

**«Утверждено»
решением единственного акционера
АО «Тошшахартрансхизмат»
от 30.06.2016г. №4**

**Положение
о дивидендной политике
АО «Тошшахартрансхизмат»**

Ташкент-2016г.

Оглавление:

1. Общие положения.....	3
2. Основные условия выплаты дивидендов акционеру АО «Тошшахарттрансхизмат».....	3
3. Определение размера дивидендов	4
4. Порядок принятия решения о выплате дивидендов.....	4
5. Порядок выплаты дивидендов.....	5
6. Информирование акционера о дивидендной политике АО «Тошшахарттрансхизмат».....	6
7. Ответственность за неполную или несвоевременную выплату дивидендов акционеру.....	6

Настоящее Положение о дивидендной политике АО «Тошшахартрансхизмат» (далее «Положение») разработано в соответствии с Законом Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», Кодексом корпоративного управления, утвержденном протоколом заседания Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных обществ и совершенствованию системы корпоративного управления от 31.12.2015г. № 9 и Уставом АО «Тошшахартрансхизмат».

1. Общие положения

1.1. Основной целью принятия настоящего Положения является установление прозрачного и понятного механизма определения размера дивидендов и их выплаты, а также определение стратегии наблюдательного совета АО «Тошшахартрансхизмат» при выработке рекомендаций по размеру дивидендов по акциям, условиям и порядку их выплаты.

1.2. Дивидендная политика АО «Тошшахартрансхизмат» основывается на балансе интересов АО «Тошшахартрансхизмат» при определении размеров дивидендных выплат, на повышении инвестиционной привлекательности АО «Тошшахартрансхизмат» и ее капитализации, на уважении и строгом соблюдении прав акционера, предусмотренных действующим законодательством Республики Узбекистан, Уставом АО «Тошшахартрансхизмат» и других нормативных актов.

2. Основные условия выплаты дивидендов акционеру АО «Тошшахартрансхизмат»

2.1. Условиями выплаты дивидендов акционеру АО «Тошшахартрансхизмат» являются:

- наличие у АО «Тошшахартрансхизмат» чистой прибыли за год, определяемой в соответствии с п. 2.2. настоящего Положения;

- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных ст. 54 Закона Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров»;

- рекомендация наблюдательного совета АО «Тошшахартрансхизмат» о размере дивидендов;

- решение единственного акционера АО «Тошшахартрансхизмат».

2.2. АО «Тошшахартрансхизмат» выплачивает дивиденды только по окончании финансового года на основе данных бухгалтерского баланса, составленного по Национальным стандартам бухгалтерского учета, подтвержденного аудиторским заключением. Выплата промежуточных дивидендов по результатам 1 квартала, полугодия и 9 месяцев не производится.

3. Определение размера дивидендов

3.1. В соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан дивиденды акционеру АО «Тошшахартрансхизмат» выплачиваются из чистой прибыли, остающейся в распоряжении общества, и (или) нераспределенной прибыли прошлых лет.

3.2. Наблюдательный совет АО «Тошшахартрансхизмат» при определении рекомендуемого размера дивидендов (в расчете на одну акцию) и соответствующей доли чистой прибыли АО «Тошшахартрансхизмат», направляемой на дивидендные выплаты, исходит из того, что сумма средств, направляемая на дивидендные выплаты, должна составлять не менее 25% чистой прибыли, определяемой на основе данных бухгалтерского баланса, составленного по Национальным стандартам бухгалтерского учета и подтвержденного аудиторским заключением.

3.3. Размер рекомендуемых дивидендов (в расчете на одну акцию) АО «Тошшахартрансхизмат» определяется исходя из величины средств, направляемых на дивидендные выплаты, и численно равен суммовому выражению доли чистой прибыли за год, исчисленной в соответствии с пунктом 5 настоящего Положения, разделенному на количество акций АО «Тошшахартрансхизмат».

3.4. Доходность дивидендов, рассчитываемая как отношение общей суммы дивидендов к номинальной стоимости акций, не может превышать доходности (рентабельности) собственного капитала АО «Тошшахартрансхизмат», рассчитываемой как отношение чистой прибыли к собственному капиталу.

4. Порядок принятия решения о выплате дивидендов

4.1. Вопрос о возможности выплаты дивидендов по итогам за очередной год предварительно рассматривается наблюдательным советом АО «Тошшахартрансхизмат», исходя из полученных финансовых результатов и имеющихся предложений Правления АО «Тошшахартрансхизмат» по распределению полученной прибыли.

4.2. Наблюдательный совет АО «Тошшахартрансхизмат», на основании предложения Правления, рассматривает основные направления распределения прибыли и определяет долю прибыли, которую целесообразно направить на дивидендные выплаты. При принятии своего решения наблюдательный совет руководствуется п. 2 настоящего Положения.

4.3 Наблюдательный совет АО «Тошшахартрансхизмат» при определении рекомендуемого размера дивидендов принимает во внимание следующие факторы:

- размер чистой прибыли, определяемой на основе данных бухгалтерского баланса, составленного по Национальным стандартам бухгалтерского учета;
- финансово-хозяйственные планы АО «Тошшахартрансхизмат» на следующий отчетный период;

- структуру оборотных средств АО «Тошшахарттрансхизмат» на конец отчетного периода;
- дивидендную историю АО «Тошшахарттрансхизмат»;
- долговую нагрузку АО «Тошшахарттрансхизмат» на конец отчетного периода;
- влияние выплаты дивидендов на рост капитализации.

4.4. При рассмотрении наблюдательным советом АО «Тошшахарттрансхизмат» вопроса о рекомендации размера дивидендов кворум для принятия решения должен составлять не менее 75% процентов от числа избранных членов наблюдательного совета АО «Тошшахарттрансхизмат».

4.5. Рекомендация наблюдательного совета АО «Тошшахарттрансхизмат» о размере дивидендов по итогам очередного года представляется акционеру, в соответствии с действующим законодательством, для принятия окончательного решения.

4.6. Решение о выплате дивидендов и их размере принимается акционером. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного наблюдательным советом АО «Тошшахарттрансхизмат». Акционер вправе принять решение о невыплате дивидендов.

4.7. Дивиденды объявляются без учета удерживаемых налогов.

5. Порядок выплаты дивидендов

5.1. Дивиденды выплачиваются акционеру в сроки, установленные действующим законодательством и соответствующим решением акционера, и не может быть позднее шестидесяти дней со дня принятия такого решения.

5.2. АО «Тошшахарттрансхизмат» и ее исполнительный орган обеспечивают своевременную и полную выплату дивидендов акционеру.

5.3. При выплате дивидендов акционеру не имеет преимуществ по срокам выплат.

5.4. Выплатой дивидендов акционеру считается перечисление соответствующих денежных сумм с банковского счета АО «Тошшахарттрансхизмат» на банковский расчетный счет акционера АО «Тошшахарттрансхизмат».

5.5. Дивиденды выплачиваются исключительно денежными средствами в безналичном порядке. Начисленные дивиденды в порядке, установленном законодательством, могут быть направлены на увеличение уставного фонда (уставного капитала) АО «Тошшахарттрансхизмат».

5.6. Процесс выплаты дивидендов осуществляется через бухгалтерию АО «Тошшахарттрансхизмат».

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

6. Информирование акционера о дивидендной политике АО «Тошшахарттрансхизмат»

6.1. АО «Тошшахарттрансхизмат» публикует настоящее Положение о дивидендной политике АО «Тошшахарттрансхизмат» и изменения к нему на корпоративном веб-сайте АО «Тошшахарттрансхизмат» в сети интернет по адресу www.tshtx.uz

6.2. В составе материалов, представляемых акционеру для принятия решений, должна содержаться вся необходимая информация, свидетельствующая о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов.

7. Ответственность за неполную или несвоевременную выплату дивидендов акционеру

7.1. Ответственность за несвоевременное исполнение и неисполнение решений о выплате дивидендов несет Правление АО «Тошшахарттрансхизмат».