Приложение №2
к Протоколу заседания
Совета директоров ПАО «РусГидро»
от 27.05.2021 №328

ПОЛОЖЕНИЕ
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ
ПАО «РусГидро»

г. Москва
2021 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Положение о дивидендной политике ПАО «РусГидро» (далее – Положение) разработано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и иными нормативными 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 является 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 (далее – Дивидендная политика).

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 платежеспособности 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 Положения составляет 6 (шесть) лет с даты 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 Положении, применяются в том же значении, в каком они используются в законодательстве Российской Федерации об акционерных обществах и ценных бумагах, если иное не предусмотрено Положением.

2. УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДОВ

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

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 платежеспособности 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 отчетного 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 Положения, должен удовлетворять следующему условию:

$$ДИВраспред = Max[ДИВпорог; ДИВбаза],$$

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

– ***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 РЕШЕНИЙ О РАСПРЕДЕЛЕНИИ ПРИБЫЛИ И 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 Общества, 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 законодательством Российской Федерации.

4.5. Дивиденды выплачиваются в порядке и сроки, определенные решением Общего собрания акционеров Общества на основании рекомендаций Совета директоров с учетом требований законодательства Российской Федерации.

4.6. Общество осуществляет выплату дивидендов в денежной форме физическим лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, 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. Иным лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, выплата дивидендов осуществляется путем перечисления денежных средств на их банковские счета.

4.7. 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 (невостребованные дивиденды) в течение трех лет с даты принятия решения об их выплате.

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

4.8. Проценты за пользование невостребованными дивидендам не начисляются.

4.9. Лицо, зарегистрированное в реестре акционеров Общества, обязано своевременно информировать регистратора Общества об изменении данных в анкете зарегистрированного лица, в частности относительно банковских реквизитов и изменений в адресе для направления корреспонденции (почтовый адрес). 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.

5. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

5.1.1. Общество обеспечивает размещение Положения и изменений к нему в постоянном доступе на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: http://www.rushydro.ru, 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 законодательством Российской Федерации.

5.3. В составе материалов, представляемых акционерам для принятия решения о выплате дивидендов на Общем собрании акционеров, должна содержаться информация, подтверждающая наличие или отсутствие 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.