

Утверждено Советом директоров
ОАО «ККС-Групп» 17.07.2013г. г
(Протокол №3/63 от 19.07.2013г.)

**Положение
о дивидендной политике
Открытого акционерного общества
«Группа компаний коммунальной сферы»**

**г. Тула
2013**

Статья 1. Основные положения

1.1. Настоящее Положение разработано в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», Уставом ОАО «ККС-Групп» (далее также – Общества), иными внутренними документами Общества.

1.2. Целями разработки настоящего Положения являются:

- информирование акционеров Общества в отношении принципов распределения чистой прибыли Общества, порядка определения размера дивидендов и их выплаты;
- определение правил, которым должен следовать Совет директоров при подготовке рекомендаций общему собранию акционеров по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты.

1.3. Дивидендная политика Общества основана на следующих принципах:

- законности, предполагающем строгое и неукоснительное соблюдение требований законодательства при объявлении и выплате дивидендов, в том числе в части соблюдения прав и интересов акционеров Общества;
- открытости (транспарентности) – максимальном информировании акционеров о дивидендных решениях, обеспечении прозрачного механизма определения размера дивидендов;
- целесообразности – соответствия принимаемых решений о выплате дивидендов интересам акционеров и потребностям Общества в финансировании, в том числе поддержания необходимого уровня финансового и технического состояния Общества и обеспечения его перспективного развития в интересах акционеров.

1.4. Цель дивидендной политики Общества состоит в наиболее полном удовлетворении интересов акционеров за счет установления оптимального соотношения капитализируемой чистой прибыли, и чистой прибыли, распределяемой на дивиденды.

1.5. Для достижения указанных в п. 1.2 настоящей статьи целей дивидендная политика призвана решать следующие задачи:

- оптимизация распределения чистой прибыли Общества;
- повышение инвестиционной привлекательности Общества;
- неукоснительное соблюдение прав и законных интересов акционеров Общества.

Статья 2. Основные понятия

В настоящем Положении применяются понятия, имеющие следующее значение:

Дивиденд - распределяемая в пользу акционера пропорционально количеству принадлежащих ему акций часть чистой прибыли акционерного общества, размеры и сроки выплаты которой устанавливаются решением Общего собрания акционеров Общества.

Дивидендная политика - часть экономической политики Общества, представляющая собой систему экономико-правовых мероприятий, проводимых в связи с объявлением и выплатой дивидендов с целью максимального удовлетворения интересов акционеров за счет установления оптимальных пропорций распределения чистой прибыли общества между её потреблением и капитализацией. **Дата закрытия реестра** – дата, определяемая Советом директоров Общества, по состоянию на которую составляется список лиц, имеющих право на получение дивидендов Общества, аналогичный списку лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров по вопросу о выплате дивидендов Общества,

Регистратор – лицо, являющееся держателем реестра Общества на основании заключенного с ним договора.

Платежный агент – лицо, на основании заключенного с Обществом договора осуществляющее выплату дивидендов. Таким лицом может быть также и Регистратор Общества.

Анкета – анкета зарегистрированного в реестре акционеров Общества лица по установленной Регистратором форме, содержащая сведения о зарегистрированном лице, указание на форму выплаты доходов по акциям Общества (наличная или безналичная) и банковские реквизиты (при их наличии).

РСБУ – российские стандарты бухгалтерской отчетности.

МСФО - международные стандарты финансовой отчетности.

Финансовые ковенанты - экономические (финансовые) показатели Общества, в отношении которых у Общества имеется обязательство о поддержании их значений на должном уровне в соответствии с условиями сделок, одобренных Советом директоров или Общим собранием акционеров Общества.

Группа – Общество и дочерние общества Общества.

Статья 3. Порядок определения размера дивиденда

3.1. Источником выплаты дивидендов является прибыль Общества после налогообложения, определяемая по данным бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями РСБУ (чистая прибыль Общества).

3.2. При определении размера чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов, принимаются во внимание:

–необходимость формирования фондов Общества (резервного и иных, решение об образовании которых принято);
–прогнозные показатели чистой прибыли Общества на следующий финансовый год;
–потребность в финансировании инвестиционной деятельности Общества;
–потребность в обеспечении финансовых ковенант консолидированной финансовой отчетности Общества, составляемой в соответствии с МСФО за следующий финансовый год;
–доступность и оптимальность источников финансирования инвестиционной деятельности Общества.

3.3. На выплату дивидендов по обыкновенным акциям Общества направляется 50 (пятьдесят) процентов величины расчетной консолидированной чистой прибыли Общества.

Расчетная консолидированная чистая прибыль Группы определяется по следующей формуле:

$$\text{ЧП} = \text{ЧП}_{\text{конс}} - \text{Корр}_{\text{конс}}$$

где ЧП - это расчетная консолидированная чистая прибыль;

$\text{ЧП}_{\text{конс}}$ – это консолидированная чистая прибыль Группы, приходящаяся на акционеров Группы, как показано в консолидированной финансовой отчетности за истекший финансовый год, подготовленной в соответствии с европейскими требованиями МСФО;

$\text{Корр}_{\text{конс}}$ – корректировки на статьи консолидированной чистой прибыли Группы, не обеспеченные денежными поступлениями, определяемые Советом директоров включая, но не ограничиваясь следующим:

- отрицательный гудвилл;
- неденежные результаты слияний, приобретений и продажи акций дочерних обществ Группы, совместных предприятий или ассоциированные предприятия;
- доля прибыли ассоциированных компаний; и
- результаты выдачи, амортизации и переоценки гарантий

При этом размер средств, направляемых на выплату дивидендов, может устанавливаться только в пределах превышения значения полученной чистой прибыли Общества за соответствующий отчетный период над необходимым ее значением для обеспечения финансовых ковенант консолидированной финансовой отчетности Общества, составляемой в соответствии с МСФО за следующий финансовый год.

В случае, если величина чистой прибыли Общества, направляемая на выплату дивидендов, составит менее 10 млн. руб., Совет директоров должен принять для Общего собрания акционеров Общества рекомендации не выплачивать дивиденды по акциям.

3.4. Размер дивиденда, выплачиваемого на одну обыкновенную акцию, определяется по формуле:

$$D = \frac{P_d}{Q}, \text{ где}$$

D – дивиденд на одну акцию,

P_d – величина консолидированной чистой прибыли Общества, направляемой на выплату дивидендов по результатам соответствующего отчетного периода,

Q – количество акций Общества, находящихся в обращении.

3.5. Для определения суммы дивидендов, причитающихся акционеру, дивиденд, приходящийся на одну акцию, умножается на количество акций, принадлежащих акционеру по состоянию на дату, указанную в п. 7.2 настоящего Положения. Определенная в соответствии с настоящим порядком сумма для целей выплаты округляется до копейки по правилам математического округления.

Статья 4. Порядок принятия решения об объявлении (выплате) дивидендов

4.1. Общество вправе принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям, если иное не установлено Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом Общества и настоящим Положением.

4.2. Совет директоров Общества принимает решение о рекомендациях Общему собранию акционеров о размере дивиденда по акциям и порядку его выплаты, которое подлежит раскрытию Обществом в форме соответствующего сообщения о существенном факте в соответствии с действующим законодательством.

4.3. Совет директоров Общества не может рекомендовать Общему собранию акционеров выплатить дивиденды по акциям, если на день принятия такого решения Обществом не соблюдаются финансовые ковенанты консолидированной финансовой отчетности Общества, составленной в соответствии с МСФО за год, в котором получена распределяемая на дивиденды чистая прибыль, или если выплата дивидендов в соответствии с таким решением приведет к

несоблюдению финансовых ковенант консолидированной финансовой отчетности Общества, составленной в соответствии с МСФО за следующий финансовый год.

4.4. Решение о выплате (объявлении) дивидендов, о размере дивиденда по акциям и форме его выплаты принимает Общее собрание акционеров Общества по рекомендации Совета директоров. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества.

К материалам по вопросу о выплате (объявлении) дивидендов, подлежащим представлению лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров, относятся:

1) рекомендации Совета директоров Общества о размере дивиденда по акциям и порядку его выплаты;

2) справка об оплате уставного капитала Общества;

3) справка о выкупе всех акций Общества, подлежащих выкупу в соответствии со ст. 76 ФЗ «Об акционерных обществах», или об отсутствии предъявленных в соответствии с законодательством требований о выкупе акций;

4) расчет стоимости чистых активов Общества;

4.5. Информация о принятом решении о выплате дивидендов доводится до акционеров в порядке, предусмотренном для решений Общего собрания акционеров и итогов голосования.

4.6. Общее собрание акционеров вправе принять решение о невыплате дивидендов по акциям Общества.

Статья 5. Форма дивидендов

5.1. Дивиденды выплачиваются денежными средствами, если иное не определено решением Общего собрания акционеров в соответствии с Уставом Общества.

Статья 6. Условия выплаты (объявления) дивидендов и ограничения на их выплату (объявление).

6.1. Дивиденды выплачиваются при выполнении следующих условий:

– принятое Общим собранием акционеров решение о выплате (объявлении) дивидендов;

– отсутствие ограничений, предусмотренных в п. 6.2 настоящей статьи.

6.2. 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 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.

6.3. 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 либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;

–в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

Статья 7. Порядок выплаты дивидендов

7.1. Общество обязано выплатить объявленные дивиденды в размере и сроки, установленные решением Общего собрания акционеров в соответствии с Уставом Общества и настоящим Положением.

7.2. Для выплаты дивидендов Регистратор по распоряжению Общества составляет список лиц, имеющих право на получение дивидендов, на дату составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров, на котором принято решение о выплате (объявлении) дивидендов.

7.3. Дивиденды выплачиваются в срок, установленный решением Общего собрания акционеров Общества, но не позднее 60 (шестидесяти) дней после принятия решения об их выплате.

7.4. Для выплаты дивидендов Общество вправе привлечь Платежного агента.

7.5. Выплата дивидендов осуществляется в соответствии с указанной акционером в Анкете формой выплаты дохода (наличная или безналичная) и по указанным в Анкете реквизитам (банковским, почтовому адресу и пр.).

7.6. С целью своевременного получения дивидендов лицо, зарегистрированное в реестре акционеров Общества, обязано своевременно информировать Регистратора об изменении своих данных.

7.7. Обязанность Общества по выплате дивидендов в безналичной форме считается исполненной с момента направления (списания) денежных средств по реквизитам, указанным в Анкете зарегистрированного в Реестре акционеров лица.

7.8. Общество обязуется оказать содействие лицам, имеющим право на получение дивидендов, путем их информирования и консультирования.

7.9. Общество, Регистратор и Платежный Агент не несут ответственности за убытки, возникшие у акционеров в связи:

–с представлением акционером недостоверных реквизитов для выплаты дивидендов;

–с непредставлением акционером информации о своих данных или об их изменении;

–с непредставлением или несвоевременным представлением Обществу документов, подтверждающих возможность применения льготного налогообложения доходов акционера в виде дивидендов в соответствии с п. 8.2 настоящего Положения.

7.10. В случаях возврата перечисленных дивидендов по причинам некорректных банковских реквизитов, содержащихся в реестре акционеров Общества, или смерти акционера, повторная выплата дивидендов осуществляется после представления Регистратору информации об изменении платежных и иных реквизитов и внесения соответствующих изменений в реестр акционеров Общества.

В случае возврата дивидендов, отправленных почтовыми переводами, повторная выплата дивидендов производится путем перечисления на банковский счет после представления акционером Регистратору данных о банковских реквизитах и их внесения в реестр акционеров Общества.

7.11. В случае, если в течение срока выплаты дивидендов, определенного в соответствии с правилами пункта 7.3 настоящего Положения, объявленные дивиденды не выплачены лицу, включенному в список лиц, имеющих право получения дивидендов, такое лицо вправе обратиться в течение трех лет после истечения указанного срока к Обществу с требованием о выплате ему объявленных дивидендов. Срок для обращения с требованием о выплате объявленных дивидендов в случае его пропуска восстановлению не подлежит, за исключением случая, если лицо, имеющее право получения дивидендов, не подавало данное требование под влиянием насилия или угрозы.

По истечении указанного в настоящем пункте срока объявленные и не востребованные акционером дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли Общества.

Статья 8. Налогообложение дивидендов

8.1. Размер объявленных дивидендов включает в себя удерживаемые с акционеров в соответствии с законодательством Российской Федерации налоги. В порядке, предусмотренном налоговым законодательством Российской Федерации, с начисленных акционерам дивидендов Обществом как налоговым агентом удерживается и перечисляется в бюджет сумма налога.

8.2. При наличии у акционера права на применение льготы по налогообложению акционер вправе представить в Общество документы, подтверждающие возможность применения льготы, до даты исполнения обязанности Общества по выплате суммы дивидендов, причитающихся данному акционеру.