

**« У Т В Е Р Ж Д Е Н »**  
**Решением одного акционера -**  
**владельца всех простых акций**  
**АО «Алмалыкский ГМК**  
**№ \_/2019**

**от “ \_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 2019 года**

**ПОЛОЖЕНИЕ**  
**О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ**  
**АО «АЛМАЛЫКСКИЙ ГМК»**  
*(новая редакция)*

**ОГЛАВЛЕНИЕ:**

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ, УСЛОВИЯ И ОСНОВАНИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ.....	3
3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАЗМЕРА И НАЧИСЛЕНИЯ ДИВИДЕНДОВ.....	5
4. ПОРЯДОК И СРОКИ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ.....	6
5. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА ВЫПЛАТУ ОБЪЯВЛЕННЫХ ДИВИДЕНДОВ.....	7
6. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ.....	8
7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	8

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее положение о дивидендной политике АО «Алмалыкский ГМК» (далее - «Положение») разработано в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан, уставом АО «Алмалыкский ГМК» (далее - «Общество»), Кодексом корпоративного управления и иными внутренними документами Общества.

1.2. Дивидендная политика Общества основывается на балансе интересов Общества и его акционеров при определении размера дивидендных выплат, на уважении и строгом соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Республики Узбекистан, Уставом и внутренними документами Общества.

1.3. Дивидендная политика Общества направлена на повышение благосостояния акционеров и инвестиционной привлекательности Общества.

1.4. Положение разработано в целях оптимизации пропорций между потребляемой и капитализируемой частями полученной Обществом прибыли, обеспечения прозрачности механизма определения размера дивидендов и их выплат. Основная цель настоящего Положения информирование акционеров и иных заинтересованных лиц о дивидендной политике Общества.

1.5. В Положении определяются основные принципы дивидендной политики Общества, условия выплаты дивидендов, порядок определения размера дивидендов, порядок принятия решения о выплате дивидендов, а также порядок и сроки выплаты дивидендов по акциям Общества, **в том числе авансирования (промежуточных дивидендов) в течение финансового года.**

## 2. ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ, УСЛОВИЯ И ОСНОВАНИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

2.1. Основными принципами дивидендной политики Общества являются:

- **принцип прозрачности** подразумевает раскрытие информации об обязанностях и ответственности сторон, участвующих в реализации дивидендной политики, о механизме определения размера дивидендов и о порядке и условиях их выплаты при подготовке рекомендации Наблюдательным советом, о принятии решения Общим собранием акционеров о выплате и размере дивидендов;

- **принцип справедливости** подразумевает равные права акционеров на получение информации о принимаемых решениях о выплате, размере и порядке выплаты дивидендов, обеспечивает соблюдение равных прав акционеров – владельцев одного типа акций на получение дивидендов;

- **принцип последовательности** подразумевает строгое исполнение процедур и принципов дивидендной политики в рамках установленных временных границ;

- **принцип обоснованности и сбалансированности** краткосрочных и долгосрочных интересов акционеров и интересов Общества при определении размеров дивидендов, который подразумевает, что решение о выплате и размере дивидендов может быть принято только в случае достижения Обществом определенного положительного финансового результата, с учетом планов развития и его инвестиционных программ;

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

2.2. Принятие решения (объявление) о выплате дивидендов по размещенным акциям любых типов является правом, а не обязанностью Общества. Общее собрание акционеров вправе принять решение о невыплате дивидендов по размещенным акциям определенных типов или не принимать решения о выплате дивидендов, а также о выплате дивидендов в неполном размере по привилегированным акциям, размер дивиденда по которым определен в Уставе Общества.

Наблюдательный совет вправе принять решение о выплате промежуточных дивидендов по размещенным акциям определенных типов в качестве аванса по объявлению дивидендов по результатам финансового года.

2.3. Принимая во внимание положения законодательства Республики Узбекистан, Устава Общества и настоящего Положения, Наблюдательный совет при разработке рекомендаций Общему собранию акционеров по размеру дивидендов за определенный период руководствуется финансовой отчетностью Общества, за соответствующий период, в отношении которого даются рекомендации-

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

2.5. Общество удерживает налоги у источника, связанные с выплатой дивидендов, за исключением банковских расходов по перечислению дивидендов акционерам на их банковские счета. Помимо налогов у источника выплаты, расходы по получения наличных денежных средств для выплаты дивидендов и комиссии за почтовые переводы акционерам при получении дивидендов через почтовые или банковские организации (в зависимости от способа получения дивидендов, выбранного акционером) удерживаются из сумм дивидендов. Такие сборы за получение денежных средств устанавливаются почтовыми тарифами либо договором банковского обслуживания, заключенным между акционером и банком, и не подлежат компенсации со стороны Общества-

2.6. Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям:

- не выпущенным в обращение (неразмещенным);
- приобретенным на баланс Общества по решению Наблюдательного совета, выкупленным на баланс Общества и поступившим в распоряжение Общества ввиду неисполнения покупателем обязательств по их приобретению;
- в иных случаях, предусмотренных законодательством Республики Узбекистан.

2.7. Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев (**промежуточных**) финансового года и (или) по результатам финансового года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года (промежуточные дивиденды) может быть принято в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода.

2.8. Промежуточные дивиденды рассчитываются из чистой прибыли за соответствующий квартал и выплачиваются по результатам 1-квартала, полугодия и 9 месяцев в качестве аванса по выплате дивидендов по итогам финансового года, выплачиваемые дивиденды подлежат корректировке (уточнению) с учетом произведенных выплат промежуточных дивидендов в качестве аванса.

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 специально предназначенных для этого фондов общества-

2.9. При распределении прибыли и убытков по результатам финансового года, учитываются промежуточные дивиденды, выплаченные в качестве аванса по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года.

2.10. При принятии решения о выплате дивидендов учитываются потребности развития производственной и инвестиционной деятельности Общества, его экономическое положение, планы среднесрочного и долгосрочного развития Общества.

2.11. Выплата дивидендов осуществляется при одновременном соблюдении следующих условий:

- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных статьей 54 Закона

Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров»;

- наличие рекомендаций Наблюдательного совета Общества о размере дивидендов;
- принятие общим собранием акционеров Общества решения о выплате дивидендов.

### **3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАЗМЕРА И НАЧИСЛЕНИЯ ДИВИДЕНДОВ**

3.1. Дивиденды по итогам финансового года акционерам Общества выплачиваются из чистой прибыли Общества, исчисленной на основе бухгалтерской отчетности, **подтвержденный аудитором** по итогам деятельности за соответствующий период и (или) нераспределенной прибыли прошлых лет.

3.2. Общее собрание акционеров Общества принимает решение о выплате дивидендов по акциям каждого типа. Наблюдательный совет Общества представляет общему собранию акционеров рекомендации по размеру дивидендов по акциям и порядку их выплаты.

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.

3.3. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Наблюдательным советом.

3.4. Решением о выплате (объявлении) дивидендов должны быть определены:

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

3.5. Рекомендуемый общему собранию акционеров размер дивидендов по акциям всех типов определяется Наблюдательным советом с учетом следующих факторов:

– размер ранее выплаченных промежуточных дивидендов за соответствующий период в качестве аванса дивидендов по результатам деятельности Общества за финансовый год;

– размера чистой прибыли по НСБУ, остающейся в распоряжении Общества после налогообложения за соответствующий период;

– обязательного для Общества отчисления от чистой прибыли в соответствии с действующим законодательством, Уставом и внутренними документами Общества, а также по другим направлениям ее расходования, в том числе на выплату годовых дивидендов по привилегированным акциям;

– потребности Общества в капитале для текущей финансово-хозяйственной деятельности и реализации стратегии развития Общества с учетом выплаты дивидендов и прогнозных результатов деятельности за год;

– существенного ухудшения макроэкономической конъюнктуры, прочих внешних и внутренних изменений, имеющих или потенциально имеющих существенное негативное влияние в будущем на операционную деятельность Общества, в том числе наличие форс-мажорных обстоятельств;

– структуры оборотных средств Общества на конец соответствующего периода;

– долговой нагрузки Общества на конец соответствующего периода.

3.6. Сумма начисленных каждому акционеру дивидендов определяется путем умножения дивиденда, приходящегося на одну акцию, на число принадлежащих акционеру акций.

3.7. При выплате дивидендов в первую очередь выплачиваются дивиденды по привилегированным акциям, а затем дивиденды по простым акциям. Размер дивиденда на одну привилегированную акцию составляет 25% от номинальной стоимости акции. Дивиденды по привилегированным акциям в случае недостаточности прибыли или убыточности Общества также могут выплачиваться за счет и в пределах Резервного фонда Общества, созданного для этой цели.

3.8. 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 общества в сроки, установленные законодательством.

#### **4. ПОРЯДОК И СРОКИ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ**

4.1. Общество выплачивает дивиденды денежными средствами или другими законными средствами платежа, либо ценными бумагами Общества. Объявленные дивиденды выплачиваются в национальной валюте Республики Узбекистан или по письменному требованию акционера - нерезидента Республики Узбекистан Общество обязано произвести конвертацию в свободно конвертируемую валюту начисленных ему дивидендов, с переводом средств на банковский счет, представленный акционером-нерезидентом.

Выплата дивидендов ценными бумагами по привилегированным акциям Общества не допускается.

4.2. Срок выплаты дивидендов устанавливается решением общего собрания акционеров Общества, но не может превышать 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов общим собранием акционеров. Если последний день срока выплаты дивидендов приходится на нерабочий день, днем окончания срока выплаты считается ближайший следующий за ним рабочий день.

В случае если владельцы акций Общества не смогли получить начисленные дивиденды в установленные общим собранием акционеров сроки, Общество продолжает выплату таких (невостребованных) дивидендов. Период выплаты невостребованных дивидендов не может составлять более трех лет с даты окончания срока исполнения Обществом обязанности по выплате объявленных дивидендов.

4.3. Подготовку, координацию и проведение мероприятий по организации Обществом выплаты дивидендов, предусмотренных настоящим Положением, осуществляет Служба корпоративных отношений Общества совместно с центральной бухгалтерией Общества и обслуживающим банком.

4.4. Любой акционер вправе обратиться в Общество с запросом на предоставление информации по включению/не включению его в список лиц, имеющих право получения дивидендов, а также о порядке расчета дивидендов по акциям, порядке начисления и налогообложения суммы дивидендов, об условиях выплаты. В случае поступления запроса в Общество последнее в течение десяти рабочих дней с момента поступления запроса готовит и направляет ответ акционеру по его почтовому адресу, если не указан иной способ получения информации.

4.5 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.

4.5. После принятия общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов, Службой корпоративных отношений Общества составляется список лиц, имеющих право на получение дивидендов. Список лиц составляется на основании реестра владельцев ценных бумаг, сформированного Центральным депозитарием для проведения общего собрания акционеров, на котором принято решение о выплате акционерам дивидендов.

4.6. Выплата дивидендов физическим лицам, права которых на акции учитываются в системе ведения реестра акционеров Общества, может осуществляться наличными денежными средствами, в безналичном порядке или почтовым переводом.

Выплаты дивидендов юридическим лицам, права которых на акции учитываются в системе ведения реестра акционеров Общества, производятся в безналичном порядке (путем перечисления указанным им на расчетный счет).

4.7. В случае выплаты дивидендов в безналичном порядке акционер обязан своевременно информировать Центральный депозитарий и (или) инвестиционного посредника, оказывающих услуги по учету прав на его акции, об изменениях своих данных. В случае отсутствия актуальных банковских данных Общество не несет ответственности за несвоевременную выплату дивидендов такому лицу.

4.8. При выплате дивидендов Общество выполняет функции налогового агента, удерживая и перечисляя в установленном законодательством порядке налог на дивиденды.

Акционер, к которому не должны применяться стандартные ставки налогообложения, предоставляет установленные действующим законодательством Республики Узбекистан подтверждающие документы Обществу. Если сведения о применяемых к акционеру налоговых ставках поступили в Общество после выплаты ему дивидендов, возврат излишне уплаченных налогов Обществом может не производиться.

4.13. Общество вправе осуществлять выплату дивидендов авансом по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года в соответствии с решением Наблюдательного совета, при обеспечении следующих условий:

- выполнение показателей бизнес-плана за отчетный период;
- наличие положительных заключений службы внутреннего аудита и ревизионной комиссии;
- осуществление авансовых платежей не должны влиять на текущие производственно-хозяйственные показатели общества;
- размер авансовых платежей не должен превышать 30 процентов чистой прибыли отчетного периода;
- на получение промежуточных дивидендов по акциям имеют право лица, зафиксированные в реестре акционеров общества, сформированном на дату проведения заседания Наблюдательного совета, на котором принято решение о выплате акционерам промежуточных дивидендов;
- по привилегированным акциям выплата промежуточных дивидендов осуществляется пропорционально размеру гарантированного дохода, указанного в пункте 3.8 настоящего Положения.
- Решение о начислении и выплаты дивидендов по итогам года принимается с учетом ранее осуществленных промежуточных дивидендов в качестве авансовых платежей.

## **5. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА ВЫПЛАТУ ОБЪЯВЛЕННЫХ ДИВИДЕНДОВ**

5.1. Исполнительные органы (Правление, **Председатель правления**) Общества несут ответственность за полную и своевременную выплату дивидендов акционерам Общества.

5.2. В целях обеспечения выплаты начисленных дивидендов Наблюдательный совет рассматривает на своих заседаниях вопрос о ходе выплаты дивидендов или итоги/результаты выплат.

5.3. В случае не исполнения Обществом своих обязательств, акционеры (Получатели дивидендов) вправе требовать выплату объявленных дивидендов по акциям каждого типа в судебном порядке.

5.4. В случае неполной или несвоевременной выплаты дивидендов акционерам (Получателям дивидендов), своевременно сообщившим Центральный депозитарий и (или) инвестиционного посредника, оказывающих услуги по учету прав на его акции свои банковские реквизиты или почтовые адреса и изменения в них, Общество несет ответственность в соответствии с действующим законодательством.

5.5. Общество не несет ответственности за невыплату (несвоевременную выплату) объявленных дивидендов тем акционерам (Получателям дивидендов), которые своевременно не представили в Центральный депозитарий и (или) инвестиционному посреднику, оказывающих услуги по учету прав на его акции или Обществу свои банковские реквизиты, почтовые адреса или изменения в своих данных.

## **6. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ**

6.1. Настоящее Положение, а также изменения и дополнения, вносимые в него, раскрываются Обществом на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: [www.agmk.uz](http://www.agmk.uz).

6.2. В составе материалов, представляемых акционерам при подготовке к Общему собранию акционеров, должна содержаться вся необходимая информация о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов.

6.3. По результатам общего собрания акционеров Общество раскрывает информацию в форме сообщений о существенных фактах в сроки установленные законодательством.

6.4. При наступлении даты начала срока исполнения обязательств Общества перед его акционерами по выплате дивидендов, Общество раскрывает соответствующую информацию в форме сообщений о существенных фактах в сроки установленные законодательством.

6.5. Помимо информации, раскрываемой Обществом в соответствии с требованиями законодательства, Общество публикует информацию о решении общего собрания акционеров Общества о выплате дивидендов, в том числе о размере, сроке, форме, дате составления списка лиц, имеющих право на их получение, и порядке выплаты дивидендов, в качестве отдельного пресс-релиза.

## **7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

7.1. Настоящее Положение утверждается решением Общего собрания акционеров Общества после его предварительного утверждения на Наблюдательном совете Общества большинством голосов его членов, участвовавших в заседании или принявших участие в заочном голосовании.

7.2. Изменения и дополнения в настоящее Положение вносятся по решению Наблюдательного совета Общества, принятому большинством голосов его членов, участвовавших в заседании или принявших участие в заочном голосовании.

7.3. 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.

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