



УТВЕРЖДЕНО
решением Совета директоров
ОАО «СО ЕЭС»
от 08.11.2011 № 110

ПОЛОЖЕНИЕ
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

Открытого акционерного общества
«Системный оператор Единой энергетической системы»
(ОАО «СО ЕЭС»)

г. Москва
2011

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2. ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА	3
3. УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ	4
4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДОВ	4
5. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ	6
6. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ	7
7. ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМА ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ	8
8. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ	8
9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА ЗА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ	9
10. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	9

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее положение о дивидендной политике Открытого акционерного общества «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее - Положение) разработано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах», нормативно-правовыми актами Российской Федерации, Уставом Открытого акционерного общества «Системный оператор Единой энергетической системы» (далее – Общество), а также внутренними документами Общества.

1.2. Дивидендная политика Общества – это комплекс действий по определению количественных параметров распределения чистой прибыли Общества в виде дивидендов акционеру Общества, а также система отношений и принципов определения порядка и сроков выплаты дивидендов.

1.3. Дивидендная политика Общества основывается на соблюдении прав акционера Общества, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества, и направлена на повышение инвестиционной привлекательности Общества, его капитализации и удовлетворения прав и интересов акционера Общества путем дивидендных выплат.

1.4. Положение разработано в целях обеспечения прозрачности механизма определения размера дивидендов и их выплат, а также информирования акционера Общества 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.

1.5. Единственным акционером Общества является Российская Федерация (далее – Акционер).

2. ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА

2.1. Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- соответствие принятой в Обществе практики начисления и выплаты дивидендов законодательству Российской Федерации и лучшим стандартам корпоративного управления;
- сочетание интересов Общества и Акционера;

- 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 Акционера и Общества.

2.2. Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров на основе финансовых результатов деятельности Общества, в соответствии с порядком, установленным пунктом 4.3 настоящего Положения.

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. Условиями выплаты дивидендов Акционеру Общества являются:

- наличие у Общества прибыли после налогообложения (чистой прибыли), определяемой по данным финансовой отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (далее - РСБУ), за отчетный финансовый год и (или) нераспределенной прибыли прошлых лет, в отношении которой Общим собранием акционеров Общества (далее – Общее собрание акционеров) не принималось решение о ее распределении;
- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации и настоящим Положением;
- рекомендация Совета директоров Общества (далее – Совет директоров) о размере и выплате дивидендов;
- соответствующее решение Общего собрания акционеров.

3.3. 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. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДОВ

4.1. 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.

4.2. 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.

4.3. Совет директоров при определении рекомендуемого Общему собранию акционеров размера дивидендных выплат (в расчете на одну акцию) исходит из того, что общая сумма средств, направляемая на дивидендные выплаты, может составлять 0 - 100 % (от нуля до ста процентов) чистой прибыли Общества, определенной по данным бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии со стандартами РСБУ, и скорректированной (уменьшенной) на сумму доходов от переоценки основных средств; доходов от восстановления резервов по сомнительным долгам; доходов в виде положительных курсовых разниц, уменьшенных на сумму отрицательных курсовых разниц, за вычетом:

обязательных отчислений от чистой прибыли Общества в резервный фонд (до достижения резервным фондом установленного размера) в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации; и суммы чистой прибыли отчетного периода Общества, использованной или планируемой к использованию на реализацию инвестиционных проектов в соответствии с утвержденной инвестиционной программой Общества в установленном законодательством Российской Федерации порядке и иные цели в соответствии с решениями уполномоченных федеральных органов исполнительной власти, принятыми в пределах их компетенции в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

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 акцию, определяется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации 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 Российской Федерации, 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 Акционера 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 в соответствии с Уставом Общества и на основании рекомендаций Совета директоров о размере дивидендов.

5.2. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по размещенным акциям по результатам финансового года принимается годовым Общим собранием акционеров одновременно с решением о распределении прибыли Общества по результатам финансового года.

5.3. Решение о выплате (объявлении) 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 акционеров о выплате дивидендов должны быть определены:

- категория (тип) акций Общества, по которым объявляются дивиденды;
- размер дивиденда в расчете на 1 (одну) акцию определенной категории (типа);
- порядок, сроки и форма выплаты дивидендов.

5.5. Решение о выплате (объявлении) дивидендов может быть принято при условии отсутствия ограничений на выплату (объявление) дивидендов, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

5.6. Общее собрание акционеров вправе принять решение о невыплате дивидендов.

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 Федерального закона «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 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 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 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).

6.3. 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 Общества) либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов;

– в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

По прекращении указанных в настоящем пункте обстоятельств Общество обязано выплатить Акционеру объявленные дивиденды.

7. ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМА ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

7.1. Общество обязано выплатить объявленные дивиденды до окончания срока, установленного Общим собранием акционеров.

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

7.2. Выплатой дивиденда считается перечисление соответствующих денежных сумм со счета Общества на банковский счет Акционера.

7.3. Общество является налоговым агентом при выплате дивидендов. Общество производит расчет, удержание и перечисление сумм налога с дивидендов в бюджет в порядке и сроки, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации. Дивиденды перечисляются Акционеру за вычетом сумм удержанных налогов.

7.4. Расходы, связанные с выплатой дивидендов осуществляются за счет Общества.

8. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

8.1. Общество обеспечивает размещение Положения и всех изменений к нему в постоянной доступе на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.so-ups.ru>.

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

8.3. В составе материалов, предоставляемых Акционеру для принятия решения о выплате дивидендов на Общем собрании акционеров, должна содержаться информация, свидетельствующая о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов.

8.4. Общество публикует сообщение о принятии решения о выплате дивидендов путем размещения информации на веб-сайте Общества в сети

Интернет по адресу: <http://www.so-ups.ru> не позднее 5 (пяти) дней с момента составления протокола Общего собрания акционеров, на котором принято соответствующее решение.

8.5. Публикуемое Обществом сообщение о принятии решения о выплате дивидендов, их размере, форме, сроке и порядке выплаты должно однозначно и ясно давать Акционеру представление по данным вопросам.

9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА ЗА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

9.1. Общество обязано выплатить объявленные дивиденды в объеме и в сроки, установленные законодательством Российской Федерации, Уставом Общества, решением Общего собрания акционеров и настоящим Положением.

9.2. В случае неисполнения Обществом своих обязательств Акционер вправе требовать выплаты объявленных дивидендов в судебном порядке.

10. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

10.1. Вопросы, связанные с выплатой дивидендов Акционеру, неурегулированные нормами действующего законодательства Российской Федерации, Уставом Общества и настоящим Положением, должны решаться, исходя из необходимости обеспечения прав и интересов Акционера.

10.2. Решение об утверждении, изменении и отмене настоящего Положения принимается Советом директоров в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации и Уставом Общества.

10.3. Если в результате изменения действующего законодательства Российской Федерации или Устава Общества отдельные статьи настоящего Положения вступают с ними в противоречие, такие статьи утрачивают силу и до момента внесения изменений в Положение Общество руководствуется требованиями действующего законодательства Российской Федерации.