

«УТВЕРЖДЕНО»

Решением Совета директоров

ОАО «Энергосбыт Ростовэнерго»

Протокол №26 от 20.10.2006 г.

Председатель Совета директоров



Д.А. Мельников

ПОЛОЖЕНИЕ

О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

ОАО «ЭНЕРГОСБЫТ РОСТОВЭНЕРГО»

1. Общие положения

- 1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике ОАО «Энергосбыт Ростовэнерго» (далее – Положение) определяет принципы, цели, задачи, порядок, методологию деятельности ОАО «Энергосбыт Ростовэнерго» (далее – Общество).
- 1.2. Дивидендная политика ОАО «Энергосбыт Ростовэнерго» – целенаправленный и организованный комплекс действий по определению количественных параметров распределения чистой прибыли между выплатой дивидендов акционерам или оставлением ее в распоряжении Общества (путем направления в резервный фонд, на накопление и/или погашение убытков прошлых лет).
- 1.3. Настоящее Положение разработано для достижения целей дивидендной политики.
- 1.4. Настоящее Положение состоит из следующих составных частей:
 - 1) Общих положений;
 - 2) Принципов, целей и задач дивидендной политики Общества;
 - 3) Организации планирования, фактического начисления и поступления дивидендов;
 - 4) Приложений к Положению.
- 1.5. Настоящее Положение разработано в соответствии со следующими нормативно-правовыми и локальными нормативными актами:
 - 1) Гражданским кодексом Российской Федерации;
 - 2) Федеральным Законом «Об акционерных обществах» №208-ФЗ от 26.12.1995 (в действующей редакции);
 - 3) Федеральным Законом «О бухгалтерском учете» №129-ФЗ от 21.11.1996 (в действующей редакции);
 - 4) Федеральным Законом «О государственном регулировании тарифов на электрическую и тепловую энергию в Российской Федерации» №41-ФЗ от 14.04.1995;
 - 5) Постановлением Правительства РФ №109 от 26.02.2004 «О ценообразовании в отношении электрической и тепловой энергии в Российской Федерации»;
 - 6) Уставом Общества;
 - 7) иными локальными нормативными актами Общества.
- 1.6. Настоящее Положение утверждается Советом директоров Общества. Действие настоящего Положения распространяется на исполнительные органы Общества.
- 1.7. Исполнительные органы Общества несут ответственность за соответствие настоящему Положению всех локальных нормативных актов Общества, прямо или косвенно затрагивающих вопросы дивидендной политики. При этом к вопросам дивиденд-

ной политики в целях настоящего Положения относятся следующие вопросы:

- 1) плановое и фактическое распределение прибыли;
 - 2) определение планового и фактического размера дивидендов Общества;
 - 3) установление планового и фактического графика выплаты начисленных (объявленных) дивидендов Общества;
 - 4) контроль фактического поступления начисленных дивидендов от Общества;
 - 5) организация корпоративных процедур по осуществлению действий, связанных с вышеуказанными вопросами дивидендной политики.
- 1.8. Если один или несколько пунктов (абзацев, положений) настоящего Положения становятся недействующими (недействительными) вследствие изменения законодательства и/или Устава Общества, то это не затрагивает остальные пункты (абзацы, положения) настоящего Положения, и они действуют в части не противоречащей законодательству и/или Уставу Общества.
- 1.9. Изменения (дополнения) в настоящее Положение, включая приложения, утверждаются решением Совета директоров Общества. Внесение изменений в настоящее Положение допускается не чаще 1 раза в год, до утверждения Советом директоров бизнес-плана Общества и на планируемый год и не распространяется на прошедший период (если иное не оговорено решением Совета директоров Общества).

2. Принципы, цели и задачи дивидендной политики Общества.

- 2.1. Основными принципами дивидендной политики Общества являются следующие:
- 1) принцип единства выбранной системы критериев, применяемых в дивидендной политике, в рамках определенного периода времени, характеризующийся постоянством подходов к вопросам дивидендной политики;
 - 2) принцип обеспечения индивидуального подхода к определению суммы дивидендных выплат Общества в зависимости от значения основных, принятых существенными в соответствии с настоящим Положением, критериев, а именно:
 - соответствие практики начисления и выплаты дивидендов Общества законодательству РФ;
 - соблюдение интересов акционеров Общества;
 - поддержание требуемого уровня финансового и технического состояния, обеспечение перспектив развития;
 - повышение инвестиционной привлекательности Общества;

- 3) принцип единства процедуры расчета дивидендных выплат, которая проводится в соответствии с настоящим Положением по утвержденному регламенту и базируется на единой методологической основе, включая определенный набор критериев и влияющих факторов;
 - 4) принцип прозрачности (понятности) всех процедур настоящего Положения для акционеров и менеджеров Общества.
- 2.2. В соответствии с принципами дивидендной политики целями дивидендной политики Общества являются:
- 1) обеспечение выполнения утвержденных органами управления планов по начислению и выплате дивидендов акционерам Общества;
 - 2) обеспечение выполнения утвержденных органами управления ключевых показателей эффективности и бизнес-планов Общества;
 - 3) поддержание требуемого уровня финансового и технического состояния, обеспечение перспектив развития Общества;
 - 4) повышение рыночной капитализации Общества;
- 2.3. Исходя из вышеуказанных целей, задачами органов управления Общества при реализации дивидендной политики являются:
- 1) организация планирования распределения прибыли, начисления и выплаты дивидендов Общества в соответствии с приложениями настоящего Положения;
 - 2) организация фактического распределения прибыли, начисления и выплаты дивидендов Общества в соответствии с приложениями к настоящему Положению;
 - 3) контроль за адекватностью показателей распределения прибыли и начисления дивидендов финансовому состоянию Общества;
 - 4) контроль за начислением и выплатой начисленных дивидендов Общества.

3. Организация планирования, фактического начисления и поступления дивидендов.

- 3.1. Показатели планового (в составе бизнес-плана) распределения прибыли утверждаются, а фактического распределения прибыли и промежуточных дивидендов рекомендуются Советом директоров для принятия решений общим собранием акционеров Общества.
- 3.2. Показатели планового и фактического распределения прибыли и величина дивидендов, планируемых к начислению Обществом, рассчитываются в соответствии с Методическими указа-

ниями по расчету дивидендов Общества (Приложение 1 к настоящему Положению, далее – Методические указания).

- 3.3. Методические указания разработаны в целях формализации процесса принятия решения при определении направлений использования прибыли Общества, как при планировании, так и при расчете фактического распределения прибыли по итогам отчетного периода.
- 3.4. Методические указания содержат описание последовательности контрольных, аналитических и расчетных процедур, которые необходимо осуществить пользователям для распределения прибыли Общества в соответствии с принципами, целями и задачами настоящего Положения.
- 3.5. Для целей расчета промежуточных дивидендов могут учитываться прогнозные значения соответствующих показателей, используемых в Методических указаниях, при этом величина промежуточных дивидендов Общества не может превышать значение чистой прибыли отчетного периода.
- 3.6. При планировании дивидендов в качестве значений критериев К, применяемых в Методических указаниях, применяются значения критериев К не ниже утвержденных Положением значений, используемых при расчете фактических дивидендов за год, предшествующий планируемому.
- 3.7. Расчет показателей распределения прибыли по фактическим итогам года, промежуточных дивидендов и контроль за фактическим распределением прибыли и начислением промежуточных дивидендов организуется и производится исполнительным органом Общества в соответствии с Методическими указаниями и локальными нормативными актами Общества.
- 3.8. Основным принципом планирования поступления дивидендов является организация поступления дивидендов в соответствии с действующим законодательством, утвержденными бизнес-планами Общества.
- 3.9. В случае наличия обоснованной необходимости Общество может выступить с инициативой начисления и выплаты промежуточных дивидендов по итогам соответствующего отчетного периода, даже если промежуточные дивиденды не предусматривались при первоначальном планировании.

4. Порядок принятия решения о выплате дивидендов

- 4.1. Совет директоров Общества рассматривает основные направления распределения прибыли и определяет долю прибыли, которую целесообразно направить на дивидендные выплаты. При

принятии решения Совет директоров Компании руководствуется разделом 3 настоящего Положения.

- 4.2. Принятие решения о размере дивиденда, рекомендуемого общему собранию акционеров, осуществляется Положением о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров и Положением о порядке созыва и проведения заседаний Совета директоров ОАО «Энергосбыт Ростовэнерго».
- 4.3. Рекомендация Совета директоров Общества по размеру дивидендов по итогам очередного отчетного периода представляется акционерам в соответствии с действующим законодательством для утверждения на общем собрании акционеров.
- 4.4. Решение о выплате дивидендов и их размере принимается общим собранием акционеров. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества.

5. Порядок выплаты дивидендов

- 5.1. Совет директоров Общества определяет дату составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров. Список лиц, имеющих право получения дивидендов, составляется на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров, на котором принимается решение о выплате дивидендов. Для составления списка лиц, имеющих право получения дивидендов, номинальный держатель акций представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет акциями.
- 5.2. Дивиденды выплачиваются акционерам в сроки, установленные действующим законодательством Российской Федерации, Уставом ОАО «Энергосбыт Ростовэнерго» и соответствующим решением общего собрания акционеров.
- 5.3. Общество и ее исполнительные органы обеспечивают своевременную и полную выплату дивидендов акционерам.
- 5.4. Выплатой дивиденда считается перечисление соответствующих денежных сумм со счета ОАО «Энергосбыт Ростовэнерго» (в случае использования платежного агента - со счета такого агента) на банковский счет (почтовый адрес), указанный в системе ведения реестра акционеров Общества, согласно принятому решению о сроках и порядке выплаты дивидендов.
- 5.5. Налогообложение выплачиваемых дивидендов осуществляется в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.
- 5.6. В целях обеспечения наиболее удобного способа получения акционерами Общества выплачиваемых им дивидендов устанавливается выплата дивидендов способом их перечисления на банковские счета либо почтовыми переводами.

- 5.7. Для организации планомерной и своевременной выплаты дивидендов Общество может привлекать платежного агента и технического исполнителя.

6. Информирование акционеров о дивидендной политике **ОАО «Энергосбыт Ростовэнерго»**

- 6.1. Общество публикует настоящее Положение о дивидендной политике ОАО «Энергосбыт Ростовэнерго» и изменения к нему в периодическом издании, предусмотренном Уставом Общества для опубликования сообщений о проведении общих собраний акционеров, а также размещает на веб-сайте Общества в сети Интернет.
- 6.2. В составе материалов, представляемых акционерам для принятия решений на общем собрании акционеров, должна содержаться вся необходимая информация, свидетельствующая о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов.
- 6.3. Публикуемое Обществом обязательное сообщение о принятии решения о выплате дивидендов, их размере, сроках, способе и форме их выплаты должно однозначно и ясно давать акционерам всю необходимую информацию по этим вопросам. Одновременно в этом сообщении акционерам разъясняется обязанность акционеров известить регистратора Общества об изменении их банковских реквизитов и почтовых адресов, а также о последствиях несоблюдения этой обязанности.

7. Ответственность за неполную или несвоевременную выплату дивидендов акционерам

- 7.1. Общество несет ответственность за своевременное и точное исполнение решений собраний акционеров о выплате дивидендов в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- 7.2. Общество и регистратор согласно статье 44 Закона «Об акционерных обществах» не несут ответственности за невыплату дивидендов тем акционерам, которые своевременно не представили регистратору Общества своих точных банковских реквизитов либо почтовых адресов или изменений в них.