

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.