

Приложение № 1
к решению Совета директоров ПАО «МРСК Центра»
Протокол от 21.04.2016 № 12/16

**ПОЛОЖЕНИЕ
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ
ПАО «МРСК Центра»
в новой редакции**

СОДЕРЖАНИЕ

1	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2	ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА	3
3	УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ	4
4	РАЗМЕР ДИВИДЕНДНЫХ ВЫПЛАТ	5
5	ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ, НАПРАВЛЯЕМЫХ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ	6
6	ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ.....	7
7.	СПИСОК ЛИЦ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ	7
8.	ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМА ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ.....	8
9.	РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ	10
10.	ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА ЗА НЕВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ	10
11.	ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	11

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике Публичного акционерного общества «Межрегиональная распределительная сетевая компания Центра» (далее - Положение) разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом ПАО «МРСК Центра» (далее - Общество), а также рекомендациями Кодекса корпоративного управления ПАО «МРСК Центра» и иными внутренними документами Общества.

1.2. Дивидендная политика Общества представляет собой совокупность принципов и мер, которыми руководствуется Общество для обеспечения прав акционеров на получение части прибыли Общества.

1.3. Дивидендная политика Общества основывается на строгом соблюдении интересов акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом и внутренними документами Общества, балансе интересов Общества и акционеров.

1.4. Положение определяет основные принципы и подходы при принятии Советом директоров Общества решений по вопросу о рекомендациях Общему собранию акционеров по размеру дивидендов по акциям 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, порядок выплаты дивидендов, в том числе сроки и форму их выплаты, а также ответственность Общества за невыплату дивидендов.

1.5. Термины и определения, используемые в настоящем Положении, применяются в том же значении, в каком они используются в законодательстве Российской Федерации об акционерных обществах и ценных бумагах.

2 ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА

2.1. Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- соблюдение норм действующего законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов Общества, в том числе соответствие принятой в Обществе практики начисления и выплаты (объявления) дивидендов законодательству Российской Федерации;
- соблюдение прав и интересов акционеров;
- повышение инвестиционной привлекательности Общества и его капитализации;
- стремление соответствовать высоким стандартам корпоративного управления;
- обеспечение заинтересованности менеджмента и акционеров в повышении прибыльности Общества;
- ежегодное направление части чистой прибыли на выплату дивидендов и использование остающейся в распоряжении Общества прибыли преимущественно для выполнения инвестиционной программы и погашения финансовых обязательств;
- использование при расчете дивидендов чистой прибыли без учета доходов и расходов, полученных от переоценки финансовых вложений, положительных

курсовых разниц и прочих нерегулярных (разовых) неденежных составляющих чистой прибыли;

— поддержание требуемого уровня финансового и технического состояния Общества (выполнение инвестиционной программы), обеспечение перспектив развития Общества;

— обеспечение максимальной прозрачности (понятности) механизма определения размера дивидендов и их выплаты;

— стремление к обеспечению наиболее комфортного для акционеров способа получения дивидендов;

— стремление выплачивать дивиденды в короткие сроки;

— обеспечение положительной динамики величины дивидендных выплат при условии роста чистой прибыли Общества.

2.2. Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров на основе финансовых результатов деятельности Общества, при этом Совет директоров будет стремиться обеспечить положительную динамику величины дивидендных выплат акционерам из года в год.

3 УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

3.1. Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года и (или) по результатам отчетного года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям, если иное не установлено Федеральным законом «Об акционерных обществах».

3.2. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев отчетного года может быть принято не позднее чем через три месяца после окончания соответствующего периода, при условии достаточности чистой прибыли, направляемой на финансирование инвестиций и развитие Общества.

3.3. Общество стремится наряду с ростом капитализации увеличивать размер выплачиваемых акционерам дивидендов, исходя из размера полученной чистой прибыли за отчетный период и потребностей развития производственной и инвестиционной деятельности Общества.

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

— в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

3.5. 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 обстоятельств Общество обязано выплатить акционерам объявленные дивиденды.

3.6. При распределении прибыли и убытков по результатам отчетного года (в том числе выплата (объявление) дивидендов) не учитывается прибыль, распределенная в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев отчетного года.

4 РАЗМЕР ДИВИДЕНДНЫХ ВЫПЛАТ

4.1. Общество считает одним из своих приоритетов обеспечение выплаты дивидендов на уровне не менее 25% от чистой прибыли Общества. Однако окончательное решение о размере дивидендов принимается решением Общего собрания акционеров Общества.

4.2. Расчет размера дивидендов по итогам отчетного периода производится следующим образом.

I. В случае соблюдения условий, указанных в статье 3 настоящего Положения, решение о выплате дивидендов принимается при выполнении одновременно следующих критериев:

— наличие чистой прибыли по итогам отчетного периода;

— наличие чистой прибыли по итогам отчетного периода без учета доходов и расходов, полученных от переоценки финансовых вложений, положительных курсовых разниц и прочих нерегулярных (разовых) неденежных составляющих чистой прибыли;

— соотношение долг (на конец периода) к показателю EBITDA (расчет показателя производится на основании действующего положения о кредитной политике) меньше трех - при невыполнении данного критерия приоритетом перед выплатой дивидендов является погашение заемных средств.

II. Расчет размера дивидендов:

ДИВ = ЧП – ОтчРФ' – ПР – ПУ, где:

ДИВ – общая сумма чистой прибыли, направляемая на дивиденды;

ЧП – чистая прибыль по итогам отчетного периода (без учета доходов и расходов, полученных от переоценки финансовых вложений, положительных курсовых разниц и прочих нерегулярных (разовых) неденежных составляющих), полученная с учетом установленных в отношении компании долгосрочных параметров регулирования;

ОтчРФ' – сумма обязательных отчислений в резервный и иные фонды в соответствии с Уставом Общества;

ПР – часть прибыли, направленная на инвестиции, развитие Общества;

ПУ – часть прибыли, направленная на погашение убытков прошлых лет от операционной деятельности, при наличии таковых (*не более чем $0,5 * (ЧП - ОтчРФ' - ПР)$*).

III. В случае, если в течение отчетного года произошли существенные технологические нарушения работы оборудования или не выполнен показатель надежности, установленный в качестве ключевого показателя эффективности Общества, и приняты, одобренные Советом директоров Общества, решения о реализации мероприятий по повышению надежности и качества услуг, размер дивидендов определяется с учетом таких решений.

5 ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ, НАПРАВЛЯЕМЫХ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

5.1. В соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации источником выплаты дивидендов является прибыль Общества после налогообложения (чистая прибыль Общества). Чистая прибыль Общества определяется по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества. Дивиденды распределяются среди акционеров пропорционально числу имеющихся у них акций соответствующей категории (типа).

5.2. База для расчета дивидендных выплат Общества определяется исходя из чистой прибыли Общества, без учета доходов и расходов, полученных от переоценки финансовых вложений, положительных курсовых разниц и прочих нерегулярных (разовых) неденежных составляющих чистой прибыли.

5.3. 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.

5.4. Члены Совета Директоров Общества определяют рекомендуемый размер дивидендов по акциям Общества. Генеральный директор Общества имеет право представить на рассмотрение Совета директоров Общества свои предложения по распределению прибыли Общества, в том числе на выплату дивидендов.

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

5.6. Размер дивиденда, выплачиваемого на одну обыкновенную акцию, определяется путем деления общей суммы дивидендов, направляемых на выплату по обыкновенным акциям Общества, на число обыкновенных акций Общества, по которым в соответствии с законодательством могут быть начислены дивиденды. Итоговое значение округляется в большую сторону до четвертого знака.

5.7. 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 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.

6 ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

6.1. Решение об объявлении, выплате или невыплате дивидендов, в том числе решение о размере дивиденда, форме, сроках и порядке его выплаты по акциям каждой категории (типа), принимается Общим собранием акционеров Общества в соответствии с Уставом Общества и на основании рекомендаций Совета директоров Общества о размере дивидендов. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества.

6.2. 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.

6.3. 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.

6.4. В рекомендациях Совета директоров и решении Общего собрания о выплате дивидендов должны быть определены:

- общий размер дивидендов по акциям Общества;
- категория акций, по которым объявлены дивиденды;
- размер дивиденда в расчете на одну акцию определенной категории;
- форма выплаты дивидендов
- срок выплаты дивидендов;
- дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

6.5. Решение в части установления даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, принимается только по предложению Совета директоров Общества.

6.6. Решение о выплате (объявлении) дивидендов может быть принято при условии отсутствия законодательно предусмотренных ограничений на выплату (объявление) дивидендов.

7. СПИСОК ЛИЦ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ

7.1. Совет директоров Общества определяет дату составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов.

7.2. Дата, на которую в соответствии с решением Общего собрания акционеров Общества о выплате (объявлении) дивидендов определяются лица, имеющие право на их получение, не может быть установлена ранее 10 дней с даты принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов и позднее 20 дней с даты принятия такого решения.

7.3. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов, составляет Регистратор Общества по распоряжению Общества.

7.4. Дивиденды должны выплачиваться лицам, которые являлись владельцами

акций соответствующей категории или лицами, осуществляющими в соответствии с федеральными законами права по этим акциям, на конец операционного дня даты, на которую в соответствии с решением Общего собрания акционеров Общества о выплате (объявлении) дивидендов определяются лица, имеющие право на их получение.

7.5. В список лиц, имеющих право на получение дивидендов, включаются зарегистрированные в системе ведения реестра лица.

7.6. В случае если акции находятся в долевой собственности, в список лиц, имеющих право на получение дивидендов, включаются все совладельцы акций, если договором между ними не предусмотрено иное.

7.7. Сумма начисленных дивидендов, выплачиваемых каждому акционеру Общества, определяется путем умножения дивиденда, приходящегося на одну акцию, на число принадлежащих акционеру акций.

7.8. Информация о способе получения дивидендов содержится в анкете зарегистрированного лица в реестре акционеров Общества. Для получения дивидендов на счет в банке акционеру рекомендуется указать в анкете полные данные о своем банковском счете. Для получения дивидендов почтовым переводом акционеру - физическому лицу рекомендуется указать в анкете свой полный почтовый адрес. В случае если акционер Общества неверно указал свои банковские данные или почтовый адрес в анкете, Общество не несет ответственности за неполучение дивидендов таким акционером.

7.9. 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 получения дохода с данными реестра акционеров Общества.

7.10. В случае внесения изменений в список лиц, имеющих право на получение дивидендов, Общество будет требовать от реестродержателя указания причин внесения таких изменений.

7.11. Любой акционер вправе обратиться в Общество с запросом о предоставлении ему информации о включении (невключении) его в список лиц, имеющих право на получение дивидендов, а также о размере дивидендов по акциям, порядке начисления и удержания налогов с суммы дивидендов, об иных условиях выплаты (объявления) дивидендов.

7.12. Общество в течение 7 (Семи) рабочих дней с момента поступления запроса, указанного в п.7.11., готовит и направляет ответ акционеру по его почтовому адресу, если в запросе не указан иной способ получения информации.

8. ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМА ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

8.1. Срок и порядок выплаты дивидендов определяется Уставом или решением Общего собрания акционеров Общества, при этом Общество стремится осуществлять выплату дивидендов в минимальные сроки.

8.2. Дивиденды выплачиваются в денежной форме в безналичном порядке Обществом или по его поручению регистратором, осуществляющим ведение реестра акционеров Общества, либо кредитной организацией.

8.3. Выплата дивидендов в денежной форме физическим лицам, права которых на

акции учитываются в реестре акционеров общества, осуществляется путем перечисления денежных средств на их банковские счета, реквизиты которых имеются у регистратора общества, либо при отсутствии сведений о банковских счетах путем почтового перевода денежных средств, а иным лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров общества, путем перечисления денежных средств на их банковские счета.

8.4. В случае если одна акция Общества находится в собственности нескольких лиц, дивиденды распределяются между ними пропорционально их доле в стоимости акции, если договором между этими лицами не предусмотрено иное.

8.5. Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

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

8.7. Общество вправе исполнить обязательство по выплате дивидендов в любой день в течение установленного срока выплаты.

8.8. Лица, которые имеют право на получение дивидендов и права которых на акции учитываются у номинального держателя акций, получают дивиденды в денежной форме в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

8.9. Лицо, не получившее объявленных дивидендов в связи с тем, что у Общества или регистратора отсутствуют точные и необходимые адресные данные или банковские реквизиты, либо в связи с иной просрочкой кредитора, вправе обратиться с требованием о выплате таких дивидендов (невостребованные дивиденды) в течение трех лет с даты принятия решения об их выплате, если больший срок для обращения с указанным требованием не установлен Уставом Общества.

8.10. Срок для обращения с требованием о выплате невостребованных дивидендов при его пропуске восстановлению не подлежит, за исключением случая, если лицо, имеющее право на получение дивидендов, не подавало данное требование под влиянием насилия или угрозы.

8.11. По истечении такого срока объявленные и невостребованные дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли Общества, а обязанность по их выплате прекращается.

8.12. Проценты по невостребованным дивидендам не начисляются.

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

8.14. Обязанность Общества по выплате дивидендов акционерам считается исполненной с даты приема переводимых денежных средств организацией федеральной почтовой связи или с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт банковский счет лица, имеющего право на получение таких дивидендов.

8.15. В случае если лицо, которому открыт лицевой счет (счет депо), не представило информацию об изменении своих данных, Общество (лицо, обязанное по ценным бумагам), держатель реестра владельцев ценных бумаг и депозитарий не несут ответственности за причиненные такому лицу убытки в связи с непредставлением информации.

9. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

9.1. Общество обеспечивает размещение Положения о дивидендной политике ПАО «МРСК Центра» и всех изменений к нему в постоянном доступе на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.mrsk-1.ru/>.

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

9.3. В составе материалов, представляемых акционерам при подготовке к Общему собранию акционеров Общества, должна содержаться вся необходимая информация о наличии или отсутствии условий, необходимых для принятия решения о выплате (объявления) дивидендов.

9.4. Общество публикует сообщение о принятии решения о выплате дивидендов путем размещения отдельного пресс-релиза на веб-сайте Общества не позднее одного дня 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, сроках, форме и порядке выплаты должно содержать информацию, обеспечивающую акционерам ясное и однозначное представление по вопросам выплаты (объявления) дивидендов. Одновременно в этом сообщении акционерам разъясняется обязанность акционеров в случае изменения банковских реквизитов и/или почтовых адресов внести соответствующие изменения в реестр акционеров Общества путем предоставления регистратору Общества анкеты зарегистрированного лица, а также о последствиях несоблюдения этой обязанности.

9.6. В случае привлечения агента по выплате дивидендов Общество доводит до сведения акционеров информацию о привлеченном агенте по выплате дивидендов, в том числе о его замене и окончании срока его полномочий путем опубликования соответствующей информации на веб-сайте Общества.

10. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА ЗА НЕВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

10.1. Общество обязано выплатить объявленные дивиденды в объеме и в сроки, установленные решением Общего собрания акционеров и Уставом Общества.

10.2. Ответственность за полную и своевременную выплату объявленных дивидендов возложена на исполнительные органы Общества.

10.3. В случае неисполнения своих обязательств Общество несет ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, и акционеры вправе требовать исполнения соответствующих обязательств в судебном порядке.

10.4. В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации

Общество не несет ответственность за причиненные убытки в связи с невыплатой дивидендов тем акционерам, которые своевременно не предоставили регистратору Общества свои банковские / почтовые реквизиты или информацию об их изменении.

11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

11.1. Дивидендная политика утверждается, изменяется и дополняется решением Совета директоров Общества.

11.2. Дивидендная политика вступает в силу с момента ее утверждения Советом директоров Общества.

11.3. Вопросы, не урегулированные дивидендной политикой Общества, регулируются действующим законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества.

11.4. Вопросы, не урегулированные действующим законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества, рекомендуется решать, исходя из принципа обеспечения прав и интересов акционеров Общества. В случае если отдельные нормы дивидендной политики Общества вступят в противоречие с действующим законодательством Российской Федерации и/или Уставом Общества, применяются соответствующие нормы действующего законодательства Российской Федерации и/или Устава Общества. Указанные нормы дивидендной политики Общества подлежат приведению в соответствие с действующим законодательством Российской Федерации и/или Уставом Общества.

11.5. Недействительность отдельных норм дивидендной политики Общества не влечет недействительности остальных норм и/или дивидендной политики в целом.