

Утверждено решением
Совета директоров ПАО «РусГидро»
(протокол от 22.04.2019 № 287)

**ПОЛОЖЕНИЕ
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ**

**Публичного акционерного общества «РусГидро»
(ПАО «РусГидро»)**

г. Москва
2019 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике Публичного акционерного общества «Федеральная гидрогенерирующая компания - РусГидро» (далее - Положение, ПАО «РусГидро», Общество) разработано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации, Уставом ПАО «РусГидро» (далее - Общество), а также Кодексом корпоративного управления и иными внутренними документами Общества.

1.2. Положение носит рекомендательный характер и служит ориентиром при выработки Советом директоров Общества рекомендаций в отношении размера дивиденда.

1.3. Целью Положения является установление прозрачного и понятного акционерам Общества механизма принятия решения о выплате дивидендов, определения размера, порядка и сроков их выплаты, а также обеспечение баланса интересов акционеров, связанных с получением дивидендов, и потребностями Общества в дальнейшем развитии.

1.4. Принципами Дивидендной политики являются:

- соблюдение прав и интересов акционеров;
- соответствие принятой в Обществе практики начисления и выплаты дивидендов законодательству Российской Федерации;
- соответствие наилучшим стандартам корпоративного управления, включая:
 - обеспечение прозрачного механизма определения размера дивидендов;
 - обеспечение наиболее удобного для акционеров порядка выплаты дивидендов;
 - реализацию мер, исключающих неполную или несвоевременную выплату объявленных дивидендов.
- обеспечение стабильности, долгосрочности и предсказуемости дивидендной политики Общества для акционеров и потенциальных инвесторов;
- поддержание требуемого уровня платёжеспособности и финансовой устойчивости Общества;
- поддержание технического состояния Общества, а также обеспечение перспективного развития Общества;
- повышение благосостояния акционеров, инвестиционной привлекательности и рыночной капитализации Общества;
- обеспечение заинтересованности менеджмента и акционеров в повышении прибыльности Общества;
- обеспечение защиты дивидендных прав акционеров.

1.5. Защита дивидендных прав акционеров обеспечивается прежде всего:

- возможностью реализации акционерами преимущественного права приобретения ценных бумаг в случае увеличения уставного капитала Общества;

- гарантией того, что единственными формами получаемого от Общества дохода любого из акционеров являются дивиденды Общества и ликвидационная стоимость;

- недопустимости для акционеров, в частности мажоритарных, извлекать прибыль (доход) иными способами (например, трансфертное ценообразование, замещение дивидендов внутренними займами или необоснованного оказания услуг по завышенным ценам).

1.6. Срок действия настоящего Положения составляет 3 (три) года с момента его утверждения Советом директоров Общества.

1.7. Дивиденды выплачиваются акционерам в денежной форме.

При наличии обоснованной необходимости Совет директоров может рекомендовать Общему собранию акционеров принять решение о выплате дивидендов в неденежной форме. Такая рекомендация должна сопровождаться представлением в составе материалов к Общему собранию акционеров пояснений о причинах и необходимости принятия такого решения.

1.8. Совет директоров Общества является ответственным за формирование и реализацию ключевых аспектов дивидендной политики.

1.9. 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, если иное не предусмотрено настоящим Положением.

2. УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДОВ

2.1. В соответствии с требованиями российского законодательства условием выплаты дивидендов является наличие прибыли Общества после налогообложения (чистой прибыли), исчисленной на основе бухгалтерской отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

2.2. Совет директоров Общества при определении рекомендуемого размера дивиденда учитывает величину прибыли, представленную в консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), а также руководствуется:

- потребностью Общества в реализации стратегического развития;
- необходимостью направления части прибыли на реализацию инвестиционных программ, утверждаемых федеральными органами исполнительной власти;
- предельно допустимым уровнем долговой нагрузки, обеспечивающим в долгосрочном периоде необходимые показатели платёжеспособности и финансовой устойчивости Группы РусГидро;
- рекомендациями Правительства Российской Федерации.

2.3. Общество стремится выплачивать дивиденды с периодичностью раз в год и направлять на выплату дивидендов по итогам финансового года часть

прибыли, составляющую не менее величины среднего значения суммы дивидендов за предшествующие 3 года - *ДИВпорог*. При этом размер дивидендов (*ДИВраспред*), рекомендуемый Советом директоров, учитывая п. 2.2. настоящего Положения, должен удовлетворять следующему условию:

$$\mathbf{ДИВраспред = Max[ДИВпорог; ДИВбаза],}$$

$$\text{где, } \mathbf{ДИВпорог = (Див_{-3год} + Див_{-2год} + Див_{-1год}) / 3}$$

- *ДИВпорог* – минимальный объем дивидендных выплат (нижний порог), определяемый как среднее значение дивидендов за 3 (три) предшествующих года. Определяется путем суммирования величин прибыли, направленной на выплату дивидендов, в соответствии с решениями годового общего собрания акционеров по итогам дивидендных периодов за 3 (три) предшествующих года и последующим делением полученной в результате суммирования величины на 3 (три);

- *ДИВраспред* – возможный к распределению объем дивидендов;

- *ДИВбаза* – базовый вариант, составляющий 50% от величины прибыли, представленной в консолидированной финансовой отчетности Группы РусГидро, подготовленной в соответствии с МСФО (показатель «Прибыль за год» представлен в составе формы «Консолидированный Отчет о прибылях и убытках»).

При проведении расчета, согласно изложенного в настоящем пункте порядка, принимаются числовые значения показателей в миллионах рублей, округленные до целых в соответствии с математическими правилами округления.

3. ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

3.1. Вопрос о возможности выплаты дивидендов предварительно рассматривается Комитетом по инвестициям при Совете директоров Общества (далее – Комитет) на основании полученных финансовых результатов деятельности за отчетный период.

3.2. Совет директоров Общества на основании рекомендаций Комитета определяет долю чистой прибыли Компании, распределяемой на выплату дивидендов, и формирует рекомендации Общему собранию акционеров Общества о размере дивидендов по акциям Общества, сроках и форме их выплаты и установления даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

3.3. Решение о выплате дивидендов по размещенным акциям принимается Общим собранием акционеров.

3.4. При принятии решений о выплате дивидендов должны быть определены:

- общий размер дивидендов;
- размер дивидендов по акциям каждой категории;
- форма выплаты дивидендов;

- порядок выплаты дивидендов в случае, когда дивиденды выплачиваются в неденежной форме;
- дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;
- иные условия, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

3.5. Размер объявляемых дивидендов не может быть больше размера дивидендов, рекомендованного Советом директоров Общества.

3.6. При отсутствии чистой прибыли у Общества за отчетный год дивиденды не выплачиваются. При этом может быть рассмотрен вопрос о выплате дивидендов за счет нераспределенной прибыли прошлых лет (при ее наличии).

4. ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

4.1. Выплата дивидендов может осуществляться самим Обществом и/или регистратором Общества, и/или специально привлекаемой кредитной организацией (Агент).

4.2. Общество является налоговым агентом при выплате акционерам дивидендов по принадлежащим им акциям, права на которые учитываются в реестре акционеров.

4.3. Дивиденды выплачиваются Обществом акционерам за вычетом сумм удержанных с них налогов, предусмотренных законодательством Российской Федерации

4.4. Дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, устанавливается решением общего собрания акционеров Общества о выплате (объявлении) дивидендов только по предложению Совета директоров Общества в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

4.5. Дивиденды выплачиваются в порядке и сроки, определённые решением общего собрания акционеров Общества на основании рекомендаций Совета директоров с учётом требований действующего законодательства.

4.6. Акционер, не получивший 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 (невыплаченные дивиденды) в течение трех лет с даты принятия решения об их выплате. По истечении указанного срока объявленные и невыплаченные дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли общества, а обязанность по их выплате прекращается.

4.7. Проценты за пользование невыплаченными дивидендами не начисляются.

4.8. Лицо, зарегистрированное в реестре акционеров Общества, обязано своевременно информировать держателя реестра акционеров Общества об изменении данных в анкете зарегистрированного лица, в частности относительно изменений в адресе для направления корреспонденции (почтовый адрес), а также

формы получения дивидендов. В случае непредставления им информации об изменении своих данных в анкете зарегистрированного лица Общество и регистратор не несут ответственности за причиненные в связи с этим убытки.

4.9. В целях обеспечения защиты дивидендных прав акционеров Общество осуществляет выплату дивидендов акционерам исключительно тем способом, который указан акционером в анкете. В случае, если в анкете не указан способ выплаты, Общество руководствуется требованиями законодательства о способе выплаты дивидендов таким акционерам.

5. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

5.1. Общество обеспечивает размещение Положения о дивидендной политике и всех изменений к нему, в постоянном доступе на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.rushydro.ru>, сайта www.eng.rushydro.ru, <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=8580>.

5.2. Информация о принятии общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

5.3. 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, а также иная информация, предусмотренная законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества.

5.4. Общество раскрывает на веб-сайте Общества в сети Интернет (в разделе, посвященном дивидендам) информацию о сроках и порядке выплаты дивидендов.

5.5. Общество при необходимости публикует на своем веб-сайте информацию о порядке предоставления документов акционерами, имеющими право на применение к ним льготных налоговых ставок, а также иных особенностях налогообложения дивидендов.