«УТВЕРЖДЕНО»
Решением Общего собрания
акционеров
АО «O'ZSUVLOYIHA»
от «21» июня 2016г.
(протокол б/н от «21» июня 2016г.)
Председатель собрания

_____ **Мухиддинов У.Н.**

ПОЛОЖЕНИЕ
«О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ» АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «O'ZSUVLOYIHA»

Ташкент – 2016г.

Содержание

I. Общие положения.

II. Цель, принципы и основные правила дивидендной политики Общества.

III. Порядок выработки Наблюдательным советом Общества рекомендаций по выплате дивидендов.

IV. Порядок принятия решения о выплате дивидендов.

V. Порядок расчета и начисления дивидендов.

VI. Порядок выплаты дивидендов.

VII. Порядок раскрытия информации.

VIII. Ответственность Общества за выплату объявленных дивидендов.

IX. Заключительные положения.

I. Общие положения.

1. Настоящее Положение о дивидендной политике Акционерного общества «O'ZSUVLOYIHA» (далее - Положение) разработано в соответствии с Законом Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» (далее - Закон), иными законодательно-нормативными актами, рекомендациями Кодекса корпоративного управления (утвержден Протоколом заседания Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных обществ и совершенствованию системы корпоративного управления № 9 от 31.12.2015 г.) и Уставом Акционерного общества «O'ZSUVLOYIHA» (далее - Общество).

2. Настоящее Положение разработано в целях обеспечения прозрачности механизма определения размера дивидендов на акции Общества и их выплат, а также информирования акционеров и иных заинтересованных лиц о дивидендной политике Общества.

3. Настоящее Положение определяет цель, принципы и основные составляющие дивидендной политики Общества, правила и подходы к выработке Наблюдательным советом Общества рекомендаций по выплате дивидендов, порядок принятия решения о выплате дивидендов, порядок выплаты дивидендов, а также раскрытие информации и ответственность Общества за соблюдение дивидендной политики.

4. Настоящее Положение является обязательным для соблюдения членами Наблюдательного совета, членами Исполнительного органа, а также структурными подразделениями Общества, задействованными в начислении и выплате дивидендов.

II. Цель, принципы и основные правила дивидендной политики Общества

5. Дивидендная политика Общества – это комплекс действий по определению количественных параметров распределения чистой прибыли Общества между выплатой дивидендов акционерам и оставлением ее в распоряжении Общества (путем направления в резервный фонд, на накопление и/или погашение убытков прошлых лет), а также система отношений и принципов по определению порядка и сроков выплаты дивидендов, а также по установлению ответственности Общества за неисполнение обязанности по выплате дивидендов.

6. Целью дивидендной политики Общества является повышение благосостояния акционеров и обеспечение роста капитализации Общества.

7. 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 (в частности, путем

создания резервов по безнадежной дебиторской задолженности за отчетный период из чистой прибыли Общества);

- принцип справедливости, подразумевает обеспечение равных прав акционеров на получение информации о принимаемых решениях о выплате, размере и порядке выплаты дивидендов и равных прав на получение дивидендов по каждому типу акций Общества;

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

- принцип развития, подразумевает постоянное совершенствование дивидендной политики 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.

Основные правила дивидендной политики.

8. Дивидендная политика Общества основывается на строгом соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Республики Узбекистан, Уставом и внутренними документами Общества, и направлена на повышение инвестиционной привлекательности Общества.

9. Акционеры Общества имеют следующие дивидендные права:

- на получение части прибыли Общества в виде дивидендов;

- на свободное распоряжение полученным дивидендом.

Акционеры Общества – владельцы привилегированных акций Общества имеют право в первоочередном порядке получать дивиденды.

Привилегированные акции дают право их владельцам на получение определенных дивидендов независимо от наличия прибыли Общества.

В случае отсутствия прибыли и иных средств дивиденды по привилегированным акциям выплачиваются за счет средств Резервного фонда Общества.

В случае отсутствия средств в Резервном фонде дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются и накапливаются, если это предусмотрено Уставом Общества.

На получение дивиденда по акциям имеют право лица, зафиксированные в реестре акционеров общества, сформированном для проведения Общего собрания, на котором принято решение о выплате дивидендов.

Установление ограничения на отчуждение акций не лишает права акционера — владельца этих акций участвовать в управлении Обществом и получать дивиденды по ним в порядке, установленном Законом.

10. Акции, приобретенные Обществом в целях сокращения общего количества размещенных акций или для дальнейшей переподажи поступают в распоряжение Общества.

По акциям, поступившим в распоряжение Общества, не начисляются дивиденды.

Акции, приобретенные Обществом в иных случаях, предусмотренных Законом, поступают в распоряжение Общества. По указанным акциям не начисляются дивиденды.

11. Акционерам должна быть предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли Общества посредством получения дивидендов.

Общее собрание акционеров утверждает дивидендную политику, которую обязаны соблюдать Наблюдательный совет и Исполнительный орган Общества.

Дивидендная политика определяется на среднесрочный или долгосрочный период. Изменение дивидендной политики должно сопровождаться подробным разъяснением акционерам причин и предпосылок такого изменения. Изменение дивидендной политики, не обусловленное потребностями развития Общества или экономической ситуацией в целом, например при переходе корпоративного контроля в Обществе, не может считаться надлежащей корпоративной практикой.

Общество не должно включать в устав формулировки, которые могут ввести инвесторов в заблуждение относительно порядка определения дивидендов по привилегированным акциям и, таким образом, создавать неопределенность в отношении того, являются ли такие привилегированные акции голосующими.

12. Общество должно разработать и внедрить прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты.

Для обеспечения прозрачности механизма определения размера дивидендов и их выплаты дивидендная политика Общества должна определять правила, регламентирующие порядок определения части чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов, условия, при соблюдении которых они объявляются, порядок расчета размера дивидендов по акциям, размер дивидендов по которым не определен уставом Общества, минимальный размер дивидендов по акциям Общества разных типов.

Если Общество составляет консолидированную финансовую отчетность, рекомендуется в дивидендной политике установить порядок определения минимальной доли консолидированной чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов Общества, с учетом установленных законодательством для самого Общества ограничений на объявление и выплату дивидендов.

13. Обществу не рекомендуется принимать решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности Общества.

К числу таких решений относится, например, объявление дивидендов по простым и (или) привилегированным акциям при недостаточности у Общества прибыли за отчетный год, недостаточности величины денежного потока (недостаточности денежных средств) либо при невыполнении инвестиционной программы или превышении Обществом целевого уровня долга, установленных финансово-хозяйственным планом (бюджетом) Общества.

14. Общество не должно допускать ухудшения дивидендных прав существующих акционеров.

На практике предусмотренные законодательством средства и способы защиты дивидендных прав акционеров не всегда являются достаточными. В связи с этим Общество и его контролирующие лица при совершении корпоративных действий должны стремиться обеспечивать сохранение дивидендных прав и долей существующих акционеров (в том числе путем предоставления существующим акционерам эффективных и недискриминационных механизмов сохранения дивидендных прав и долей). Так, например, если дивидендные права владельцев привилегированных акций зависят от количества простых акций Общества, изменение количества простых акций Общества

должно сопровождаться соответствующим изменением прав владельцев привилегированных акций.

В случае если размещение нового типа привилегированных акций нарушает дивидендные права существующих акционеров или приводит к размыванию их долей, Обществу следует изменить права, связанные с размещаемыми акциями таким образом, чтобы не нарушались дивидендные права акционеров, либо организовывать размещение таких акций так, чтобы соответствующие акционеры (в том числе те, у которых в соответствии с Законом не возникает преимущественное право приобретения акций) имели возможность приобрести акции в приоритетном порядке пропорционально количеству принадлежащих им акций.

Осуществление обществом дробления, консолидации или конвертации акций допустимо только при условии обеспечения неухудшения прав акционеров (в частности, недопустимо осуществлять дробление, консолидацию или конвертацию акций в целях перераспределения (либо изменения степени) корпоративного контроля, а также действия, ведущие к ухудшению дивидендных прав акционеров или уменьшению их доли в уставном капитале Общества).

15. Общество должно стремиться к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет Общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости акций.

В соответствии с надлежащей практикой корпоративного управления получение прибыли (дохода) акционерами за счет Общества возможно исключительно путем получения дивидендов и ликвидационной стоимости. Обществу рекомендуется принимать все меры по предотвращению получения лицами, контролирующими Общество (крупными акционерами), прибыли (дохода) за счет Общества иными способами, например путем замещающих дивиденды внутренних займов или необоснованного оказания Обществу услуг контролирующим лицом по завышенным ценам, а также иными подобными способами.

16. Общество рассматривает рост капитализации как основной способ удовлетворения имущественных интересов акционеров 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.

17. Общество стремится увеличивать размер выплачиваемых акционерам дивидендов, исходя из размера полученной чистой прибыли за отчетный финансовый период и потребностей развития производственной и инвестиционной деятельности Общества.

18. Принятие решения (объявление) о выплате дивидендов по акциям Общества является правом Общества. Общее собрание акционеров вправе принять решение о выплате или невыплате дивидендов по акциям.

19. Выплата объявленных дивидендов является обязанностью Общества.

20. Расходы, связанные с выплатой дивидендов (в том числе расходы по исчислению и удержанию налогов, перечислению дивидендов, почтовые расходы) не могут быть возложены на акционера, получающего дивиденды, по решению органов управления. Общество несет ответственность перед акционерами за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан.

21. Общество из чистой прибыли производит обязательные отчисления в Резервный фонд Общества до его полного формирования в размере, установленном Уставом Общества и иные обязательные отчисления в соответствии с Уставом и внутренними документами Общества.

22. В целях своевременной выплаты дивидендов и предотвращения ухудшения финансового состояния Общества из-за изъятия для выплаты дивидендов денежных средств из оборота, Обществом создается резерв по безнадежной дебиторской задолженности за счет прибыли Общества.

23. Если какие-либо вопросы, связанные с выплатой дивидендов акционерам Общества, не урегулированы нормами Закона, другими нормативно-правовыми актами Республики Узбекистан, Уставом Общества и настоящим Положением, то они должны решаться, исходя из необходимости обеспечения прав и интересов акционеров.

24. Дивидендная политика Общества разрабатывается на определенный период с учетом утвержденной Общим собранием акционеров среднесрочной и долгосрочной стратегии Общества с определением ее конкретных сроков, исходя из основных направлений и цели деятельности Общества.

25. Настоящая дивидендная политика Общества разработана на период _____ г.г. (среднесрочный, долгосрочный)

26. Дивидендом является часть прибыли Общества, распределяемая среди акционеров.

Общество намерено в это период ежегодно направлять на выплату дивидендов не менее ___% чистой прибыли.

27. Оставшиеся средства от чистой прибыли Общества будут направляться на реализацию следующих инвестиционных проектов согласно стратегии развития Общества на среднесрочный и долгосрочный период:

- наименование проекта, сфера или направление, объем инвестиций, доходность по ТЭО или ПСД
-
-

III. Порядок выработки Наблюдательным советом Общества рекомендаций по выплате дивидендов

28. В соответствии с Законом к компетенции Наблюдательного совета Общества относится выдача рекомендаций Общему собранию акционеров по размеру дивиденда, форме и порядку его выплаты.

29. Члены Наблюдательного совета Общества определяют рекомендуемый размер дивидендов по акциям Общества, исходя из полученных финансовых результатов, соблюдая баланс интересов Общества и акционеров. При этом Наблюдательный совет будет стремиться сохранять при прочих равных условиях положительную динамику величины дивидендных выплат акционерам из года в год.

30. В соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления и Уставом Общества акционеры – владельцы не менее 1 (одного) процента простых акций Общества вправе вносить предложения по распределению прибыли Общества, в том числе на выплату дивидендов.

31. Руководитель Исполнительного органа Общества имеет право представить на рассмотрение Наблюдательного совета Общества свои предложения по распределению прибыли Общества, в том числе на выплату дивидендов.

32. Комитет миноритарных акционеров также вправе представить свои предложения по распределению прибыли Общества, в том числе на выплату дивидендов.

33. Комитет Наблюдательного совета по стратегии (член Наблюдательного совета, ответственный за реализацию дивидендной политики Общества), предварительно изучает данные финансовой отчетности Общества, поступившие предложения и подготавливает соответствующее заключение по вопросу распределения прибыли и выплаты дивидендов.

34. При подготовке рекомендаций по вопросу выплаты дивидендов Наблюдательный совет руководствуется:

- действующим законодательством;

- Уставом Общества;

- настоящим Положением;

- заключением Комитета Наблюдательного совета по стратегии (или члена Наблюдательного совета, ответственного за реализацию дивидендной политики);

- отчетом Службы внутреннего аудита;

- заключением Ревизионной комиссии;

- заключением внешнего аудитора Общества;

- указанием Министерства финансов РУз (в случае наличия государственной доли в уставном фонде Общества);

- предложениями акционеров, владельцев не менее 1 (одного) процента простых акций Общества;

- предложениями руководителя Исполнительного органа Общества;

- предложениями Комитета миноритарных акционеров.

35. При выработке рекомендаций Общему собранию акционеров по вопросу выплаты дивидендов Наблюдательный совет руководствуется следующими подходами:

- отсутствие в Обществе ограничений на выплату дивидендов, установленных законодательством;

- наличие у Общества определяемой по данным его финансовой отчетности прибыли после налогообложения (чистой прибыли Общества) за финансовый период и/или нераспределенной прибыли прошлых лет, в отношении которой Общим собранием акционеров не принималось решение о ее распределении;

- достоверность финансовой отчетности должна быть подтверждена внешним аудитором Общества;

- осуществление обязательных отчислений из чистой прибыли в соответствии с требованиями Закона, Устава и внутренних документов Общества;

- наличие резерва по безнадежной дебиторской задолженности в размере не менее _____;

- отсутствие задолженности по выплате дивидендов по привилегированным акциям Общества;

- наличие денежных средств, достаточных для выполнения краткосрочных обязательств Общества и выплаты дивидендов в сроки, установленные Законом и Уставом Общества;

- наличие у Общества достаточного размера чистых активов (стоимость чистых активов общества покрывает суммы его уставного фонда и резервного фонда).

- положительные показатели нижеследующих основных ключевых показателей эффективности Общества:

а) Коэффициент абсолютной ликвидности не ниже 0,2;

б) Коэффициент финансовой независимости выше 1;

в) Коэффициент покрытия (платежеспособности) выше 1,25;

г) Дивидендный выход (показывает, какая часть чистой прибыли Обществом направляется на выплату дивидендов по обыкновенным акциям)- в целом чем выше значение, тем большую доходность Общества приносит акционерам.

36. При определении размера рекомендуемых дивидендов Наблюдательному совету следует учитывать финансово-хозяйственные планы Общества на последующие периоды, текущее и перспективное состояние оборотных средств и обязательств Общества.

37. Выплата дивидендов, рекомендуемых Наблюдательным советом Общему собранию акционеров Общества, не должна приводить к привлечению Обществом дополнительного долгового финансирования или иным затратам, не предусмотренным утвержденным финансово-хозяйственным планом на последующие периоды.

38. При принятии решения о выплате годовых дивидендов из чистой прибыли за отчетный финансовый год выделяются средства на обязательные для Общества отчисления в соответствии с действующим законодательством РУз, Уставом и внутренними документами Общества.

39. При принятии решения о выплате годовых дивидендов по результатам финансового года учитываются ранее выплаченные дивиденды по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года.

40. Рекомендуемый Наблюдательным советом размер промежуточных дивидендов (дивидендов, объявляемых до окончания финансового года – по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев) определяется в соответствии со следующими условиями:

- размер дивидендов из прибыли текущего года не может превышать планируемую в соответствии с утвержденным (или одобренным) Наблюдательным советом Бизнес-планом Общества на текущий год величину дивидендов по итогам года (определяемую с учетом обязательных отчислений из прибыли в Резервный и иные фонды Общества в соответствии с действующим законодательством РУз, Уставом и внутренними документами Общества);

- размер дивидендов из прибыли прошлых лет не может превышать размер имеющейся у Общества прибыли прошлых лет (по данным последней бухгалтерской отчетности), в отношении которой Общим собранием акционеров не принималось решение о ее распределении.

41. Размер дивиденда, выплачиваемого на одну простую и одну привилегированную акцию (в случае размещения привилегированных акций Общества)

определяется в соответствии с действующим законодательством РУз, Уставом Общества и настоящим Положением.

42. Размер объявляемых дивидендов включает в себя удерживаемые с акционеров налоги.

43. В рекомендациях Наблюдательного совета Общему собранию акционеров по вопросу выплаты дивидендов должны быть определены:

- размер чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов;

- обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли, размера дивидендов, оценки их соответствия принятой в Обществе дивидендной политике, а также, в случае необходимости, пояснения и экономические обоснования объемов направления определенной части чистой прибыли на нужды развития Общества;

- типы акций, по которым объявляются дивиденды;

- размер дивиденда в расчете на одну акцию определенного типа;

- срок (период) выплаты;

- форма выплаты.

- порядок выплаты.

44. Заседание Наблюдательного совета Общества, на котором вырабатываются рекомендации Общему собранию акционеров по вопросу выплаты дивидендов, должны проводиться в очной форме.

Решение о принятии рекомендаций по вопросу выплаты и размера дивидендов должно приниматься Наблюдательным советом единогласно.

IV. Порядок принятия решения о выплате дивидендов.

45. В соответствии с Законом и Уставом Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения о выплате дивидендов по размещенным акциям.

46. Решение Общества о выплате дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года может быть принято в течение 3 (трех) месяцев после окончания соответствующего периода.

47. Решение о выплате дивидендов, размере дивиденда, форме и порядке его выплаты по акциям каждого типа принимается Общим собранием акционеров на основании рекомендации Наблюдательного совета Общества и данных финансовой отчетности в случае наличия аудиторского заключения о ее достоверности.

48. Решение о выплате дивидендов по результатам финансового года, принимается годовым Общим собранием акционеров в качестве составной части вопроса о распределении прибыли Общества по результатам финансового года.

49. Решение о выплате дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года принимается Общим собранием акционеров в качестве отдельного вопроса повестки дня Общего собрания акционеров.

50. Размер дивидендов, выплачиваемых по акциям, определяется Общим собранием акционеров по рекомендации Наблюдательного совета и не может быть больше размера, рекомендованного Наблюдательным советом.

51. Решение о выплате дивидендов (годовых, промежуточных) относится к компетенции Общего собрания акционеров.

Решение о выплате дивидендов принимается простым большинством голосов акционеров, присутствующих на Общем собрании акционеров.

52. В решении Общего собрания акционеров о выплате дивидендов должны быть определены:

- размер чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов;

- обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли, размера дивидендов, оценки их соответствия принятой в Обществе дивидендной политике, а также, в случае необходимости, пояснения и экономические обоснования объемов направления определенной части чистой прибыли на нужды развития Общества;

- типы акций, по которым объявляются дивиденды;

- размер дивиденда в расчете на одну акцию определенного типа;

- срок (период) выплаты;

- форма выплаты.

- порядок выплаты.

53. Решение о выплате дивидендов должно позволять акционеру получить исчерпывающие сведения, касающиеся размера дивидендов по акциям каждого типа.

54. Общее собрание акционеров вправе принять решение о невыплате дивидендов по акциям определенных типов, а также о выплате дивидендов в неполном размере по привилегированным акциям, размер дивиденда по которым определен в Уставе Общества.

55. Решение о выплате или невыплате дивидендов не должно использоваться в качестве инструмента для перераспределения корпоративного контроля.

56. В соответствии с законодательством Общество не вправе принимать решения о выплате дивидендов по акциям:

- до полной оплаты всего уставного фонда Общества при его учреждении;

- если на момент принятие решения имеются признаки банкротства или указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов;

- если стоимость чистых активов Общества меньше суммы его уставного фонда и резервного фонда.

По прекращении вышеуказанных обстоятельств Общество обязано выплатить акционерам начисленные дивиденды.

57. Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов (в том числе дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года) по простым акциям, если не принято решение о выплате в полном размере дивидендов (в том числе накопленных дивидендов по привилегированным акциям) по всем категориям привилегированных акций (в случае размещения привилегированных акций Общества).

58. Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по привилегированным акциям определенной категории, если не принято решение о полной выплате дивидендов (в том числе о полной выплате всех накопленных дивидендов по привилегированным акциям) по всем категориям привилегированных акций предыдущей очереди (в случае размещения различных категорий привилегированных акций Общества).

59. Общество не вправе принимать решение о начислении (выплате) дивидендов в случае невозможности полной выплаты дивидендов по простым акциям в установленные законодательством сроки.

V. Порядок расчета и начисления дивидендов.

60. На получение дивиденда по акциям имеют право лица, зафиксированные в реестре акционеров Общества, сформированном для проведения Общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате акционерам дивидендов.

61. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов, составляет структурное подразделение Общества, в функции которого входит поддержание корпоративных отношений с акционерами.

62. В список лиц, имеющих право на получение дивидендов, включаются лица:

- акционеры, зарегистрированные в реестре акционеров на дату составления списка;

- иные лица (залогодержатели, доверительные управляющие и др.), зарегистрированные в реестре акционеров на дату составления списка, которым переданы права по акциям, если иное не установлено договором такого лица с акционером.

63. В случае если акции находятся в долевой собственности, в список лиц, имеющих право на получение дивидендов, включаются все совладельцы акций.

64. Информация о способе получения дивидендов содержится в анкете счета Депо владельца акций у инвестиционного посредника или в Центральном депозитарии ценных бумаг. Ответственность за предоставление достоверных данных для внесения соответствующих изменений в анкету счета Депо возлагается на владельца акций.

65. При внесении изменений в реестр акционеров, сформированный Центральным депозитарием ценных бумаг, в случаях, предусмотренных законодательством, Общество запрашивает в Центральном депозитарии ценных бумаг информацию о причинах внесения таких изменений в реестр акционеров и вносит изменения в список лиц, имеющих право на получение дивидендов.

66. Любой акционер вправе обратиться в Общество с запросом на предоставление информации по включению (невключению) его в список лиц, имеющих право на получение дивидендов.

67. Общество в течение 3 (трех) рабочих дней с момента поступления запроса, готовит и направляет ответ акционеру по его почтовому адресу, если в запросе не указан иной способ получения информации.

68. Дивидендом является часть чистой прибыли Общества, распределяемая среди акционеров.

69. Начисление дивидендов осуществляется Бухгалтерией (Финансовым управлением) Общества.

70. Расчет размера дивидендов осуществляется в следующем порядке:

- размер дивиденда на одну привилегированную акцию определяется Уставом Общества;

- определяется сумма прибыли, направляемая на выплату дивидендов по привилегированным акциям Общества, путем умножения количества привилегированных акций на размер дивиденда на одну привилегированную акцию, определенный в Уставе Общества;

- из общей суммы прибыли, направленной Общим собранием акционеров на выплату дивидендов, вычитается сумма прибыли, необходимая для выплаты дивидендов по привилегированным акциям;

- оставшаяся часть общей прибыли, направленной на выплату дивидендов, делится на общее количество простых размещенных акций и определяется размер дивиденда на одну простую акцию Общества.

71. Дивиденд распределяется между акционерами пропорционально числу и типу принадлежащих им акций с учетом размера дивиденда на одну акцию.

72. Налогообложение дивидендов осуществляется в соответствии с налоговым законодательством и по нему могут быть установлены льготы.

73. Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по:

- неразмещенным акциям;

- приобретенным самим Обществом акциям;

- при наложении вето предстовителем государства (если в Обществе введена «Золатая акция») на решения общего собрания акционеров Общества по вопросу начисления и выплату дивидендов;

- при возбуждении дела о банкротстве с момента введения наблюдения.

- в иных случаях, предусмотренных законодательством Республики Узбекистан.

74. Общество объявляет размер дивидендов без учета налогов с них. Общество публикует данные о размере выплачиваемых дивидендов на официальных веб-сайтах уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг и корпоративном веб-сайте Общества в сроки, установленные законодательством.

VI. Порядок выплаты дивидендов.

75. Общество обязано выплатить объявленные по каждому типу акций дивиденды.

Порядок выплаты дивидендов должен наилучшим образом способствовать реализации права акционеров на их получение.

Источник выплаты

76. Дивиденды выплачиваются из чистой прибыли Общества, остающейся в распоряжении Общества, и (или) нераспределенной прибыли прошлых лет.

Дивиденды по привилегированным акциям могут выплачиваться и за счет Резервного фонда Общества.

Срок выплаты

77. Срок и порядок выплаты дивидендов определяются Уставом Общества или решением Общего собрания акционеров. Срок выплаты дивидендов не может быть позднее 60 (шестидесяти) дней со дня принятия такого решения.

78. Если последний день срока выплаты дивидендов приходится на нерабочий день, днем окончания срока считается предыдущий рабочий день.

79. Общество обязано выплатить объявленные дивиденды до окончания установленного срока.

80. Общество вправе исполнить обязательство по выплате дивидендов в любой день в течение установленного срока выплаты.

81. Общество не устанавливает предельного срока получения и не прекращает выплату дивидендов по акциям, владельцы которых в установленный срок не получили начисленные дивиденды (невостребованные дивиденды), продолжает выплату в течение 3 (трех) лет.

Форма выплаты

82. По решению Общего собрания акционеров дивиденд может выплачиваться денежными средствами или другими законными средствами платежа либо ценными бумагами Общества.

Выплата дивидендов ценными бумагами по привилегированным акциям Общества не допускается.

Выплачивать дивиденды рекомендуется только денежными средствами, поскольку в случае их выплаты иным имуществом существенно затрудняется оценка реально выплаченных дивидендов, а получение дивидендов в виде такого имущества может быть сопряжено с дополнительными обязательствами и затратами для акционеров.

83. В случае выплаты дивидендов денежными средствами объявленные дивиденды выплачиваются в национальной валюте РУз.

Общество обязано по письменному требованию акционера — нерезидента Республики Узбекистан произвести конвертацию в свободно конвертируемую валюту начисленных ему дивидендов, с переводом средств на банковский счет, представленный акционером-нерезидентом.

Основанием для конвертации служат заверенные обществом выписка из реестра акционеров Общества и справка бухгалтерии Общества о сумме начисленных дивидендов и дате их начисления.

84. В случае выплаты дивидендов другими законными средствами платежа (имуществом, ценными бумагами) объявленные дивиденды выплачиваются в порядке, предусмотренном законодательством РУз.

Налогообложение

85. Налогообложение выплачиваемых дивидендов осуществляется в порядке, предусмотренном действующим законодательством РУз.

86. Общество является налоговым агентом при выплате акционерам дивидендов по принадлежащим им акциям. Общество производит расчет, удержание и перечисление сумм налога с дивидендов в бюджет в порядке и сроки, предусмотренные действующим законодательством.

Дивиденды перечисляются акционерам за вычетом сумм удержанных налогов.

87. Акционер, к которому не должны применяться стандартные ставки налогообложения, обязан предоставить Обществу установленные действующим законодательством РУз подтверждающие документы.

<u>Порядок выплаты</u>

88. Структурное подразделение Общества, в функции которого входит поддержание корпоративных отношений с акционерами, совместно с Бухгалтерией (Финансовым управлением) Общества осуществляют подготовку, координацию и проведение всех мероприятий по организации выплаты Обществом дивидендов, предусмотренных настоящим Положением.

89. При выплате дивидендов в первую очередь выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, затем дивиденды по простым акциям.

При наличии прибыли, достаточной для выплаты фиксированных дивидендов по привилегированным акциям, Общество не вправе отказать владельцам указанных акций в выплате дивидендов.

В случае отказа Общества акционеры могут потребовать выплаты дивидендов в судебном порядке.

Выплата Обществом дивидендов по привилегированным акциям в случае недостаточности прибыли или убыточности Общества возможна только за счет и в пределах Резервного фонда Общества, созданного для этой цели.

В случае отсутствия средств в Резервном фонде Общества дивиденды по привилегированным акциям накапливаются и выплачивается впоследствии если это предусмотрено Уставом.

Невыплата дивидендов по привилегированным акциям при наличии достаточных источников для их выплаты, в результате чего владельцы привилегированных акций получают право голоса по всем вопросам повестки дня Общего собрания акционеров, не может считаться надлежащей корпоративной практикой.

Аналогичным образом принятие решения о выплате дивидендов по привилегированным акциям в условиях ограниченных финансовых возможностей Общества, с тем чтобы исключить возможность для владельцев привилегированных акций участвовать в Общем собрании с правом голоса по всем вопросам его компетенции, не может считаться надлежащей корпоративной практикой.

90. Выплата Обществом начисленных дивидендов по простым акциям осуществляется с соблюдением равных прав акционеров на получение дивидендов.

При выплате дивидендов никто из акционеров не имеет преимуществ по срокам выплат.

При этом Общество не вправе выплачивать крупному акционеру дивиденды, если в результате этого не будет обеспечена выплата дивидендов миноритарным акционерам в установленные сроки.

91. Выплатой дивиденда считается перечисление соответствующих денежных сумм со счета Общества на банковский счет, содержащийся в системе ведения реестра акционеров Общества либо передача иного имущества акционеру в счет выплаты дивидендов, если такая форма выплаты была определена Уставом и/или Общим собранием акционеров.

92. В сообщении о проведении Общего собрания акционеров, в повестку дня которого включен вопрос о выплате промежуточных дивидендов или распределении прибыли по итогам финансового года Обществом разъясняется обязанность акционеров в случае изменения банковских реквизитов и почтовых адресов внести изменения в анкету счета Депо у инвестиционного посредника или в Центральном депозитарии ценных бумаг, а также о последствиях несоблюдения этой обязанности.

93. Акционер обязан своевременно информировать инвестиционный посредника и/или Центральный депозитарий ценных бумаг, оказывающие услуги по учету прав на его акции, об изменениях своих данных. В случаях непредоставления акционером информации об изменении своих данных Центральный депозитарий и/или инвестиционный посредник, оказывающие услуги по учету прав на его акции, не несут ответственности за причиненные акционеру в связи с этим убытки.

В случае если акционер неверно указал свои банковские реквизиты или адрес для перечисления дивидендов, либо не сообщил Обществу об указанных реквизитах, либо несвоевременно сообщил о них, Общество не несет ответственности за причиненные акционеру в связи с этим убытки. После возврата Обществу неверно перечисленных сумм дивидендов по вине акционера по причинам, указанным в настоящем пункте, повторное их перечисление акционеру по уточненным реквизитам осуществляется за вычетом расходов на их возврат и повторное перечисление. Для получения дивидендов в результате наследования наследнику необходимо представить нотариально заверенное свидетельство о праве на наследство по месту получения дивидендов.

94. Общество вправе производить выплату дивидендов самостоятельно, или привлекать на договорной основе стороннюю организацию-платежного агента для целей организации и осуществления выплаты дивидендов. Привлечение Обществом платежного агента не освобождает Общество от ответственности перед акционерами за выплату причитающихся им дивидендов. Общество вправе информировать своих акционеров о привлечении платежного агента, его замене и окончании срока его полномочий.

95. Расходы по выплате дивидендов осуществляются за счет Общества.

96. В случае невыплаты (неполучения) по вине Общества дивидендов в установленные Общим собранием акционеров 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.

97. В случае невыплаты причитающихся дивидендов акционерам общества уполномоченный государственный орган по регулированию рынка ценных бумаг на основании обращения акционера или Комитета миноритарных акционеров Общества вправе предъявить иск в суд о возложении обязательства на Общество выплатить дивиденды акционерам данного общества. Порядок предъявления и рассмотрения такого иска устанавливается законодательством.

98. Акционер вправе требовать выплаты начисленных Обществом дивидендов и пени в судебном порядке. В случае невыплаты Обществом дивидендов при удовлетворении судом требований акционера по отношению к Обществу применяется процедура устранения неплатежеспособности или объявления банкротом в порядке, установленном законодательством.

99. Дивиденд, не востребованный владельцем или его законным правопреемником или наследником в течение трех лет, по решению Общего собрания акционеров остается в распоряжении Общества.

100. Общество не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям:

- если на момент выплаты дивидендов имеются признаки банкротства или указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов;

- если стоимость чистых активов Общества меньше суммы его уставного фонда и Резервного фонда.

По прекращении вышеуказанных обстоятельств Общество обязано выплатить акционерам начисленные дивиденды.

101. При ликвидации Общества во вторую очередь осуществляются выплаты начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям и определенной уставом Общества ликвидационной стоимости по привилегированным акциям.

Если имеющегося у Общества имущества недостаточно для выплаты начисленных, но не выплаченных дивидендов и определенной уставом Общества ликвидационной стоимости всем акционерам — владельцам привилегированных акций, то имущество распределяется между акционерами — владельцами привилегированных акций пропорционально количеству принадлежащих им акций.

VII. Порядок раскрытия информации.

102. Общество в соответствии с требованиями законодательно-нормативных актов размещает на корпоративном веб-сайте:

- информацию в форме существенных фактов о принятии Общим собранием акционеров решения о выплате (объявлении) дивидендов, о размере, сроках, форме и порядке выплаты промежуточных дивидендов;

- информацию в форме существенных фактов о принятии Общим собранием акционеров решения о выплате (объявлении) годовых дивидендов, о размере, сроках, форме и порядке выплаты годовых дивидендов.

При этом Обществом направляется уведомление акционерам по электронной почте о начислении им дивидендов.

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

103. В соответствии с рекомендациями Кодекса корпоративного управления Общество дополнительно раскрывает следующую информацию:

- настоящее Положение, а также все изменения и дополнения к нему в течение 5 (пяти) рабочих дней после подписания протокола Общего собрания акционеров, на котором принято соответствующее решение;

- обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли, размера дивидендов, оценки их соответствия принятой в Обществе дивидендной политике, а также, в случае необходимости, пояснения и экономические обоснования объемов направления определенной части чистой прибыли на нужды развития Общества;

- прозрачный механизм расчета размера дивидендов;

- динамику выплаты дивидендов за последние 5 лет.

104. Годовой отчет Общества должен содержать информацию о распределении прибыли Общества и его соответствие принятой в Обществе дивидендной политике.

105. В целях повышения обоснованности принимаемых Общим собранием решений, помимо обязательных материалов, предусмотренных законодательством и предоставляемых акционерам при подготовке к Общему собранию акционеров, дополнительно предоставляются акционерам следующие материалы:

- информацию, свидетельствующую о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов, заключение аудитора о наличии прибыли, рекомендации Наблюдательного совета по данному вопросу;

- обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли и оценка его соответствия принятой в Обществе дивидендной политике, в том числе на выплату дивидендов и собственные нужды Общества, с пояснениями и экономическим обоснованием потребности в направлении определенной части чистой прибыли на собственные нужды;

- подробные сведения о порядке расчета размера дивидендов по привилегированным акциям, в отношении которых в Уставе Общества установлен порядок их определения;

- сведения о корпоративных действиях, которые повлекли ухудшение дивидендных прав акционеров и (или) размывание их долей, а также о судебных решениях, которыми установлены факты использования акционерами иных, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости, способов получения дохода за счет Общества.

106. По запросу акционеров Общество предоставляет информацию об объявленных дивидендах, указанную в пункте 103 настоящего Положения.

VIII. Ответственность Общества за выплату объявленных дивидендов.

107. Общество обязано выплатить объявленные дивиденды в объеме и в сроки, установленные Уставом Общества и решением Общего собрания акционеров.

108. Исполнительный орган Общества несет ответственность за полную и своевременную выплату дивидендов акционерам Общества. Контроль за действиями Исполнительного органа осуществляется Наблюдательным советом Общества совместно с Ревизионной комиссией Общества.

109. В целях обеспечения выплаты начисленных дивидендов Наблюдательный совет рассматривает на своих заседаниях вопрос о ходе выплаты дивидендов. В случае неполной либо несвоевременной выплаты дивидендов по вине Исполнительного органа

Общества Наблюдательный совет определяет меры ответственности виновных лиц и накладывает соответствующие санкции либо инициирует их наложение.

110. В случае неисполнения Обществом своих обязательств, акционеры вправе требовать выплату объявленных дивидендов по акциям каждому типу в судебном порядке.

111. 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.

IX. Заключительные положения.

112. Настоящее Положение вступает в силу после его утверждения решением Общего собрания акционеров.

Решение Общего собрания акционеров по утверждению настоящего Положения принимается простым большинством голосов акционеров, присутствующих на Общем собрании акционеров.

113. В настоящее Положение могут быть внесены изменения и/или дополнения в связи с изменением законодательства, внесения изменений и/или дополнений в Устав Общества, во внутренние документы Общества и других случаях.

Изменения и дополнения в настоящее Положение вносятся по предложению членов Наблюдательного совета Общества, Ревизионной комиссии Общества, Службы внутреннего аудита Общества, руководителя Исполнительного органа Общества, Комитета миноритарных акционеров.

Изменения и/или дополнения в настоящее Положение вступают в силу после их утверждения решением Общего собрания акционеров.

Решение Общего собрания акционеров по утверждению изменений и/или дополнений в настоящее Положение принимается простым большинством голосов акционеров, присутствующих на Общем собрании акционеров.

114. 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.

Генеральный директор
АО “O'ZSUVLOYIHA” **М. Наджимов**