

Утверждено:
решением Совета директоров
ОАО «_____»
Протокол № _____
от « ____ » _____ 2007 г.

Председатель Совета директоров
ОАО «_____»

(ФИО)

**ПОЛОЖЕНИЕ
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ**

**Открытого акционерного общества
«Волжская территориальная генерирующая компания»
(ОАО «Волжская ТГК»))**

г. Самара
2008 г.

Содержание

1. Общие положения	стр. 3
2. Принципы дивидендной политики общества	стр. 3
3. Условия выплаты дивидендов	стр. 4
4. Источники средств, направляемых на выплату дивидендов.	стр. 5
5. Порядок принятия решения о выплате дивидендов	стр. 6
6. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов	стр. 6
7. Порядок, сроки и форма выплаты дивидендов	стр. 8
8. Ограничения на выплату дивидендов	стр. 9
9. Раскрытие информации о дивидендной политике	стр. 11
10. Ответственность общества за выплату дивидендов	стр. 11
11. Заключительные положения	стр. 12

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

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

1.2. Дивидендная политика Общества – это комплекс действий по определению количественных параметров распределения чистой прибыли Общества между выплатой дивидендов акционерам и оставлением ее в распоряжении Общества (путем направления в резервный фонд, на накопление и/или погашение убытков прошлых лет), а также система отношений и принципов по определению порядка и сроков выплаты дивидендов, а также по установлению ответственности Общества за неисполнение обязанности по выплате дивидендов.

1.3. Дивидендная политика Общества основывается на строгом соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества, и направлена на повышение инвестиционной привлекательности Общества, его капитализации и максимального удовлетворения прав и интересов своих акционеров через рост курсовой стоимости акций и повышение дивидендных выплат.

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 порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов, условия их выплаты, порядок расчета размера дивидендов, а также порядок непосредственной выплаты дивидендов, в том числе сроки, место, форму их выплаты, а также ответственность Общества за выплату дивидендов.

2. ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА

2.1. Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- соответствие принятой в Обществе практики начисления и выплаты дивидендов законодательству РФ и наилучшим стандартам корпоративного поведения;
- соблюдение интересов акционеров;
- поддержание требуемого уровня финансового и технического состояния Общества, обеспечение перспектив развития Общества;

- необходимость повышения инвестиционной привлекательности Общества и его капитализации;
- обеспечение прозрачности (понятности) механизма определения суммы дивидендных выплат для акционеров и менеджеров.

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

2.3. При наличии соответствующих предложений члена (членов) Совета директоров допускается возможность утверждения Советом директоров Общества Методики распределения прибыли и расчета дивидендов Общества, в соответствии с которой будет производиться расчет направлений распределения прибыли, в том числе расчет размера дивидендов.

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.

3.2. Общество стремится 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. 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 и/или нераспределенной прибыли прошлых лет, в отношении которой собранием акционеров не принималось решение о ее распределении;
- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных действующим законодательством РФ и настоящим Положением;
- соответствующее решение Общего собрания акционеров Общества.

3.4. 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.

4. ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ, НАПРАВЛЯЕМЫХ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

4.1. В соответствии с требованиями действующего законодательства РФ 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).

4.2. 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.

4.3. Члены Совета директоров Общества определяют рекомендуемый размер дивидендов по акциям Общества исходя из полученных финансовых результатов, соблюдая баланс интересов Общества и акционеров. Генеральный директор Общества имеет право представить на рассмотрение Совета директоров Общества свои предложения по распределению прибыли Общества, в том числе на выплату дивидендов.

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

4.5. Размер дивиденда, выплачиваемого на одну обыкновенную и одну привилегированную акцию (в случае размещения привилегированных акций Общества) определяется в соответствии с действующим законодательством РФ и Уставом Общества.

4.6. 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.

4.7. Размер объявляемых дивидендов включает в себя удерживаемые с акционеров налоги.

5. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

5.1. 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.

5.2. 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.

5.3. 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.

5.4. В рекомендациях Совета директоров и решении Общего собрания и 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.

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

5.6. Совет директоров Общества утверждает Методику распределения прибыли и расчета дивидендов Общества, по которой будет производиться распределение прибыли и расчет дивидендных выплат для последующего голосования по данному вопросу на Совете директоров.

6. СПИСОК ЛИЦ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ

6.1. 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.

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

6.3. В список лиц, имеющих право на получение дивидендов, включаются лица:

6.3.1. акционеры, зарегистрированные в системе ведения реестра акционеров на дату составления списка;

6.3.2. 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;

6.3.3. 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.

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

6.5. 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.

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

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

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

6.9. Общество в течение семи рабочих дней с момента поступления запроса, указанного в п.6.8., готовит и направляет ответ акционеру по его почтовому адресу, если в запросе не указан иной способ получения информации.

7. ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМА ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

7.1. Срок и форма выплаты дивидендов определяется Уставом и/или Общим собранием акционеров Общества.

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

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

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

7.5. Общество не устанавливает предельного срока получения и не прекращает выплату дивидендов по акциям, владельцы которых в установленный срок не получили начисленные дивиденды (невостребованные дивиденды).

7.6. Проценты за пользование невостребованными дивидендами не начисляются.

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

7.8. Выплатой дивиденда считается перечисление соответствующих денежных сумм со счета Общества на банковский счет (почтовый адрес), содержащийся в системе ведения реестра акционеров Общества либо передача иного имущества акционеру в счет выплаты дивидендов, если такая форма выплаты была определена Уставом и/или Общим собранием акционеров. Кроме того, выплата дивидендов физическим лицам может осуществляться наличными денежными средствами через кассу Общества.

7.9. Владелец акций вправе 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, в любой момент. 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.

7.10. Выплата дивидендов наличными денежными средствами может осуществляться как самим Обществом, так и его филиалами по мере обращения акционеров.

7.11. На основании данных об акционерах, включенных в список лиц, имеющих право на получение дивидендов, которые указали способом получения дивидендов «лично», Общество производит деление акционеров с учетом места их жительства и, исходя из этого, направляет соответствующие средства в филиалы для последующей выплаты дивидендов акционерам. При этом акционер не ограничивается в праве получить дивиденды в любом филиале Общества, в который он обратится.

7.12. Для получения дивидендов в результате наследования наследнику необходимо представить нотариально заверенное свидетельство о праве на наследство по месту получения дивидендов.

7.13. Общество вправе производить выплату дивидендов самостоятельно, через свои филиалы, через регистратора Общества или привлекать на договорной основе стороннюю организацию-агента по платежам для целей организации и осуществления выплаты дивидендов. Привлечение Обществом агента по платежам не освобождает Общество от ответственности перед акционерами за выплату причитающихся им дивидендов. Общество вправе информировать своих акционеров о привлечении платежного агента, его замене и окончании срока его полномочий.

7.14. 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. Дивиденды перечисляются акционерам за вычетом сумм удержанных налогов.

7.15. Акционер, к которому не должны применяться стандартные ставки налогообложения, обязан предоставить Обществу или его платежному агенту установленные действующим законодательством Российской Федерации подтверждающие документы. В случае, когда сведения о применении к акционеру налоговых льгот поступили в Общество после выплаты ему дивидендов, возврат излишне уплаченных налогов Обществом не производится.

7.16. Расходы по выплате дивидендов осуществляются за счет Общества.

8. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

8.1. 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 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, 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 действующим законодательством РФ.

8.2. 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 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).

8.3. 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 Общества).

8.4. 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 в настоящем пункте обстоятельств Общество обязано выплатить акционерам объявленные дивиденды.

9. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

9.1. Общество обеспечивает размещение Положения о дивидендной политике ОАО «Волжская ТЭК» и всех изменений к нему в постоянном

доступе на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: www.lotgk.ru/aktioner/docs_reestr/.

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 сайте Общества не позднее пяти дней 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 ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

10.1. Общество обязано выплатить объявленные дивиденды в объеме и в сроки, установленные решением Общего собрания акционеров и Уставом Общества.

10.2. В случае неисполнения Обществом своих обязательств акционеры вправе требовать выплаты объявленных дивидендов в судебном порядке.

10.3. Общество не несет ответственности за несвоевременную выплату дивидендов в случае отсутствия в реестре акционеров правильных и полных данных зарегистрированного лица, необходимых для выплаты (перечисления) ему дивидендов или неявки акционера в место выплаты дивидендов в случае, если способом получения им определено «лично» (наличными денежными средствами).

10.4. В случае неполной и (или) несвоевременной выплаты дивидендов акционерам, своевременно сообщившим об изменениях своих банковских реквизитов или почтовых адресов реестродержателю, должностные лица, непосредственно виновные в этом, несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

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.