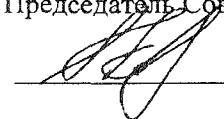


Приложение № 1

УТВЕРЖДЕНО:

Решением Совета директоров ОАО «ТГК-2»
от «25» августа 2008 г.
(протокол № 26 от «27» августа 2008 г.)

Председатель Совета директоров


_____ А.Ю. Королев

СТАНДАРТ
ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОАО «ТГК -2» ДО 2018 ГОДА

г. Ярославль 2008

1. Общие положения

1.1. Настоящий Стандарт дивидендной политики ОАО «ТГК-2» на срок до 2018 года (далее – Стандарт) определяет принципы, цели, задачи, порядок, методологию деятельности и взаимодействия акционеров ОАО «ТГК-2» и ОАО «ТГК-2» при формировании и реализации им дивидендной политики в отношении акционеров.

1.2. Дивидендная политика ОАО «ТГК-2» (далее – Общество) в отношении акционеров – целенаправленный и организованный комплекс действий по определению количественных параметров распределения чистой прибыли Общества между выплатой дивидендов акционерам или оставлением ее в распоряжении Общества (путем направления в резервный фонд, на накопление и/или на иное целевое использование).

1.3. Настоящий Стандарт разработан для достижения целей сбалансированности дивидендной политики инвестиционных потребностей Общества в рамках повышения капитализации компании.

1.4. Если один или несколько пунктов (абзацев, положений) настоящего Стандарта становятся недействующими (недействительными) вследствие изменения законодательства и/или Устава Общества, то это не затрагивает остальных пунктов (абзацев, положений) настоящего Стандарта, и они действуют в части не противоречащей законодательству и/или Уставу Общества.

2. Принципы, цели и задачи дивидендной политики Общества в отношении акционеров.

2.1. Основными принципами дивидендной политики Общества в отношении акционеров являются:

- 1) принцип единства выбранной системы критериев, применяемых в дивидендной политике в отношении акционеров Общества, в рамках определенного периода времени, характеризующийся постоянством подходов к вопросам дивидендной политики;
- 2) принцип обеспечения определения суммы дивидендных выплат для акционеров Общества в зависимости от значения основных, принятых существенными в соответствии с настоящим Стандартом, критериев, а именно:
 - соответствие практики начисления и выплаты дивидендов акционерам Общества законодательству РФ;
 - соблюдение интересов акционеров Общества и Общества;
 - поддержание требуемого уровня финансового и технического состояния, обеспечение перспектив развития Общества;
 - повышение инвестиционной привлекательности Общества;
- 3) принцип единства процедуры расчета дивидендных выплат, которая проводится в соответствии с настоящим Стандартом по утвержденному регламенту и базируется на единой методологической основе, включая определенный набор критериев и влияющих факторов;
- 4) принцип прозрачности (понятности) всех процедур настоящего Стандарта для акционеров и менеджеров Общества.

2.2. В соответствии с принципами дивидендной политики целями дивидендной политики Общества в отношении акционеров являются:

- 1) повышение рыночной капитализации Общества;
 - 2) обеспечение выполнения утвержденных органами управления планов по начислению и выплате дивидендов акционерам Общества;
 - 3) обеспечение выполнения утверждённой органами управления инвестиционной программы Общества;
 - 4) обеспечение выполнения утвержденных органами управления ключевых показателей эффективности и бизнес-планов Общества;
 - 5) поддержание требуемого уровня финансового и технического состояния, обеспечение перспектив развития Общества;
 - 6) обеспечение возможности контроля со стороны акционеров за начислением и поступлением дивидендов от Общества.
- 2.3. Исходя из вышеуказанных целей, задачами органов управления Общества при реализации дивидендной политики в отношении акционеров Общества являются:
- 1) организация планирования распределения прибыли, начисления и выплаты дивидендов акционерам Общества в соответствии с положениями настоящего Стандарта;
 - 2) организация фактического распределения прибыли, начисления и выплаты дивидендов акционерам Общества в соответствии с положениями настоящего Стандарта;
 - 3) контроль соответствия показателей распределения прибыли и начисления дивидендов техническому, финансовому состоянию Общества, а также исполнению обязательств Общества по его инвестиционной деятельности.
 - 4) контроль акционерами Общества начислений и выплат начисленных дивидендов.

3. Организация планирования, начисления и поступления дивидендов.

- 3.1. Показатели планового распределения прибыли и промежуточных дивидендов утверждается Советом директоров Общества.
- 3.2. Показатели планового распределения прибыли и величина дивидендов, планируемых к начислению Обществу, рассчитываются в соответствии с Регламентом Общества по расчету дивидендов, условиям начисления и выплат (Приложение 1 к настоящему Стандарту, далее – Регламент).
- 3.3. Регламент разработан в целях формализации процесса принятия решения при определении направлений использования прибыли Общества, как при планировании, так и при расчете фактического распределения прибыли по итогам отчетного периода.
- 3.4. Регламент содержит описание контрольных, аналитических и расчетных процедур, которые необходимо осуществить пользователям для распределения прибыли Общества в соответствии с принципами, целями и задачами настоящего Стандарта.
- 3.5. Для целей расчета промежуточных дивидендов могут учитываться прогнозные значения соответствующих показателей, используемых в Регламенте при этом величина промежуточных дивидендов Общества не может превышать значение чистой прибыли отчетного периода.
- 3.6. Расчет показателей распределения прибыли Общества по фактическим итогам года, промежуточных дивидендов Общества и контроль за фактическим распределением

прибыли и начислением промежуточных дивидендов организуется и производится исполнительным органом Общества в соответствии с Регламентом и локальными нормативными актами Общества.


4. Информирование акционеров о дивидендной политике Общества

- 4.1. Информация о принятии решения о выплате дивидендов, о размере, сроках, способе и форме их выплаты раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством.
- 4.2. Общество публикует информацию о решении общего собрания акционеров в отношении выплаты дивидендов в газете «Российская газета» в случае, если итоги голосования по данному вопросу не были оглашены на Общем собрании акционеров.
- 4.3. В составе материалов, представляемых акционерам для принятия решений на Общем собрании акционеров, должна содержаться вся необходимая информация, свидетельствующая о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов.

Первый заместитель генерального
директора по экономике и финансам



М.К. Копьева



Копьева.

**Регламент
расчёта и условий начисления/выплат дивидендов
акционерам ОАО «ТГК-2»**

г. Ярославль 2008

1. Общие положения

- 1.1. Настоящий Регламент разработан в соответствии со Стандартом дивидендной политики ОАО «ТГК-2» по отношению к акционерам и является неотъемлемой её частью.
- 1.2. Настоящий Регламент применяется для расчёта показателей распределения прибыли Общества, расчёта величины дивидендов, а также условий их начисления и выплат акционерам Общества.
- 1.3. Дивидендом является часть чистой прибыли Общества, распределяемая между акционерами пропорционально числу и категории принадлежащих им акций.
- 1.4. Выплата объявленных дивидендов является обязанностью Общества. Общество несет ответственность перед акционерами за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством РФ.

2. Определение размеров дивидендов

- 2.1. В соответствии с требованиями российского законодательства источником дивидендов является прибыль Общества после налогообложения (чистая прибыль), исчисленная на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства и с учётом требований п.п. 2.2.-2.4. настоящего Регламента.
- 2.2. Совет директоров Общества при определении рекомендуемого общему собранию акционеров размера общей суммы прибыли, направляемой на выплату дивидендов, принимает во внимание следующие факторы:
 - размер чистой прибыли по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ), остающийся в распоряжении Общества после налогообложения;
 - финансово-хозяйственные планы Общества на следующий отчетный период;
 - структура оборотных средств Общества на конец отчетного периода;
 - дивидендная история Общества;
 - экспертное заключение и решения органов исполнительной власти РФ в области государственного регулирования тарифов на планируемый и отчетный год;
 - источники и выполнение утвержденной инвестиционной программы Общества и финансовую модель Общества;
 - долговая нагрузка Общества на конец отчетного периода.
- 2.3. Совет директоров Общества при определении рекомендуемого общему собранию акционеров размера общей суммы прибыли, направляемой на выплату дивидендов, руководствуется следующей информацией о деятельности Общества:
 - «Бухгалтерский баланс» форма №1 бухгалтерской отчетности Общества на отчетную дату;
 - Форма №2 «Отчёт о прибылях и убытках» за отчетный период;
 - Форма №3 «Отчёт о движении капитала» за отчетный период;
 - Приложение к «Бухгалтерскому балансу» форма №5 на отчетную дату;
 - Соответствующие статьи Устава Общества, содержащие сведения о порядке начисления и выплаты дивидендов по привилегированным акциям;
 - Бизнес-план Общества;
 - Инвестиционная программа Общества на отчетный год и среднесрочную перспективу с указанием источников финансирования;
 - Отчёт по инвестиционной программе Общества за отчетный период

- Решения регулирующих органов исполнительной власти по включению инвестиционной составляющей за счет прибыли в тарифы на электро- и теплоэнергию в отчетный год.
- 2.4. Исполнительные органы Общества для определения рекомендуемого общему собранию акционеров размера общей суммы прибыли, направляемой на выплату дивидендов, производят расчёт и предоставляют Совету директоров Общества следующие показатели:
- Величину Чистой прибыли (ЧП) по итогам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) финансового года¹;
- Размер дивидендов, подлежащих выплате, должен составлять не менее 85 (Восьмидесяти пяти) процентов от Чистой прибыли (ЧП).
- 2.5. Выплата дивидендов осуществляется в денежной форме.
- 2.6. При выплате дивидендов никто из акционеров, в том числе владельцы привилегированных акций, не имеет преимуществ по срокам выплат.
- 2.7. Общество не вправе принимать решение о выплате дивидендов по обыкновенным акциям без принятия решения о выплате в полном размере дивидендов по привилегированным акциям.
- 2.8. Рекомендации Совета директоров общему собранию акционеров содержат общую сумму прибыли, направляемую на выплату дивидендов, рассчитанную в соответствии с установленным порядком, а также сумму дивидендов, приходящуюся на каждую акцию определенной категории.

3. Порядок принятия решения о выплате дивидендов

- 3.1. Совет директоров Общества на основании предложения исполнительного органа определяет рекомендуемый размер общей суммы прибыли, направляемой на выплату дивидендов. При принятии своего решения Совет директоров руководствуется разделом 2 настоящего Регламента.
- 3.2. Рекомендация Совета директоров Общества по размеру дивидендов по итогам очередного года представляется акционерам в соответствии с действующим законодательством для принятия ими окончательного решения на собрании акционеров.
- 3.3. Решение о выплате дивидендов и их размере принимается общим собранием акционеров. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества.
- 3.4. Выплата дивидендов Общества осуществляется два раза в год.

4. Порядок выплаты дивидендов

- 4.1. Совет директоров Общества определяет дату составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров. Список лиц, имеющих право получения дивидендов, составляется на дату составления списка лиц, имеющих право участвовать в общем собрании акционеров, на котором принимается решение о выплате дивидендов. Для составления списка лиц, имеющих право получения дивидендов, номинальный держатель акций представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет акциями.

¹ Чистая прибыль определяется по данным строки 190 формы №2 «Отчёта о прибылях и убытках».

- 4.2. В соответствии с действующим законодательством и Уставом Общество выплачивает дивиденды в срок не позднее 60 дней со дня принятия общим собранием акционеров решения об их выплате.
- 4.3. Общество не несет ответственности за убытки акционеров, связанные с невыплатой или несвоевременной выплатой дивидендов в связи с отсутствием, неправильными или не полными данными о получателе дивидендов, отраженными в системе ведения реестра акционеров Общества. Акционеры должны своевременно информировать держателя реестра акционеров Общества об изменении своих данных, включая расчетные счета.
- Повторное перечисление дивидендов акционеру по исправленным данным производится по письменному заявлению акционера и за его счет.
- 4.4. Общество не несет ответственности за невыплату или несвоевременную выплату дивидендов в случае непредставления (несвоевременного представления) 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.
- 4.5. Способами выплаты дивидендов являются: перевод денежных средств на счета акционеров в банках РФ, указанные акционерами в системе ведения реестра Общества, и выплата начисленных дивидендов наличными. Решения о способе выплаты дивиденда принимаются Общим собранием акционеров Общества.
- 4.6. При выплате дивидендов Общество выполняет функции налогового агента, удерживая и перечисляя в установленном законодательством порядке налог на дивиденды.

5. Ограничения на выплату дивидендов

- 5.1 Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям:
- до выкупа всех акций, которые должны быть выкуплены в соответствии с действующим законодательством;
 - если на день принятия такого решения Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с действующим законодательством РФ 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 законодательством.
- 5.2. Общество не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям:
- если на день выплаты Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с действующим законодательством РФ 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 законодательством.
- При прекращении указанных в настоящем пункте обстоятельств Общество выплачивает акционерам дивиденды.