




УТВЕРЖДЕНО
Решением Совета Директоров
ОАО «ФСК ЕЭС»
от «16» декабря 2010 Протокол № 120

Председатель Совета Директоров
ОАО «ФСК ЕЭС»

 _____ С.И. Шматко

Положение о дивидендной политике ОАО «ФСК ЕЭС»

Москва
2010

Содержание

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

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике Открытого акционерного общества «Федеральная сетевая компания 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 «Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы» (далее - Общество), а также Кодексом корпоративного управления ОАО «ФСК ЕЭС» и иными внутренними документами Общества.

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

1.3. Дивидендная политика Общества основывается на соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества, и направлена на повышение инвестиционной привлекательности Общества, его капитализации и удовлетворения прав и интересов акционеров Общества путем 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. Настоящее Положение о дивидендной политике разработано и внедряется на период активного инвестирования и призвано сбалансировать обеспечение гарантированного дохода акционерам Общества с успешным решением задач по реализации масштабной инвестиционной программы Общества, поставленных государством. В будущем, после сокращения инвестиционных затрат, Положение о дивидендной политике будет пересмотрено с целью увеличения нормы дивидендных выплат и повышения дивидендного дохода акционерам компании.

2.2. Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- соответствие принятой в Обществе практики начисления и выплаты дивидендов законодательству РФ и наилучшим стандартам корпоративного управления;

- обеспечение баланса интересов акционеров Общества и потребностей Общества в средствах для развития и реализации инвестиционных планов;
- 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.

2.3. Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров на основе финансовых результатов деятельности Общества, но не может быть ниже величины, определяемой пунктом 4.3. настоящего Положения. При этом Совет директоров будет стремиться сохранять при прочих равных условиях положительную стабильную динамику величины дивидендных выплат акционерам из года в год.

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;
- рекомендация Совета директоров Общества о размере и выплате дивидендов;
- 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. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА 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.

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. Совет директоров Общества при определении рекомендуемого Общему собранию акционеров размера дивидендных выплат (в расчете на одну акцию) исходит из того, что сумма средств, направляемая на дивидендные выплаты, должна составлять не менее 10% чистой прибыли после обязательных отчислений в резервный фонд, скорректированной (уменьшенной) на сумму доходов от переоценки финансовых вложений, доходов от восстановления резервов по сомнительным долгам, а также на единовременную прибыль от реализации ценных бумаг и другого имущества, учтенных при формировании финансового результата за отчетный период, и определяемой на основе бухгалтерской отчетности ОАО «ФСК ЕЭС».

При этом, Совет директоров Общества может рекомендовать Общему собранию акционеров направить на выплату дополнительных (экстра) дивидендов 0-100% (от нуля до ста процентов) свободного (нераспределенного) остатка чистой прибыли Общества при обязательном соблюдении одновременно следующего условия:

- проверка непревышения суммы дополнительных дивидендов над свободным (нераспределенным) остатком чистой прибыли Общества:

$$ДИВДоп \leq ЧП - Р\Phi - ДИВГарант - АвИсп;$$

где:

ДИВДоп - сумма дополнительных (экстра) дивидендов по итогам отчетного финансового года;

ЧП - чистая прибыль Общества, определенная по данным бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии со стандартами РСБУ, скорректированная (уменьшенная) на сумму доходов от переоценки финансовых вложений, доходов от восстановления резервов по сомнительным долгам, а также на единовременную прибыль от реализации ценных бумаг и другого имущества, учтенных при формировании финансового результата за отчетный период.

РФ - обязательные отчисления от чистой прибыли Общества в резервный фонд (до достижения резервным фондом установленного размера) в соответствии с законодательством Российской Федерации;

ДИВГарант - сумма гарантированных дивидендных выплат, определенная в соответствии с абзацем 1 п. 4.3. настоящего Положения;

АвИсп - суммы авансово использованной чистой прибыли отчетного периода Общества (в том числе на реализацию инвестиционных проектов и иные цели) в соответствии с ранее принятыми решениями Совета директоров Общества, а также утвержденными решениями регулирующих органов.

4.4. Исполнительные органы Общества имеют право представить на рассмотрение Совета директоров Общества свои предложения по распределению прибыли Общества, в том числе на выплату дивидендов.

4.5. Размер рекомендуемого дивиденда (в расчете на одну акцию) Общества определяется исходя из величины средств, направляемых на дивидендные выплаты, и численно равен величине средств, направляемых на дивидендные выплаты, разделенной на количество размещенных акций Общества, на дату составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов.

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

4.7. 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.

4.8. 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.

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 банковских реквизитах или почтовом адресе для 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 выплаты дивидендов определяется Общим собранием акционеров Общества, но не может быть позже срока, установленного Уставом Общества.

7.2. Общество выплачивает дивиденды в денежной форме, если решением Общего собрания акционеров не предусмотрено иное.

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

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

7.5. Общество вправе исполнить обязательство по выплате дивидендов в любой день в течение установленного срока выплаты. Общество стремится выплачивать дивиденды одновременно всем акционерам.

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

7.7. Проценты за пользование невостребованными дивидендами не начисляются.

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

7.9. 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 Общим собранием акционеров.

7.10. 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 за пять и менее рабочих дней до момента, когда ему стали известны обновленные сведения.

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

7.12. 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.

7.13. 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.

7.14. Акционер, к которому не должны применяться стандартные ставки налогообложения, может заблаговременно 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 позднее, чем за 15 рабочих дней до выплаты ему дивидендов, возврат излишне уплаченных налогов Обществом не производится.

8. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов (в том числе дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) по акциям и выплачивать дивиденды при наличии ограничений, установленных законодательством.

9. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

9.1. Общество обеспечивает размещение Положения о дивидендной политике ОАО «ФСК ЕЭС» и всех изменений к нему в постоянном доступе на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.fsk-ees.ru>.

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 и в печатном средстве, определенном Уставом 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.

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.