

ЗАО «ИНК-Капитал»

**УТВЕРЖДЕНО:**  
**решением Совета директоров**  
**Закрытого акционерного общества «ИНК- Капитал»**  
**протокол № 4 «07» июня 2008г.**

**ПОЛОЖЕНИЕ**  
**О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ**  
**Закрытого акционерного общества**  
**«ИНК-Капитал»**

Иркутск, 2008г.

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике (далее «Положение») разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом ЗАО «ИНК-Капитал» (далее «Общество») и его внутренними документами.

1.2. Положение носит рекомендательный характер и предназначено для определения подхода Совета директоров Общества к выработке рекомендаций по размеру дивидендов по акциям и порядку их выплаты.

1.3. 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 защиты интересов акционеров.

1.4. Поскольку в соответствии с Уставом Общества уставный капитал Общества разделен на обыкновенные именные акции бездокументарной формы, настоящая дивидендная политика Общества сформулирована только в отношении одной категории акций, а именно - обыкновенных.

## 2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРОВ ДИВИДЕНДОВ

2.1. Дивидендная политика – политика Общества в области использования прибыли, основанная на обеспечении баланса интересов Общества и его акционеров при определении размера дивидендов. Дивидендная политика является одним из инструментов обеспечения акционерам реальной возможности осуществления их прав на получение дивидендов от деятельности Общества.

Дивидендная политика формируется в целях:

- установления прозрачного, понятного и доступного акционерам механизма определения размеров дивидендов и их выплаты;
- предоставления акционерам достаточной информации для формирования точного представления о наличии условий для выплаты дивидендов и о порядке их выплаты;
- повышения благосостояния акционеров Общества;
- исключения возможности введения акционеров в заблуждение относительно финансового положения Общества при выплате дивидендов;
- обеспечения порядка выплаты дивидендов, не сопряженного с неоправданными сложностями при их получении.

2.2. Основные принципы дивидендной политики:

2.2.1. учет интересов всех акционеров и максимизация их совокупного достояния;

2.2.2. обеспечение достаточного финансирования деятельности Общества за счет инвестирования части прибыли в развитие Общества в целях увеличения стоимости активов и роста капитализации;

2.2.3. обеспечение за счет капитализируемой части прибыли достижения приоритетных целей развития Общества;

2.2.4. максимизация доходности на вложенный капитал;

2.2.5. соблюдение ограничений, установленных законодательством Российской Федерации и уставом Общества, при принятии решения (объявлении) о выплате дивидендов;

2.2.6. выплата равных дивидендов на одну акцию одной категории (типа).

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

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

Общество, в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ и положениями Устава, имеет право выплачивает дивиденды не только по итогам годовой деятельности Общества (дивиденды по итогам работы Общества за год), но и полугодовой (промежуточные дивиденды).

Совет директоров Общества при определении рекомендуемого общему собранию акционеров размера дивиденда ориентируется на показатели чистой прибыли, определяемой на основе размера чистой прибыли по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ), остающегося в распоряжении Общества после налогообложения, учитывает:

- план развития Общества (включая бизнес- план)
- структуру оборотных средств Общества
- долговую нагрузку и обслуживание долга Общества перед кредитными организациями.

В случае, если у Общества образуются дробные акции, то для определения порядка начисления и выплаты дивидендов по ним Общество будет руководствоваться нормами действующего законодательства РФ о дробных акциях.

2.4. При наличии прибыли и в соответствии с решением общего собрания акционеров Общество направляет часть прибыли на выплату дивидендов, используя остающуюся в распоряжении Общества прибыль на дальнейшее развитие бизнеса компании.

2.5. Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Советом директоров на основе финансовых результатов деятельности Общества.

Выплата дивидендов осуществляется в процентном отношении от чистой прибыли по данным РСБУ за соответствующий период в следующем размере:

- по итогам деятельности Общества за 6 (шесть) месяцев - 5 (пять) процентов;
- по итогам деятельности Общества за год – 10 (десять) процентов.

Суммы чистой прибыли, направляемые по решению общего собрания акционеров Общества на выплату дивидендов, указанные в настоящем пункте, могут быть увеличены на основании рекомендаций Совета директоров Общества.

В целях определения дивиденда по каждой обыкновенной акции сумма чистой прибыли, направленная на выплату дивидендов, делится на количество обыкновенных акций Общества, по которым, в соответствии с действующим законодательством РФ, могут быть начислены дивиденды (в том числе размещенные и находящиеся в обращении на дату составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов).

### **3. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ**

3.1. Совет директоров Общества на основании предложения исполнительного органа определяет рекомендуемую сумму дивидендных выплат, форму и срок выплаты. При принятии своего решения Совет директоров руководствуется разделом 2 настоящего Положения.

3.2. Рекомендация Совета директоров Общества по размеру дивидендов по итогам очередного периода представляется акционерам в соответствии с действующим законодательством для принятия ими окончательного решения на собрании акционеров.

3.3. Решение об объявлении, выплате (невыплате) дивидендов и их размере принимается общим собранием акционеров.

Принятие решения о выплате дивидендов по акциям является правом, а не обязанностью общего собрания акционеров Общества.

Выплата объявленных дивидендов является обязанностью Общества. Общество несет ответственность перед акционерами Общества за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством РФ. Акционеры Общества вправе требовать выплаты объявленных дивидендов в судебном порядке, если Общество не исполнило своих обязательств.

3.4. Решение общего собрания акционеров Общества о выплате дивидендов принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров, и должно содержать размер дивиденда в расче-

те на одну обыкновенную акцию (при этом, размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества), срок выплаты, форма выплаты.

Дивиденды объявляются с учетом удерживаемых с акционеров налогов.

3.5. 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 ст. 76 Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- если на день принятия такого решения Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов;
- если на день принятия такого решения стоимость активов Общества меньше его уставного капитала и резервного фонда;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

3.6. Общество не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям:

- если на день выплаты Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

По прекращении указанных в настоящем пункте обстоятельств Общество обязано выплатить акционерам объявленные дивиденды за весь период.

3.7. Общество обязуется не принимать решений (объявлять) о выплате дивидендов, если такие решения, не нарушая ограничений, установленных законодательством РФ, Уставом Общества, настоящим Положением, ведут к формированию у акционеров ложных представлений о деятельности Общества, в таких случаях, как например:

- объявление размера дивидендной выплаты сопоставимой с суммой чистой прибыли, в то время как компания не выполнила свою производственную программу;
- объявление о не выплате дивидендов, в случае если компания объявляет о наличии возможности вложения денежных средств в высокодоходные проекты, при отсутствии денежных средств.

#### **4. ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ**

4.1. Дивиденды выплачиваются только лицам, указанным в списке лиц, имеющих право на получение доходов по ценным бумагам (дивидендной ведомости).

Список лиц, имеющих право на получение доходов по ценным бумагам, составляется на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров, на котором принимается решение о выплате дивидендов, дата составления последнего определяется Советом директоров Общества.

Для составления дивидендной ведомости, номинальный держатель акций представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет акциями.

Если одна акция принадлежит нескольким лицам, дивиденд распределяется между ними пропорционально их доле в стоимости акции, если договором между этими лицами не предусмотрено иное.

Любой акционер вправе обратиться в Общество с запросом по включению его в дивидендную ведомость (список лиц, имеющих право на получение доходов по ценным бумагам), а также порядке расчета дивидендов по акциям, порядке начисления и налогообложения сумм дивидендов, условиях выплаты.

Общество в течение пяти рабочих дней подготавливает и направляет акционеру ответ на его запрос.

4.2. Выплатой дивиденда считается списание соответствующих денежных сумм с расчетного счета Общества (либо в случае использования в целях организации и осуществления выплаты дивидендов сторонние организации, в том числе технических исполнителей – с их счета) на банковский (расчетный) счет, указанный в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг Общества, согласно принятому общим собранием акционеров решению о сроке и порядке выплаты дивидендов.

В соответствии с действующим законодательством и уставом Общество выплачивает дивиденды в срок, устанавливаемый в решении общего собрания акционеров Общества о выплате дивидендов, который, по общему правилу, не должен превышать 60 (шестьдесят) дней со дня принятия решения о выплате дивидендов.

В случае нарушения срока выплаты дивидендов, установленного в данном пункте, Общество по заявлению акционеров обязуется начислить и выплатить акционерам проценты за пользование чужими денежными средствами в размере ставки рефинансирования Банка России за весь период пользования суммами невыплаченных в срок дивидендов.

4.3. При выплате дивидендов никто из акционеров не имеет преимуществ по срокам выплат дивидендов, формам и порядку их выплат.

4.4. Ответственность за своевременное и точное исполнение решений общих собраний акционеров о выплате дивидендов несет исполнительный орган Общества. В случае неисполнения, несвоевременного исполнения решений общего собрания акционеров о выплате дивидендов в отношении единоличного исполнительного органа могут быть применены меры

ответственности, предусмотренные действующим законодательством РФ и условиями заключенного с ним контракта.

4.5. Выплата дивидендов осуществляется денежными средствами в рублях Российской Федерации. Место выплаты дивидендов – место нахождения Общества, определенное в Уставе Общества.

4.6. Юридическим лицам дивиденды выплачиваются только в безналичном порядке. Выплата дивидендов физическим лицам по их желанию может осуществляться наличными денежными средствами через кассу Общества, в безналичном порядке, или почтовым переводом (почтовый перевод сумм причитающихся дивидендов осуществляется за счет акционера).

Для получения дивидендов в безналичном порядке или почтовым переводом акционер должен указать не позднее даты составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, соответствующие полные данные в реестре владельцев ценных бумаг. В случае, если акционер неверно указал/ предоставил не в полном объеме/ не предоставил свои данные, Общество не несет ответственности за невыплату/ несвоевременную выплату 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.

Общество не несет ответственности за невыплату или несвоевременную выплату дивидендов в случае непредставления (несвоевременного предоставления) номинальным держателем сведений об акционерах, право собственности на акции которых учитывалось номинальным держателем на дату составления списка лиц, имеющих право на получение доходов по ценным бумагам.

4.7. При выплате дивидендов Общество выполняет функции налогового агента, рассчитывая, удерживая и перечисляя в установленном законодательством порядке соответствующие налоги в бюджет.

4.8. Общество осуществляет выплату объявленных дивидендов (продолжает осуществлять) по акциям, владельцы которых в установленные данным разделом сроки не получили начисленные дивиденды (невыостребованные дивиденды) по причинам, указанным в п.4.6. Положения.

Акционер вправе получить невыостребованные дивиденды в течение трех лет с окончания отчетного периода, в котором они были начислены.

Проценты по невыостребованным дивидендам не начисляются и не выплачиваются.

4.9. Общество вправе для целей организации и осуществления выплаты дивидендов привлекать сторонние организации, в том числе технических исполнителей (далее по тексту – Аген-

ты по выплате). Привлечение Обществом Агента по выплате не освобождает Общество от ответственности перед акционерами за выплату причитающихся им дивидендов.

В случае привлечения к выплате дивидендов Агента по выплате, Общество обязуется довести до сведения акционеров информацию о привлеченных Агентах по выплате, в том числе об их замене и окончании срока их полномочий.

## **5. ИНФОРМИРОВАНИЕ АКЦИОНЕРОВ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ ОБЩЕСТВА**

5.1. В составе материалов, представляемых акционерам для принятия решений на общем собрании акционеров о выплате дивидендов, должна содержаться вся необходимая информация, свидетельствующая о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов, а также о соответствии предложений Совета директоров Общества условиям настоящего Положения.

5.2. Общество доводит информацию о решении общего собрания акционеров в отношении выплаты дивидендов до акционеров путем направления каждому из акционеров сообщения в письменной форме в течение 10 рабочих дней со дня принятия такого решения.

5.3. Направляемое Обществом согласно п.5.2. настоящего Положения обязательное сообщение о принятии решения о выплате дивидендов, их размере, сроках, способе и форме выплаты должно однозначно и ясно давать акционерам представление по этим вопросам.

Одновременно в этом сообщении акционерам разъясняется обязанность акционеров внести в систему ведения реестра владельцев именных ценных бумаг Общества сведения об изменении их банковских реквизитов и почтовых адресов, а также о последствиях несоблюдения этой обязанности.

## **6. ПРОЦЕДУРА УТВЕРЖДЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ НАСТОЯЩЕГО ПОЛОЖЕНИЯ**

6.1. Данное Положение утверждается решением Совета директоров Общества.

6.2. Дополнения и/или изменения в данное Положение вносятся по решению Совета директоров Общества.

6.3. Если отдельные нормы настоящего Положения вступают в противоречие с действующим законодательством РФ или Уставом Общества, то до момента внесения соответствующих изменений в Положение следует руководствоваться нормами действующего законодательства РФ.