционеров Общества об изменении данных в анкете зарегистрированного лица, в частности относительно изменений в адресе для направления корреспонденции (почтовый адрес), а также формы получения дивидендов. В случае непредставления им информации об изменении своих данных в анкете зарегистрированного лица Общество и регистратор не несут ответственности за причиненные в связи с этим убытки.

### **4. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ**

4.1. Общество обеспечивает размещение Положения о дивидендной политике и всех изменений к нему в постоянном доступе на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.rushydro.ru>.

4.2. Информация о принятии общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

4.3. 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.

4.4. Общество при необходимости публикует на своем веб-сайте информацию о порядке предоставления документов акционерами, имеющими право на применение к ним льготных налоговых ставок, а также иных особенностях налогообложения дивидендов.