

**УТВЕРЖДЕНО**

решением Совета директоров  
ОАО «Росгосстрах»  
(протокол от 16.10.2003 № 9)

Председатель Совета директоров

(Д.Э. Хачатуров)

(Печать ОАО «Росгосстрах»)

**П о л о ж е н и е**  
**о дивидендной политике**  
**Открытого акционерного общества**  
**“Российская государственная страховая компания”**  
**(ОАО «Росгосстрах»)**

**г. Москва,**  
**2003г.**

Настоящее положение (далее по тексту именуется Положение) определяет основы дивидендной политики Открытого акционерного общества «Российская государственная страховая компания» (далее по тексту именуется Общество), включая основные правила, регламентирующие порядок расчета чистой прибыли Общества и размера дивидендов по обыкновенным именованным акциям Общества (далее по тексту именуется акции Общества), условия и порядок выплаты дивидендов по акциям Общества (далее по тексту именуется дивиденды), в том числе сроки и форму их выплаты, источники дивидендных выплат, а также основные принципы и подходы к формированию дивидендной политики Общества.

Положение учитывает рекомендации Кодекса корпоративного поведения, представленного Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг.

## **1. Общие положения**

1.1. Дивидендная политика – политика Общества в области использования прибыли.

Дивидендная политика формируется в зависимости от целей Общества и определяет доли прибыли, которые:

- выплачиваются акционерам Общества (далее по тексту именуется Акционеры) в виде дивидендов;
- остаются в виде нераспределенной прибыли;
- направляются на формирование фондов Общества, в том числе Резервного фонда.

1.2. Дивидендная политика является составной частью единой политики Общества, определяющей его основные цели и выбор средств для их реализации.

1.3. Дивидендная политика является одним из инструментов обеспечения Акционерам реальной возможности осуществления их прав, связанных с участием в Обществе, в том числе права по участию в прибыли Общества.

1.4. Дивидендная политика формируется в целях:

- повышения благосостояния Акционеров и обеспечения роста капитализации Общества;
- установления прозрачного, понятного и доступного Акционерам механизма определения размера дивидендов и их выплаты;
- предоставления Акционерам достаточной информации для формирования точного представления о наличии условий для выплаты дивидендов и о порядке их выплаты;
- 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. Основные принципы дивидендной политики Общества**

2.1. Основными принципами дивидендной политики Общества являются:

2.1.1. Учет интересов всех Акционеров и максимизация их совокупного достояния;

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

2.1.3. Обеспечение за счет капитализируемой части прибыли достижения приоритетных целей развития Общества;

2.1.4. Максимизация доходности на вложенный капитал и, соответственно, величины чистой прибыли, направляемой на выплату дивидендов;

2.1.5. Соблюдение ограничений, установленных законодательством Российской Федерации (далее по тексту именуется законодательство РФ) и Уставом Общества, при принятии решения (объявлении) о выплате дивидендов;

2.1.6. Разработка среднесрочной и долгосрочной дивидендной политики в соответствии с основными принципами и подходами к формированию дивидендной политики Общества, содержащимися в Положении;

2.1.7. Обеспечение мотивации исполнительных органов Общества к достижению планируемой прибыли и дивидендов.

2.2. Основными методологическими принципами дивидендной политики Общества являются:

2.2.1. Планирование Обществом на год вперед и составление прогноза на следующие два года объема поступлений страховой премии, величины чистой прибыли, потребности в финансовых ресурсах для реализации инвестиционных проектов и программ, размера планируемых дивидендов, а также осуществление контроля со стороны Совета директоров Общества (далее по тексту именуется Совет директоров) за фактически достигнутыми Обществом показателями по результатам финансового года и выработка Советом директоров предложений по уточнению размера дивидендов;

2.2.2. Осуществление из чистой прибыли Общества расходов на финансирование инвестиционных проектов и программ только при условии положительного значения показателя чистой приведенной стоимости (ЧПС), определяемого путем сопоставления величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных чистых денежных поступлений, генерируемых ею в течение срока реализации соответствующего проекта (программы);

2.2.3. Оценка Советом директоров эффективности менеджмента Общества с учетом достижения по результатам отчетного года согласованного размера прибыли;

2.2.4. Принцип достижения максимально возможного размера дивиденда, приходящегося на одну акцию Общества, путем обеспечения соблюдения определенных в Положении подходов к финансированию инвестиционных проектов и программ;

2.2.5. Учет величины показателя дивидендного дохода, определяемого как сумма годового дивиденда в процентном выражении от номинальной стоимости акций Общества, при оценке эффективности дивидендной политики Общества.

### **3. Источники дивидендных выплат, порядок определения размера дивидендов**

3.1. Дивидендами является часть чистой прибыли Общества, ежегодно распределяемая между Акционерами пропорционально количеству акций Общества, находящихся во владении Акционеров.

Дивиденды выражаются в денежной сумме на акцию.

3.2. Дивиденды выплачиваются из подлежащей распределению чистой прибыли Общества – части балансовой прибыли, остающейся в распоряжении Общества после уплаты налогов, сборов, отчислений, обязательных платежей в бюджет, с учетом результатов формирования страховых резервов.

Из чистой прибыли Общества, помимо выплаты дивидендов Акционерам, формируются фонды Общества, включая Резервный фонд.

3.3. Размер чистой прибыли для целей определения размера дивидендов совпадает с размером чистой прибыли для целей бухгалтерского учета.

Расчет чистой прибыли для целей определения размера дивидендов осуществляется в порядке, установленном действующим законодательством для целей бухгалтерского учета.

3.4. Распределение чистой прибыли Общества на дивидендные выплаты и нераспределенную прибыль осуществляется Общим собранием акционеров Общества (далее по тексту именуется Общее собрание). При этом размер дивидендов, определенный Общим собранием, не может быть больше размера, предварительно рекомендованного Советом директоров.

#### **4. Выплата дивидендов**

4.1. Порядок выплаты дивидендов определяется Федеральным законом «Об акционерных обществах» от 26.12.96 № 208-ФЗ, Уставом Общества и Положением.

4.2. Право на получение дивидендов имеют все Акционеры, включенные в список лиц, имеющих право на участие в Общем собрании, на котором принимается решение (объявляется) о выплате дивидендов.

4.3. В целях обеспечения права Акционеров на получение информации, касающейся размера и порядка выплаты дивидендов, решение (объявление) о выплате дивидендов в обязательном порядке должно содержать указание на размер дивидендов, а также на форму и срок их выплаты.

4.4. Выплата дивидендов производится в объявленном размере, с учетом налога на доходы, полученные в виде дивидендов.

Обязанность по удержанию и перечислению в бюджет указанного в настоящем пункте налога возлагается на Общество.

4.5. Выплата дивидендов производится денежными средствами, если иное не установлено решением Общего собрания о выплате дивидендов.

4.6. Выплата дивидендов Акционерам – юридическим лицам производится только в безналичном порядке.

Выплата дивидендов Акционерам – физическим лицам может осуществляться как наличными денежными средствами, так и в безналичном порядке. В решении (объявлении) о выплате дивидендов Общество вправе ограничить выплату дивидендов наличными денежными средствами.

4.7. Срок выплаты дивидендов – до 29 августа (включительно) года, в котором принято решение (объявлено) о выплате дивидендов, если иное не установлено решением Общего собрания о выплате дивидендов.

#### **5. Ограничения на выплату дивидендов**

5.1. При принятии решения (объявлении) о выплате дивидендов Общество соблюдает ограничения, установленные законодательством РФ, Уставом Общества и Положением.

5.2. Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов:

- до полной оплаты всего Уставного капитала Общества;
- если на последнюю отчетную дату, предшествующую дате принятия решения (объявления) о выплате дивидендов, Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов;
- если на последнюю отчетную дату, предшествующую дате принятия решения (объявления) о выплате дивидендов, 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 федеральными законами.

5.3. Общество не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям:

- если на последнюю отчетную дату, предшествующую дате выплаты дивидендов, Общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у Общества в результате выплаты дивидендов;
- если на последнюю отчетную дату, предшествующую дате выплаты дивидендов, стоимость чистых активов Общества меньше его Уставного капитала и Резервного фонда либо станет меньше их размера в результате выплаты дивидендов;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

По прекращении указанных в настоящем пункте обстоятельств Общество обязано выплатить Акционерам объявленные дивиденды.

5.4. Общество обязуется не принимать решений (объявлять) о выплате дивидендов, если такие решения, не нарушая ограничений, установленных законодательством РФ, Уставом Общества и Положением, ведут к формированию у Акционеров ложных представлений о деятельности Общества. К числу таких решений относится объявление о выплате дивидендов при отсутствии у Общества чистой прибыли за отчетный год.

## **6. Последствия неполной или несвоевременной выплаты дивидендов**

6.1. В случаях нарушения установленного в разделе 4 Положения порядка выплаты дивидендов либо неполной или несвоевременной их выплаты Совет директоров имеет право, по предложению Ревизионной комиссии Общества:

- принять решение об уменьшении размера вознаграждения лицу, осуществляющему функции единоличного исполнительного органа Общества, и членам коллегиального исполнительного органа Общества;
- досрочно прекратить полномочия членов коллегиального исполнительного органа Общества;
- вынести на рассмотрение Общего собрания вопрос о досрочном прекращении полномочий единоличного исполнительного органа Общества.

## **7. Основы долгосрочной дивидендной политики Общества**

7.1. При разработке долгосрочной дивидендной политики Общество ориентируется в основном на политику постоянного процентного распределения прибыли, при которой значение показателя дивидендного выхода, определяемого как отношение размера дивидендов к величине чистой прибыли, является неизменным.

7.2. В долгосрочной перспективе Общество планирует выплачивать в виде дивидендов не менее 15 % от чистой прибыли Общества, полученной за отчетный период.

## **8. Заключительные положения**

8.1. Положение утверждается решением Совета директоров.

Решение о внесении изменений и дополнений в Положение принимается Советом директоров.

8.2. Положение вступает в силу с момента его утверждения в порядке, указанном в пункте 8.1. настоящего раздела.

8.3. Если в результате изменения законодательства РФ отдельные пункты Положения вступят в противоречие с нормами законодательства РФ, эти пункты утрачивают силу, и до момента внесения изменений в Положение следует руководствоваться законодательством РФ.

Если в результате внесения изменений в Устав Общества отдельные пункты Положения вступят в противоречие с Уставом, эти пункты Положения утрачивают силу, и до момента внесения изменений в Положение следует руководствоваться Уставом Общества.