

«Утверждено»

**решением единственного акционера
АО «Узбекистон темир йуллари»,
от « 30 » сентября 2016г., №10**

**ПОЛОЖЕНИЕ
о Дивидендной политике
АО «Узбекистон темир йуллари»**

I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящее Положение о дивидендной политике акционерного общества «Узбекистон темир йуллари» (далее по тексту «Общество») разработано в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан, уставом Общества, Кодексом корпоративного управления, утвержденным протоколом заседания Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных обществ и совершенствованию системы корпоративного управления от 31.12.2015г. № 9 и иными внутренними документами Общества.

2. Дивидендная политика – политика Общества в отношении использования прибыли – основывается на обеспечении баланса интересов Общества и его единственного акционера при определении размеров дивидендных выплат. Дивидендная политика Общества направлена на обеспечение роста инвестиционной привлекательности и капитализации Общества и имеет своей целью информирование единственного акционера и иных заинтересованных лиц о дивидендной политике Общества.

Дивиденд – часть прибыли Общества, направляемая на выплату единственному акционеру.

Если какие-либо вопросы, связанные с выплатой дивидендов единственному акционеру Общества, не урегулированы нормами Закона Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», другими нормативными правовыми актами Республики Узбекистан, уставом Общества и настоящим Положением, то они должны решаться, исходя из необходимости обеспечения прав и интересов единственного акционера.

3. Общество рассматривает рост капитализации как основной способ удовлетворения имущественного интереса единственного акционера по извлечению доходов из акций Общества. Дивидендная политика заключается в оптимизации пропорций между потребляемой и капитализируемой частями полученной Обществом прибыли с целью увеличения рыночной стоимости акций.

4. Дивидендная политика Общества основывается на следующих основных принципах:

принцип прозрачности, под которым подразумевается определение и раскрытие информации об обязанностях и ответственности сторон, участвующих в реализации дивидендной политики, в том числе, порядка и условий принятия решения о выплате и размере дивидендов;

принцип своевременности, подразумевает установление временных границ при осуществлении дивидендных выплат;

принцип обоснованности, который подразумевает, что решение о выплате и размере дивидендов может быть принято только в случае достижения Обществом положительного финансового результата, с учетом планов развития и его инвестиционных программ исходя из реального финансового положения Общества;

принцип последовательности, подразумевает строгое исполнение процедур и принципов дивидендной политики Общества;

принцип развития, подразумевает постоянное совершенствование дивидендной политики Общества в рамках улучшения процедур корпоративного управления и пересмотр ее положений в связи с изменением стратегических целей Общества;

принцип устойчивости, подразумевает стремление Общества к обеспечению стабильного уровня дивидендных выплат.

5. Принятие решения (объявление) о выплате или невыплате дивидендов по размещенным акциям является правом единственного акционера Общества.

6. Выплата объявленных дивидендов является обязанностью Общества. Общество несет ответственность перед единственным акционером за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан.

Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям:

не размещенным;

приобретенным и/или выкупленным самим Обществом;

в иных случаях, предусмотренных законодательством Республики Узбекистан.

7. В случае если на момент выплаты дивидендов у Общества имеются признаки банкротства или указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов, и /или если стоимость чистых активов Общества меньше суммы его уставного фонда (капитала) и резервного фонда, Общество не вправе выплачивать и принимать решения о выплате дивидендов по акциям.

II. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАЗМЕРА И НАЧИСЛЕНИЯ ДИВИДЕНДОВ

8. По результатам финансового года Общество вправе объявлять о выплате дивидендов по акциям, кроме, указанных в пункте 7.

Дивиденды выплачиваются из чистой прибыли Общества, остающейся в распоряжении Общества, и (или) нераспределенной прибыли прошлых лет. В целях предотвращения ухудшения финансового состояния Общества из-за изъятия для выплаты дивидендов средств из оборота, Обществом создается резервный фонд за счет прибыли Общества, на создание которого ежегодно направляется не менее 5% от чистой прибыли Общества. При этом, остающуюся после распределения в

распоряжении Общества прибыль использовать для реинвестирования, в целях роста капитализации Общества.

9. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по акциям принимает единственный акционер Общества. Совет Общества представляет единственному акционеру рекомендации по размеру дивидендов по акциям и порядку их выплаты. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом Общества.

10. Решением единственного акционера о выплате (объявлении) дивидендов должны быть определены:

категория (тип) акций, по которым выплачиваются (объявляются) дивиденды;
размер дивиденда в расчете на одну акцию определенного типа;
срок, порядок и периодичность выплаты дивидендов.

При этом, Общество не вправе принимать решение о начислении (выплате) дивидендов в случаях установленных законодательством, а также невозможности полной выплаты дивидендов по простым акциям в установленные законодательством сроки.

11. Рекомендуемый единственному акционеру Общества размер дивидендов по акциям определяется Советом Общества, исходя из следующих факторов:

размера чистой прибыли согласно данным финансовой отчетности Общества, достоверность которой подтверждена аудиторским заключением;
финансово-хозяйственных планов Общества на последующие периоды;
структуры оборотных средств Общества на конец соответствующего периода;
долговой нагрузки Общества на конец соответствующего периода.

12. При определении размера рекомендуемых к выплате дивидендов Совету Общества следует учитывать предложения Правления Общества, финансово-хозяйственные планы Общества на последующие периоды, текущее и перспективное состояние оборотных средств и обязательств Общества. Выплата дивидендов, рекомендуемых Советом Общества единственному акционеру Общества, не должна приводить к привлечению Обществом дополнительного долгового финансирования или иным затратам, не предусмотренным утвержденным финансово-хозяйственным планом на последующие периоды.

III. ПОРЯДОК И СРОКИ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

13. Общество выплачивает дивиденды денежными средствами или другими законными средствами платежа либо ценными бумагами Общества. Объявленные дивиденды выплачиваются в национальной валюте Республики Узбекистан.

14. Срок выплаты дивидендов устанавливается решением единственного акционера Общества, но не может превышать 60 дней со дня принятия такого решения.

15. В случае если единственный акционер Общества не смог получить начисленные дивиденды в установленные им сроки, Общество продолжает выплату таких (не востребованных) дивидендов. Период выплаты не востребованных

дивидендов не может составлять более трех лет, с даты окончания срока исполнения Обществом обязанности по выплате объявленных дивидендов.

16. В случае невыплаты (неполучения) по вине Общества дивидендов в установленные единственным акционером Общества сроки, по невыплаченным (неполученным) дивидендам начисляется пеня исходя из ставки рефинансирования, установленной Центральным банком Республики Узбекистан. Размер пени, начисляемой по невыплаченным (неполученным) дивидендам, не должен превышать 50 процентов суммы невыплаченных (неполученных) дивидендов.

17. Управление финансов Общества осуществляет подготовку, координацию и проведение всех мероприятий по организации выплаты Обществом дивидендов, предусмотренных настоящим положением.

18. Единственный акционер вправе обратиться в Общество с запросом на предоставление информации о порядке расчета дивидендов по акциям, порядке начисления и налогообложения суммы дивидендов, об условиях выплаты.

19. После принятия решения о выплате дивидендов, получать дивиденды по акциям имеет право только единственный акционер Общества.

20. Единственный акционер обязан своевременно информировать инвестиционного посредника и/или Центральный депозитарий ценных бумаг, оказывающих услуги по учету прав на его акции, об изменениях своих данных. В случаях непредоставления единственным акционером информации об изменении своих данных Центральный депозитарий и/или инвестиционный посредник, оказывающие услуги по учету прав на его акции, не несет ответственности за причиненные единственному акционеру Общества в связи с этим убытки.

21. В случае если единственный акционер Общества неверно указал свои банковские реквизиты или адрес для перечисления дивидендов, либо не сообщил Обществу о реквизитах, либо несвоевременно сообщил о них, Общество не несет ответственности за причиненные единственному акционеру Общества в связи с этим убытки. После возврата Обществу неверно перечисленных сумм дивидендов по вине единственного акционера Общества по причинам, указанным в настоящем пункте, повторное их перечисление единственному акционеру Общества по уточненным реквизитам осуществляется за вычетом расходов на их возврат и повторное перечисление.

22. Общество является налоговым агентом при выплате доходов единственному акционеру Общества по принадлежащим ему акциям и производит выплату начисленных дивидендов за вычетом установленных действующим законодательством Республики Узбекистан налогов на получение доходов по ценным бумагам. Единственный акционер Общества, к которому не должны применяться стандартные ставки налогообложения, предоставляет установленные действующим законодательством Республики Узбекистан подтверждающие документы Обществу (привлеченному им Платежному агенту).

IV. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА ВЫПЛАТУ ОБЪЯВЛЕННЫХ ДИВИДЕНДОВ

23. Общество обязано выплатить объявленные дивиденды по акциям.

24. Правление общества несет ответственность за полную и своевременную выплату дивидендов единственному акционеру Общества. Контроль за действиями Правления Общества по начислению, объявлению и выплате дивидендов, осуществляется Советом Общества совместно с ревизионной комиссией Общества.

25. В целях обеспечения выплаты начисленных дивидендов Совет Общества рассматривает на своих заседаниях вопрос о ходе выплаты дивидендов. В случае неполной либо несвоевременной выплаты дивидендов по вине Правления Общества Совет Общества определяет меры ответственности виновных лиц и накладывает соответствующие санкции либо инициирует их наложение.

26. В случае не исполнения Обществом своих обязательств, единственный акционер Общества вправе требовать выплату объявленных дивидендов по акциям в судебном порядке.

27. За неисполнение или ненадлежащее исполнение возложенных на Общество обязанностей налогового агента по удержанию и перечислению сумм налога с дивидендов Общество несет ответственность в соответствии с законодательством Республики Узбекистан.

V. ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

28. Настоящее Положение, а также изменения и дополнения, вносимые в него, раскрываются Обществом на его корпоративном веб-сайте (www.railway.uz) в сети Интернет в течение десяти дней после подписания протокола заседания органа управления Общества, на котором принято соответствующее решение.

29. При принятии единственным акционером Общества решения о выплате дивидендов Общество раскрывает информацию в форме сообщений о существенных фактах в сроки, установленные законодательством.

30. По факту исполнения Обществом своих обязательств по выплате дивидендов Общество раскрывает соответствующую информацию в форме сообщений о существенных фактах в сроки, установленные законодательством.

VI. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

31. Настоящее Положение, а также изменения и дополнения в него утверждаются решением единственного акционера Общества.

32. Изменения и дополнения в настоящее Положение вносятся по предложению членов Совета, Правления, ревизионной комиссии и службы внутреннего аудита Общества.

33. Если отдельные статьи настоящего Положения вступают в противоречие с действующим законодательством Республики Узбекистан и/или уставом Общества, эти статьи утрачивают силу и в части регулируемых этими статьями вопросов следует руководствоваться нормами действующего законодательства Республики Узбекистан и/или устава Общества до момента внесения соответствующих изменений в настоящее Положение.