

УТВЕРЖДЕНО
Советом директоров
Протокол № 6 от «6» ноября 2006 г.

ПОЛОЖЕНИЕ
О дивидендной политике
Открытого акционерного общества
"Дальневосточная генерирующая компания"

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
1. Общие положения	3
2. Задачи дивидендной политики	3
3. Условия принятия решения (объявления) о выплате дивидендов и условия выплаты объявленных дивидендов	3
4. Ограничения на выплату (объявление) дивидендов по акциям ОАО «ДГК»	4
5. Порядок принятия решения о выплате дивидендов	4
6. Определение размера дивидендов	5
7. Ответственность	5

1. Общие положения

1.1. Настоящее Положение разработано в целях формализации процесса принятия решения при определении суммы дивидендов ОАО «Дальневосточная генерирующая компания» (далее ОАО «ДГК») по итогам финансового года.

1.2. Настоящее Положение разработано в соответствии с нормативно-правовыми актами, регулирующими порядок осуществления финансово-хозяйственной деятельности акционерных обществ в Российской Федерации (Гражданский кодекс Российской Федерации, Федеральный закон «Об акционерных обществах», Федеральный закон «О бухгалтерском учете», Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)», российские стандарты по бухгалтерскому учету и др.).

1.3. Настоящее Положение определяет порядок расчета, согласования и утверждения сумм дивидендов (по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года), которые выплачивает ОАО «ДГК»

2. Задачи дивидендной политики

2.1. Задачами дивидендной политики ОАО «ДГК» является оптимальное сочетание интересов всех акционеров и ОАО «ДГК» при взаимном соблюдении прав всех заинтересованных сторон, а также необходимость повышения ликвидности, капитализации и инвестиционной привлекательности ОАО «ДГК».

2.2. В целях планирования уровня дивидендов ОАО «ДГК» и величины необходимой валовой выручки Основного Общества (ОАО «ДЭК») планы по величине дивидендов включаются в проект бизнес-плана ОАО «ДГК», утверждаемому в соответствии с Положением о бизнес-планировании.

3. Условия принятия решения (объявления) о выплате дивидендов и условия выплаты объявленных дивидендов

3.1. Условиями принятия решения (объявления) о выплате дивидендов и условиями выплаты объявленных дивидендов по акциям являются:

3.1.1. Наличие у ОАО «ДГК» чистой прибыли за первый квартал, полугодие, девять месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года.

3.1.2. Отсутствие в Обществе ситуаций, предусмотренных ст. 43 Федерального закона "Об акционерных обществах" и Уставом ОАО «ДГК», когда вступают в действия ограничения на принятие решения (объявление) о выплате дивидендов и выплату объявленных дивидендов по акциям.

3.1.3. Соблюдение интересов акционеров.

3.1.4. Поддержание требуемого уровня финансового и материально-технического состояния ОАО «ДГК», обеспечение перспектив развития компаний;

3.2. При выплате дивидендов по акциям ОАО «ДГК» предусматривается обеспечение роста капитализации компаний и увеличение размера дивидендов, исходя из размера полученной чистой прибыли за год и потребностей развития производственной и инвестиционной деятельности ОАО «ДГК».

4. Ограничения на выплату (объявление) дивидендов по акциям ОАО «ДГК»

В соответствии со статьей 43 ФЗ «Об акционерных обществах» существуют ограничения на выплату (объявление) дивидендов.

4.1. **ОАО «ДГК» не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов:**

по всем акциям:

- до полной оплаты уставного капитала;
- до выкупа всех акций по требованию акционеров;
- если на день принятия решения ОАО «ДГК» отвечает признакам банкротства или эти признаки появятся в результате выплаты дивидендов;
- если на день принятия решения стоимость чистых активов ОАО «ДГК» меньше суммы уставного капитала, резервного фонда и превышения уставной ликвидационной стоимости привилегированных акций над их номиналом, либо станет меньше их размера в результате принятия решения;

4.2. **ОАО «ДГК» не вправе выплачивать объявленные дивиденды до прекращения следующих обстоятельств:**

- на день выплаты ОАО «ДГК» отвечает признакам банкротства или эти признаки появятся в результате выплаты дивидендов;
- стоимость чистых активов меньше суммы уставного капитала, резервного фонда и превышения уставной ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций над номиналом, либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

5. Порядок принятия решения о выплате дивидендов

5.1. Возможность выплаты дивидендов по акциям ОАО «ДГК» рассматривается Советом директоров ОАО «ДГК» исходя из полученных финансовых результатов деятельности ОАО «ДГК».

Источником выплаты дивидендов Общества является чистая прибыль, рассчитанная в порядке, установленном действующим законодательством для целей бухгалтерского учета по РСБУ.

5.2. Совет директоров ОАО «ДГК» определяет для ОАО «ДГК» направления распределения прибыли, долю прибыли, рекомендуемую на дивидендные выплаты и на формирование резервного фонда.

5.3. Резервный фонд создается в соответствии с требованиями законодательства по формированию Резервного фонда (РФ). Если резервный фонд ОАО «ДГК» сформирован не полностью, то определяется величина обязательных отчислений из чистой прибыли для его формирования (ОтчРФ). Согласно ст.35 п.1

ФЗ «Об акционерных обществах» размер ежегодных отчислений в резервный фонд предусматривается уставом Общества, но не может быть менее 5 процентов от чистой прибыли до достижения резервным фондом размера, установленного уставом Общества (не менее 5 % от размера УК).

5.4. Окончательное решение о выплате (объявлении) дивидендов, принимается Общим собранием акционеров ОАО «ДГК», функции которого выполняет Совет директоров ОАО «ДЭК», по рекомендации Совета директоров ОАО «ДГК»

5.5. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров ОАО «ДГК».

5.6. «Совет директоров ОАО «ДЭК» предварительно определяет позицию по размеру дивиденда ОАО «ДГК» и выдает поручение на голосование своим представителям в Совете директоров ОАО «ДГК» по этому вопросу».

5.7. Сроки вынесения предложений о величине дивидендов:

5.7.1. одновременно с вынесением на утверждение Совета Директоров ОАО «ДГК» показателей бизнес-плана ОАО «ДГК» или корректировки бизнес-плана ОАО «ДГК».

6. Определение размера дивидендов

6.1. Расчет суммы дивидендов определяется на основании:

6.1.1. Методики расчета дивидендов для ОАО «ДГК» (Приложение 1).

6.1.2. Методики оценки финансового состояния ОАО «ДГК» (для целей определения рейтинга кредитоспособности и начисляемых дивидендов) (Приложение 2).

7. Ответственность

7.1. Генеральный директор ОАО «ДГК», в рамках действующего законодательства и организационно-распорядительных документов ОАО «ДГК»:

- несет ответственность за полноту, достоверность и своевременность представления необходимой для определения дивидендов информации, своевременность вынесения на рассмотрение Советом директоров и Общими собраниями акционеров вопросов о выплате дивидендов по акциям ОАО «ДГК».
- обеспечивает своевременную и полную выплату дивидендов акционерам.