

УТВЕРЖДЕНО

решением Совета директоров
ОАО «Детский мир - Центр»

Протокол № 10/06 от 28 декабря 2006 г.

Положение о дивидендной политике

**Открытого акционерного общества
«Детский мир - Центр»**

МОСКВА 2006 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие положения.....	3
2. Порядок расчета дивидендов.....	3
3. Порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов.....	4
4. Ограничения на выплату дивидендов.....	4
5. Список лиц, имеющих право получения дивидендов.....	5
6. Сроки выплаты дивидендов.....	6
7. Порядок начисления дивидендов.....	6
8. Организация выплаты дивидендов.....	6
9. Выплата дивидендов.....	7
10. Ответственность Общества за неполную или несвоевременную выплату объявленных дивидендов	7
11. Информирование акционеров о дивидендной политике Общества.....	8
12. Процедура утверждения и изменения настоящего Положения.....	8

1. Общие положения

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике (далее - Положение), разработано в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Уставом ОАО «Детский мир - Центр» (далее – Общество), рекомендациями Кодекса корпоративного поведения, другими внутренними документами Общества.

1.2. Принятие настоящего Положения имеет своей целью определение приоритетов при выработке Советом директоров рекомендаций о размере дивидендов по акциям, условиях и порядке их выплаты, а также информирование акционеров и иных заинтересованных лиц (потенциальных инвесторов и профессиональных участников рынка ценных бумаг) о дивидендной политике Общества.

1.3. Дивидендная политика Общества основывается на балансе интересов Общества и его акционеров при определении размеров дивидендных выплат, на повышении инвестиционной привлекательности Общества и его капитализации, обеспечении рыночной доходности на вложенный капитал, в том числе увеличении стоимости акций Общества, на уважении и строгом соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Общества и его внутренними документами,

1.4. Дивидендом является часть чистой прибыли Общества, распределяемая между акционерами пропорционально числу и категории принадлежащих им акций.

1.5. Принятие решения о выплате дивидендов по акциям любых категорий и типов является правом, а не обязанностью Общества. Общее собрание акционеров вправе принять решение о невыплате дивидендов по акциям определенных категорий (типов), или не принимать решения о выплате дивидендов.

Общество может принять решение о выплате промежуточных дивидендов (по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) в случае, если его текущее финансовое состояние позволит провести выплату дивидендов без ущерба для его текущей деятельности.

1.6. Выплата объявленных дивидендов является обязанностью Общества. Общество несет ответственность перед акционерами за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством РФ.

1.7. Если какие-либо вопросы, связанные с выплатой дивидендов акционерам Общества, не урегулированы нормами Федерального закона «Об акционерных обществах», другими правовыми актами Российской Федерации, Уставом Общества и настоящим Положением, то они должны решаться, исходя из необходимости обеспечения прав и интересов акционеров.

2. Порядок расчета дивидендов

2.1. В соответствии с требованиями российского законодательства дивиденды акционерам Общества выплачиваются из чистой прибыли Общества, исчисленной на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства и указанной в отчете о прибылях и убытках Общества по итогам работы за отчетный период.

2.2. Расходы на выплату дивидендов по результатам финансового года в обязательном порядке предусматриваются в бюджете Общества на очередной финансовый год.

2.3. В течение финансового года в бюджет Общества могут быть внесены изменения, в том числе и в части планируемых дивидендных выплат.

Данные изменения могут вноситься по решению Совета директоров, принятых большинством голосов членов Совета директоров, участвующих на заседании.

2.4. Совет директоров определяет долю прибыли, которую целесообразно направить на дивидендные выплаты.

При определении рекомендуемого размера дивидендов (в расчете на одну акцию) Совет

директоров исходит из фактически полученной Обществом чистой прибыли за отчетный финансовый год и руководствуется при принятии решений о выплате дивидендов по результатам финансового года действующим законодательством РФ, данным Положением, Уставом Общества, рекомендациями комитетов Совета директоров согласно их компетенции.

2.5. Размер дивидендов может быть увеличен в случае отсутствия у Общества инвестиционной программы, утвержденной Советом директоров.

Размер дивидендов может быть уменьшен в случае, если выплата дивидендов приведет к снижению объема оборотных средств и резкому ухудшению финансового положения Общества.

В случае, если Совет директоров рекомендует изменить определенную ранее долю прибыли, направляемую на выплату дивидендов, он должен разместить на сайте Общества в сети Интернет объяснение мотивов принятого решения.

В случае, если Совет директоров принимает решение об отказе в выплате дивидендов при наличии прибыли, Совет директоров Общества должен в течение года принять решение о приобретении акций Общества на баланс по рыночной цене в установленном законом порядке.

2.6. Размер рекомендуемого дивиденда (в расчете на одну акцию) Общества определяется исходя из величины средств, направляемых на дивидендные выплаты, и численно равен рублевому выражению доли чистой прибыли за год, разделенной на количество акций Общества, размещенных и находящихся в обращении на дату составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов.

3. Порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов

3.1. Рекомендация Совета директоров Общества по размеру дивидендов по итогам отчетного периода представляется акционерам в соответствии с действующим законодательством для принятия ими окончательного решения (утверждения) на Общем собрании акционеров.

Решение принимается в соответствии с Уставом и Положением о Совете директоров Общества, большинством голосов членов Совета директоров Общества, принимающих участие в заседании.

3.2. Решение об объявлении, выплате или невыплате годовых дивидендов, размере годового дивиденда, форме и сроках его выплаты принимается Общим собранием акционеров по рекомендации Совета директоров Общества, в соответствии с Уставом Общества, большинством голосов акционеров - владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в собрании.

3.3. Решением о выплате дивидендов должны быть определены:

- категория и тип акций, по которым объявлены дивиденды;
- размер дивиденда в расчете на одну акцию определенной категории и типа;
- порядок извещения акционеров Общества о выплате дивидендов;
- порядок и срок выплаты дивидендов, если иное не установлено Уставом Общества;
- форма выплаты дивидендов.

3.4. Дивиденды объявляются без учета удерживаемых с акционеров налогов (т.е. размер объявленного дивиденда в расчете на одну акцию Общества включает сумму, подлежащую в дальнейшем уплате акционером в виде налога).

3.5. Размер дивиденда не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества.

3.6. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года может быть принято Общим собранием акционеров в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода.

4. Ограничения на выплату дивидендов

4.1. Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям:

- до выкупа всех акций, которые должны быть выкуплены в соответствии с действующим законодательством РФ;
- если на день принятия такого решения Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством РФ 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, либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

4.2. 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 и резервного фонда, 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 дивиденды.

5. Список лиц, имеющих право получения дивидендов

5.1. После принятия Общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов по распоряжению Общества держателем реестра (Регистратором) составляется список лиц, имеющих право на получение дивидендов.

Список лиц, имеющих право получения дивидендов, составляется на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в Общем собрании акционеров, на котором принимается решение о выплате соответствующих дивидендов.

5.2. В список лиц, имеющих право получения дивидендов, включаются зарегистрированные в системе ведения реестра лица (кроме номинальных держателей) и лица, в интересах которых номинальный держатель держит акции, на дату составления списка.

5.3. Список акционеров - клиентов номинальных держателей и доверительных управляющих - составляется отдельно и содержит информацию об акционерах, учитываемых на счетах номинальных держателей и доверительных управляющих, а также о реквизитах для перечисления им дивидендов.

5.4. В случае если дивиденды перечисляются на счет номинального держателя, доверительного управляющего или залогодержателя, указывается ссылка на документ, на основании которого акционеры предоставили им данное право.

5.5. Ответственность за достоверность представленных данных по своим клиентам возлагается на номинальных держателей и доверительных управляющих.

5.6. Ответственность за своевременное предоставление достоверных данных для внесения соответствующих изменений в анкету зарегистрированного лица возлагается на акционеров Общества.

5.7. В случае нахождения акций в долевой собственности, дивиденд распределяется между акционерами пропорционально их доле, в соответствии с документами, имеющимися у

Регистратора. если договором между этими акционерами или доверенностью не предусмотрено иное.

5.8. Внесение каких-либо изменений в списки лиц, имеющих право на получение дивидендов по ценным бумагам, производятся Регистратором, с указанием причины внесенных изменений.

6. Сроки выплаты дивидендов

6.1. Дивиденды по обыкновенным акциям выплачиваются Обществом в срок, устанавливаемый решением Общего собрания акционеров о выплате дивидендов по результатам финансового года. Указанный срок устанавливается не позднее 30 декабря года, в котором принято решение о выплате дивидендов.

6.2. Общество продолжает осуществлять выплату объявленных дивидендов по акциям, владельцы которых в установленные согласно п.6.1. сроки не получили начисленные дивиденды (невыостребованные дивиденды). Период выплаты невыостребованных дивидендов не может составлять менее трех лет.

6.3. Проценты по невыостребованным дивидендам не начисляются.

7. Порядок начисления дивидендов

7.1. Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям:

- не выпущенным в обращение (не размещенным);
- приобретенным на баланс Общества;
- выкупленным на баланс Общества;
- в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством РФ.

7.2. Сумма начисленных дивидендов у одного акционера определяется путем умножения дивиденда, приходящегося на одну акцию, на число принадлежащих акционеру акций.

7.3. Сумма начисленных по акциям дивидендов, содержащая дробные части копейки, округляется по математическим правилам до целой копейки.

8. Организация выплаты дивидендов

8.1. Подготовку, координацию и проведение всех мероприятий по организации Обществом выплаты дивидендов, предусмотренных настоящим Положением, осуществляет Корпоративный секретарь совместно с Финансовой службой и Бухгалтерией Общества.

8.2. Любой акционер вправе обратиться в Общество с запросом по включению/не включению его в список лиц, имеющих право получения дивидендов, а также о порядке расчета дивидендов по акциям, порядке начисления и налогообложения суммы дивидендов, об условиях выплаты.

Общество, в лице Корпоративного секретаря, в течение пяти рабочих дней подготавливает и предоставляет акционеру ответ на его запрос.

8.3. В случае принятия решения о выплате дивидендов, Общество доводит информацию о принятом решении, в том числе о сроках и порядке осуществления выплаты дивидендов посредством публикации такой информации в форме и в порядке, установленном для раскрытия информации о существенных фактах.

Дополнительно информация о начале выплаты дивидендов и о порядке их выплаты размещается на сайте Общества в сети Интернет по адресу www.detmir.ru.

8.4. Общество не вправе предоставлять отдельным акционерам какие-либо преференции по

срокам выплаты начисленных дивидендов.

8.5. Общество вправе для целей организации и осуществления выплаты дивидендов привлекать сторонние организации (далее по тексту - Агенты по выплате). Привлечение Обществом Агента по выплате не освобождает Общество от ответственности перед акционерами за выплату причитающихся им дивидендов.

8.6. В случае привлечения к выплате дивидендов Агента по выплате, Общество обязано заключить с ним договор, содержащий права и обязанности обеих сторон, их ответственность, порядок расчетов по договору.

8.7. Общество обязуется довести до сведения акционеров способом, предусмотренным п.8.3 настоящего Положения, информацию о привлеченных Агентах по выплате, в том числе об их замене и окончании срока их полномочий.

9. Выплата дивидендов

9.1. Выплатой дивиденда считается перечисление соответствующих денежных сумм со счета ОАО «Детский мир - Центр» (а в случае использования платежного агента – со счета такого агента) на банковский счет (почтовый адрес), содержащийся в системе ведения реестра акционеров Компании согласно принятого решения о сроках и порядке выплаты дивидендов.

9.2. Объявленные Обществом дивиденды выплачиваются исключительно денежными средствами

9.3. Юридическим лицам дивиденды выплачиваются только в безналичном порядке.

По решению Общего собрания акционеров выплата дивидендов физическим лицам может осуществляться наличными денежными средствами через кассу Общества по адресу: г. Москва, Театральный проезд, д. 5, стр. 1.

9.4. В случае, если акционер неверно указал свои банковские данные или почтовый адрес, Общество не несет ответственности за невыплату дивидендов акционеру. Повторное перечисление дивидендов акционеру по исправленным данным производится по письменному заявлению акционера после возврата Обществу неверно перечисленных сумм за вычетом расходов на их возврат и повторное перечисление.

9.5. Общество является налоговым агентом при выплате акционерам доходов по принадлежащим им акциям. Общество производит расчет, удержание и перечисление сумм налога с дивидендов в бюджет в порядке и сроки, предусмотренные действующим законодательством РФ.

9.6. Дивиденды акционерам выплачиваются за вычетом сумм удержанных с них налогов и других платежей, предусмотренных законодательством РФ.

10. Ответственность Общества за неполную или несвоевременную выплату объявленных дивидендов

10.1. Ответственность за своевременное и точное исполнение решений собраний акционеров о выплате дивидендов по результатам финансового года несет единоличный исполнительный орган Общества.

В случае нарушения сроков выплаты дивидендов по вине Общества, Совет директоров обязан применить меры ответственности к единоличному исполнительному органу Общества: от снижения уровня премии до досрочного прекращения его полномочий.

10.2. В случае неполной и несвоевременной выплаты дивидендов акционерам, своевременно сообщившим Регистратору Общества свои банковские реквизиты или почтовые адреса и изменения в них, должностные лица, непосредственно виновные в этом, несут ответственность в соответствии с действующим российским законодательством.

10.3. Общество, регистратор и их должностные лица согласно ст.44 Закона «Об акционерных обществах» не несут ответственности за невыплату дивидендов тем акционерам, которые

своевременно не представили Регистратору Общества своих точных банковских реквизитов, либо почтовых адресов или изменений в них.

10.4. Общество обязано выплатить объявленные по каждой категории (типу) акций дивиденды. В случае неисполнения Обществом своих обязательств акционеры вправе требовать выплаты объявленных дивидендов через суд.

10.5. Корпоративный секретарь Общества докладывает Совету директоров Общества о ходе всех мероприятий, связанных с выплатой Обществом дивидендов.

11. Информирование акционеров о дивидендной политике Общества

11.1. Общество публикует Положение о дивидендной политике и изменения к нему на сайте Общества в сети Интернет по адресу www.detmir.ru.

11.2. О времени, форме, месте и порядке выплаты дивидендов по результатам финансового года Общество извещает всех акционеров путем публикации этих сведений на сайте Общества в сети Интернет по адресу www.detmir.ru.

11.3. В составе материалов, представляемых акционерам для принятия решений на Общем собрании акционеров, должна содержаться вся необходимая информация, свидетельствующая о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов.

11.4. Публикуемое Обществом обязательное сообщение о принятии решения о выплате дивидендов, их размере, сроках, способе и форме их выплаты должно однозначно и ясно давать акционерам представление по этим вопросам. Одновременно в этом сообщении акционерам разъясняется обязанность акционеров известить Регистратора Общества об изменении их банковских реквизитов и почтовых адресов, а также о последствиях несоблюдения этой обязанности.

12. Процедура утверждения и изменения настоящего Положения

12.1. Данное Положение утверждается решением Совета директоров Общества, принятым большинством голосов его членов, участвующих в заседании или принявших участие в заочном голосовании.

12.2. Дополнения и изменения в данное Положение вносятся по решению Совета директоров, принятому большинством голосов его членов, участвующих в заседании или принявших участие в заочном голосовании.

12.3. Если отдельные статьи настоящего Положения вступают в противоречие с действующим законодательством РФ или Уставом Общества, эти статьи утрачивают силу и в части регулируемых этими статьями вопросов следует руководствоваться нормами действующего законодательства РФ до момента внесения соответствующих изменений в Положение.