

«УТВЕРЖДЕНО»

Решением Совета директоров

ОАО «МРСК Юга» 19.12.2008

Протокол № 21/2008 от 23.12.2009

**ПОЛОЖЕНИЕ
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ**

**Открытого акционерного общества
Межрегиональная распределительная сетевая компания Юга
(ОАО «МРСК Юга»)**

г. Ростов-на-Дону, 2009 г.

Содержание

1 Общие положения

2. Условия выплаты дивидендов

3. Источники средств, направляемых на выплату дивидендов

Определение размера дивидендов

4. Порядок принятия решения о выплате дивидендов

5. Порядок и сроки выплаты дивидендов

6. Ограничения на выплату дивидендов

7. Раскрытие информации о дивидендной политике

8. Последствия неполной или несвоевременной выплаты дивидендов

9. Заключительные положения

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике Открытого акционерного общества Межрегиональная распределительная сетевая компания Юга (далее - Положение) разработано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ, нормативно-правовыми актами Российской Федерации, Уставом ОАО «МРСК Юга» (далее - Общество), а также рекомендациями Кодекса корпоративного управления ОАО «МРСК Юга» и иными внутренними документами Общества.

1.2. Дивидендная политика понимается Обществом как система отношений и принципов по определению размера дивидендов, порядка и сроков их выплаты, а также по установлению ответственности Общества за неисполнение обязанности по выплате дивидендов.

1.3. Дивидендная политика Общества основывается на балансе интересов Общества и его акционеров при определении размера дивидендных выплат, на уважении и строгом соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества, и направлена на повышение инвестиционной привлекательности Общества и его капитализации.

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 основные условия выплаты дивидендов, порядок определения размера дивидендов, порядок принятия решения о выплате дивидендов, а также порядок и сроки выплаты дивидендов по акциям Общества.

2. УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

2.1. 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.

2.2. Общество стремится наряду с ростом капитализации увеличивать размер выплачиваемых акционерам дивидендов, исходя из размера полученной чистой прибыли за отчетный финансовый период и потребностей развития производственной и инвестиционной деятельности Общества.

2.3. Условиями выплаты дивидендов акционерам Общества являются:

- Наличие у Общества определяемой по данным его бухгалтерской отчетности прибыли после налогообложения (чистой прибыли Общества) за отчетный финансовый период;

- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации и настоящим Положением;
- рекомендации Совета директоров Общества о размере дивидендов;
- соответствующее решение Общего собрания акционеров Общества.

2.4. 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.

3. ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ, НАПРАВЛЯЕМЫХ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДОВ

3.1. В соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации 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).

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

3.3. Совет директоров Общества определяет рекомендуемый размер дивидендов по акциям Общества на основании поступивших от Генерального директора Общества предложений по размеру дивидендных выплат, исходя из полученных финансовых результатов за отчетный финансовый период.

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

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

3.6. Размер дивидендов по привилегированным акциям (в случае размещения привилегированных акций Общества) определяется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и Уставом Общества.

3.7. Размер промежуточных дивидендов (дивидендов, объявляемых до окончания финансового года - по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев) не может превышать значение чистой прибыли Общества соответствующего отчетного периода.

3.8. Дивиденды объявляются без учета удерживаемых с акционеров налогов.

4. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

4.1. 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. Совет директоров Общества определяет рекомендуемую сумму дивидендных выплат на основании предложения Генерального директора Общества.

4.2. В решении 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.

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

5. ПОРЯДОК И СРОКИ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

5.1. Совет директоров Общества определяет дату составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Общества. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов (далее - Список), составляется на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в Общем собрании акционеров, на котором принимается решение о выплате дивидендов.

5.2. Список составляет Регистратор Общества по распоряжению Общества.

5.3. В Список включаются лица, зарегистрированные в системе ведения реестра (кроме номинальных держателей), а также лица, в интересах которых номинальный держатель владеет акциями, по состоянию на дату составления Списка. Для составления Списка номинальный держатель акций представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет акциями.

5.4. Срок выплаты дивидендов определяется Общим собранием акционеров Общества, но не позднее 60 дней после принятия решения об их выплате.

5.5. Общество не устанавливает предельного срока получения и не прекращает выплату дивидендов по акциям, владельцы которых в установленный согласно п. 5.4. настоящей статьи срок не получили начисленные дивиденды (невыплатенные дивиденды).

5.6. Проценты по невыплатенным дивидендам не начисляются.

5.7. Дивиденды выплачиваются денежными средствами.

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

5.9. Выплатой дивиденда считается перечисление соответствующих денежных сумм со счета Общества на банковский счет (почтовый адрес) акционера, содержащийся в системе ведения реестра акционеров Общества.

5.10. Подготовку, координацию и проведение корпоративных мероприятий по организации Обществом выплаты дивидендов, предусмотренных настоящим Положением, осуществляет Отдел организации корпоративного управления и реформирования Общества. Ответственность за подготовку предложений Генеральному директору Общества по планируемым размерам дивидендов (в соответствии с п.4.1. настоящего Положения), расчет размера дивиденда на одну акцию несет Отдел бизнес-планирования и контроля ключевых показателей эффективности Департамента экономики Общества; расчет, удержание и перечисление сумм налога с дивидендов несет Отдел налогового учета и отчетности Департамента бухгалтерского и налогового учета и отчетности Общества.

5.11. Общество вправе осуществлять выплату дивидендов через регистратора Общества или привлекать на договорной основе стороннюю организацию — агента по платежам. Привлечение Обществом агента по платежам не освобождает Общество от ответственности перед акционерами за выплату причитающихся им дивидендов.

5.12. 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 Российской Федерации. Дивиденды перечисляются акционерам за вычетом сумм удержанных налогов.

6. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

6.1. 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 действующим 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, резервного фонда и превышения над номинальной стоимостью определенной Уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций (в случае размещения привилегированных акций) либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;
- в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

6.2. 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), 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).

6.3. 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).

6.4. Общество не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям:

- если на день выплаты Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с действующим 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) 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.

7. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

7.1. Положение о дивидендной политике ОАО «МРСК Юга» находится в постоянном доступе на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: www.mrsk-yuga.ru в разделе «Корпоративное управление» / «Внутренние документы».

7.2. Информация о принятии Обществом решения о выплате дивидендов, размере, сроках, порядке и форме их выплаты раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

7.3. В составе информации (материалов), представляемой лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, при подготовке к проведению общего собрания акционеров Общества, должна содержаться вся необходимая информация о выплате дивидендов по итогам финансового периода, информация о том, что лицо, зарегистрированное в реестре акционеров Общества, обязано своевременно информировать держателя реестра акционеров Общества об изменении своих данных, а также информация о последствиях несоблюдения этой обязанности акционером.

8. ПОСЛЕДСТВИЯ НЕПОЛНОЙ ИЛИ НЕСВОЕВРЕМЕННОЙ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

8.1. Общество несет ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации за своевременное и полное исполнение решений Общих собраний акционеров о выплате дивидендов.

8.2. Общество не несет ответственности за невыплату дивидендов в случае непредставления акционерами информации о своих точных банковских реквизитах либо почтовых адресах или изменений к ним, что делает невозможным выплату дивидендов таким акционерам.

9. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

9.1. Вопросы, связанные с выплатой дивидендов акционерам Общества, неурегулированные нормами действующего законодательства Российской Федерации, Уставом Общества и настоящим Положением, должны решаться, исходя из необходимости обеспечения прав и законных интересов акционеров Общества.

9.2. Положение утверждается, изменяется и дополняется решением Совета директоров Общества. Решение принимается большинством голосов членов Совета директоров, принимающих участие в заседании.

9.3. Если, в результате изменения законодательства Российской Федерации, отдельные статьи настоящего Положения вступают в противоречие с ним, эти статьи утрачивают силу и до момента внесения изменений в Положение Общество руководствуется требованиями действующего законодательства Российской Федерации.