

Утверждено
Решением Совета директоров
ОАО «Янтарьэнерго»
Протокол от «27» августа 2010 года
№ 2

**ПОЛОЖЕНИЕ
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ
ОАО «ЯНТАРЬЭНЕРГО»**

Калининград

2010

СОДЕРЖАНИЕ

1	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2	ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА	3
3	УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ	4
4	РАЗМЕР ДИВИДЕНДНЫХ ВЫПЛАТ	5
5	ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ, НАПРАВЛЯЕМЫХ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ	6
6	ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ.....	7
7.	СПИСОК ЛИЦ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ.....	8
8.	ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМА ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ.....	9
9.	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ	10
10.	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА ЗА НЕВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ.....	10
11.	ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	11

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике Открытого акционерного общества «Янтарьэнерго» (далее - Положение) разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом ОАО «Янтарьэнерго» (далее - Общество), а также рекомендациями Кодекса корпоративного управления ОАО «Янтарьэнерго» 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 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 рост его рыночной капитализации.

1.4. Положение определяет основные принципы и подходы при принятии Советом директоров Общества решений по вопросу о рекомендациях Общему собранию акционеров по размеру дивидендов по акциям 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 порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов, условия их выплаты, порядок расчета размера дивидендов, в том числе сроки, место, форму их выплаты, а также 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, если иное не предусмотрено настоящим Положением.

2 ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА

2.1. Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- расчет дивидендов основан на использовании прибыли без учета влияния переоценки финансовых вложений;
- необходимость поддержания требуемого уровня финансового и технического состояния Общества (выполнение инвестиционной программы), обеспечение перспектив развития Общества;
- соответствие принятой в Обществе практики начисления и выплаты

дивидендов законодательству РФ и наилучшим стандартам корпоративного поведения;

- оптимальное сочетание интересов Общества и акционеров;
- необходимость повышения инвестиционной привлекательности Общества и его капитализации;
- обеспечение прозрачности (понятности) механизма определения размера дивидендов и их выплаты;
- дивиденды по обыкновенным акциям выплачиваются только в случае выплаты в полном объеме в соответствии с Уставом Общества дивидендов по привилегированным акциям (в случае размещения привилегированных акций Общества).

2.2. Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров на основе финансовых результатов деятельности Общества, при этом Совет директоров будет стремиться обеспечить положительную динамику величины дивидендных выплат акционерам из года в год.

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. 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, при условии достаточности чистой прибыли, направляемой на финансирование инвестиций, развитие Общества.

3.2. 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.

3.3. 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, и резервного фонда, и превышения над номинальной стоимостью определенной уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций (в случае размещения привилегированных акций Общества) либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;

— в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

3.4. 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 Общества), 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).

3.5. Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по привилегированным акциям определенного типа (в случае их размещения), по которым размер дивиденда определен уставом общества, 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).

3.6. 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 (в случае размещения привилегированных акций Общества) 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.

3.7. 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 РАЗМЕР ДИВИДЕНДНЫХ ВЫПЛАТ

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

I. В случае соблюдения условий, указанных в статье 3 настоящего Положения, решение о выплате дивидендов принимается при выполнении

одновременно следующих критериев:

- наличие чистой прибыли по итогам финансового периода;
- наличие чистой прибыли по итогам финансового периода без учета переоценки финансовых вложений;
- соотношение долг (на конец периода) к показателю EBITDA (расчет показателя производится на основании действующего положения о кредитной политике) меньше трех - при невыполнении данного критерия приоритетом перед выплатой дивидендов является погашение заемных средств.

II. Расчет размера дивидендов:

$ДИВ = ЧП - ОтчРФ' - ПР - ПУ$, где:

ДИВ – общая сумма чистой прибыли, направляемая на дивиденды;

ЧП – чистая прибыль по итогам финансового периода (без учета переоценки финансовых вложений), полученная с учетом установленных в отношении компании долгосрочных параметров регулирования;

ОтчРФ' – сумма обязательных отчислений в резервный и иные фонды в соответствии с Уставом Общества, соотношение к общей сумме отчислений в фонды соответствует доле прибыли без учета переоценки финансовых вложений в общем объеме чистой прибыли;

ПР – часть прибыли, направленная на инвестиции, развитие общества;

ПУ – часть прибыли, направленная на погашение убытков прошлых лет от операционной деятельности, при наличии таковых (не более чем $0,5 \cdot (ЧП - ОтчРФ' - ПР)$).

III. В случае, если в течение отчетного года произошли существенные технологические нарушения работы оборудования или не выполнен показатель надежности, установленный в качестве ключевого показателя эффективности Общества (недопущение аварий более предельного числа аварий, попадающих под признаки п.2.1. Инструкции по расследованию и учету технологических нарушений в работе энергосистем, электростанций, котельных, электрических и тепловых сетей, РД 153-34.0-20.801-2000, утв. Минэнерго РФ 29.12.2000), и приняты одобренные советом директоров Общества решения о реализации мероприятий по повышению надежности и качества услуг, размер дивидендов определяется с учетом таких решений.

5 ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ, НАПРАВЛЯЕМЫХ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

5.1. В соответствии с требованиями действующего законодательства РФ 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). Также

источником могут быть специальные фонды Общества для выплаты дивидендов по привилегированным акциям Общества, предусмотренные Уставом Общества.

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

5.3. Члены Совета Директоров Общества определяют рекомендуемый размер дивидендов по акциям Общества. Генеральный директор Общества имеет право представить на рассмотрение Совета директоров Общества свои предложения по распределению прибыли Общества, в том числе на выплату дивидендов.

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

5.5. 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.

5.6. Рекомендуемый Советом директоров размер промежуточных дивидендов (дивидендов, объявляемых до окончания финансового года - по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев) определяется в соответствии со следующими условиями:

- размер дивидендов из прибыли текущего года не может превышать планируемую в соответствии с утвержденным Советом директоров Бизнес-планом Общества на текущий год величину дивидендов по итогам года (определяемую с учетом обязательных отчислений из прибыли в фонды Общества в соответствии с действующим законодательством РФ, Уставом и внутренними документами Общества);

- размер дивидендов из прибыли прошлых лет не может превышать размер имеющейся у общества прибыли прошлых лет (по данным последней бухгалтерской отчетности), в отношении которой общим собранием акционеров не принималось решение о ее распределении.

6 ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

6.1. Решение об объявлении, выплате или невыплате дивидендов, в том числе решение о размере дивиденда, форме, сроках и порядке его выплаты по акциям каждой категории (типа), принимается Общим собранием акционеров Общества в соответствии с Уставом Общества и на основании рекомендаций Совета директоров Общества о размере дивидендов. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества.

Tsiko_RK 4.8.10 20:39

Formatted: Bullets and Numbering

6.2. 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.

6.3. 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.

6.4. 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.

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

7. СПИСОК ЛИЦ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ

7.1. Совет директоров Общества определяет дату составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Общества. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов, составляется на дату составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, на котором принимается решение о выплате дивидендов.

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

7.3. 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;
- акционеры, в интересах которых акциями владеет номинальный держатель ценных бумаг, зарегистрированный в системе ведения реестра акционеров на дату составления списка. Для составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, номинальный держатель акций представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет акциями.

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

7.5. 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 акций.

7.6. 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 дивидендом, а также сведений о способе (форме) получения дохода с данными реестра акционеров Общества.

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

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

7.9. Общество в течение пяти рабочих дней с момента поступления запроса, указанного в п.7.8., готовит и направляет ответ акционеру по его почтовому адресу, если в запросе не указан иной способ получения информации.

8. ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМА ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

8.1. Срок и порядок выплаты дивидендов определяется Уставом или решением Общего собрания акционеров Общества.

8.2. Дивиденды выплачиваются исключительно денежными средствами.

8.3. Если последний день срока выплаты дивидендов приходится на нерабочий день, днем окончания срока считается ближайший за ним рабочий день.

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

8.5. Общество вправе исполнить обязательство по выплате дивидендов в любой день в течение установленного срока выплаты.

8.6. В соответствии со статьей 196 Гражданского Кодекса Российской Федерации срок хранения начисленных, но не выплаченных дивидендов, составляет 3 года. Указанный срок исчисляется с даты окончания срока выплаты дивидендов за соответствующий финансовый год.

8.7. Проценты по не востребованным дивидендам не начисляются.

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

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

8.10. 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. Реестродержатель в течение срока выплаты дивидендов предоставляет Обществу обновленные сведения. Общество не несет ответственности за направление дивидендов в адрес акционера по реквизитам, ранее известным Обществу, если таковое осуществлено Обществом до момента, когда ему стали известны обновленные сведения.

9. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

9.1. Общество обеспечивает размещение Положения о дивидендной политике ОАО «Янтарьэнерго» и всех изменений к нему в постоянном доступе на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: www.yantene.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 однозначно и ясно давать акционерам представления 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 НЕВЫПЛАТУ 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.Положение утверждается, изменяется и дополняется решением Совета директоров Общества. Решение принимается в порядке, предусмотренном законодательством и/или Уставом Общества.

11.3.Если в результате изменения законодательных или иных нормативных актов 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 законодательных и нормативно-правовых актов Российской Федерации.