



«УТВЕРЖДЕНО»

**ОБЩИМ ВНЕОЧЕРЕДНЫМ
СОБРАНИЕМ АКЦИОНЕРОВ**

АО «NAVOIYAZOT»

« 10 » мая 2016 года

ПРОТОКОЛ № 25

**ПОЛОЖЕНИЕ
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ
АО «NAVOIYAZOT»**

2016 год



Оглавление

1. ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ТОЛКОВАНИЯ.....	3
2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ.....	4
4. УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ	4
5. ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ, НАПРАВЛЯЕМЫХ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ.....	5
6. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ	6
7. СПИСОК ЛИЦ ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ	6
8. ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМЫ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ.....	7
9. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ	8
10. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ	9
11. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА ЗА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ.....	9
12. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	9



Настоящее «Положение о дивидендной политике АО «Navoiyazot» (далее «Положение») разработано в соответствии с Гражданским кодексом Республики Узбекистан, Законом Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров» в новой редакции, действующими нормативными правовыми актами Республики Узбекистан и учредительными документами Navoiyazot, а также с учетом рекомендаций Кодекса корпоративного управления, утвержденного протоколом заседания Комиссии по повышению эффективности деятельности акционерных обществ и совершенствованию системы корпоративного управления от 11.02.2016г. №02-02/1-187. Настоящее Положение содержит основные принципы и порядок раскрытия информации об Navoiyazot.

1. ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ТОЛКОВАНИЯ

1.1. Определения

В настоящем Положении применяются определения, используемые в Уставе АО «Navoiyazot» и как определено ниже:

«Устав»	означает Устав Акционерного Общества «Navoiyazot» (далее Устав), зарегистрированного инспекцией по регистрации субъектов предпринимательства при Хокимияте города Навои «_____» _____ 2016 года №172
«Общее собрание акционеров»	означает высший орган управления Navoiyazot
«Наблюдательный совет»	имеет значение, раскрываемое в главе XXIII Устава
«Исполнительный орган»	имеет значение, раскрываемое в главе XXVIII Устава
«Председатель правления»	имеет значение, раскрываемое в главе XXVIII Устава

1.2. Толкования

В настоящем Положении, если контекст не требует иного, слова, выражающие только единственное число, включают множественное число и наоборот.

2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 2.1 Дивидендная политика Navoiyazot - это комплекс действий по определению количественных параметров распределения чистой прибыли Navoiyazot между выплатой дивидендов акционерам и оставлением ее в распоряжении Navoiyazot (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 Navoiyazot за неисполнение обязанности по выплате дивидендов.
- 2.2 Дивидендная политика Navoiyazot основывается на строгом соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Республики Узбекистан, Уставом и внутренними документами Navoiyazot, и направлена на повышение инвестиционной привлекательности Navoiyazot, его капитализации и максимального удовлетворения прав и интересов своих акционеров через рост курсовой стоимости акций и повышение дивидендных выплат.



- 2.3 Положение разработано в целях обеспечения прозрачности механизма определения размера дивидендов и их выплат, а также информирования акционеров и иных заинтересованных лиц о дивидендной политике Navoiyazot и определяет порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов, условия их выплаты, порядок расчета размера дивидендов, а также порядок непосредственной выплаты дивидендов, в том числе сроки, место, форму их выплаты, а также ответственность Navoiyazot за выплату дивидендов.
- 2.4 Прибыль, получаемая Navoiyazot в результате его хозяйственной деятельности, после уплаты налогов по действующему законодательству остается в собственности Navoiyazot и используется для создания фондов Navoiyazot и выплаты дивидендов по акциям в соответствии с законодательством и настоящим Уставом.
- 2.5 Дивидендом является часть прибыли, остающейся в распоряжении общества после уплаты налогов и обязательных платежей, осуществления реинвестиций, подлежащая распределению среди Акционеров.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ

- 3.1 Дивидендная политика Navoiyazot основывается на следующих принципах:
 - соответствие принятой в Navoiyazot практики начисления и выплаты дивидендов законодательству Республики Узбекистан и наилучшим стандартам корпоративного поведения;
 - соблюдение интересов акционеров;
 - поддержание требуемого уровня финансового и технического состояния Navoiyazot, обеспечение перспектив развития Navoiyazot;
 - необходимость повышения инвестиционной привлекательности Navoiyazot и его капитализации;
 - обеспечение прозрачности (понятности) механизма определения суммы дивидендных выплат для акционеров и менеджеров.
- 3.2 Рекомендуемая сумма дивидендных выплат определяется Правлением Navoiyazot на основе финансовых результатов деятельности Navoiyazot, при этом Правление Navoiyazot будет стремиться сохранять при прочих равных условиях положительную динамику величины дивидендных выплат акционерам из года в год.
- 3.3 При наличии соответствующих предложений члена (членов) Правления допускается возможность утверждения Наблюдательным советом Методики распределения прибыли и расчета дивидендов по корпоративным отношениям с акционерами и инвесторами, в соответствии с которой будет производиться расчет направлений распределения прибыли, в том числе расчет размера дивидендов.

4. УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

- 4.1 Navoiyazot вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев 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 может быть принято в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода.
- 4.2 Navoiyazot стремится увеличивать размер выплачиваемых акционерам дивидендов, исходя из размера полученной чистой прибыли за отчетный финансовый период и потребностей развития производственной и инвестиционной деятельности Navoiyazot.
- 4.3 Условиями выплаты дивидендов акционерам Navoiyazot являются:



- наличие у Navoiyazot определяемой по данным его бухгалтерской отчетности прибыли после налогообложения (чистой прибыли Navoiyazot) за отчетный финансовый период и/или нераспределенной прибыли прошлых лет, в отношении которой собранием акционеров не принималось решение о ее распределении;
 - отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных действующим законодательством Республики Узбекистан и настоящим Положением;
 - соответствующее решение Общего собрания акционеров Navoiyazot.
- 4.4 При распределении прибыли и убытков по результатам финансового года (в том числе выплата (объявление) дивидендов) не учитывается прибыль, распределенная в качестве дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года.

5. ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ, НАПРАВЛЯЕМЫХ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

- 5.1 В соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Узбекистан дивиденды выплачиваются из чистой прибыли Navoiyazot, рассчитанной в соответствии с действующими правилами ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской отчетности, и распределяются среди акционеров пропорционально числу имеющихся у них акций соответствующей категории (типа).
- 5.2 В структуре распределения чистой прибыли за отчетный финансовый год выделяются средства на обязательные для Navoiyazot отчисления в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан, Уставом и внутренними документами Navoiyazot, а также по другим направлениям ее расходования, в том числе на выплату дивидендов.
- 5.3 Члены Наблюдательного совета Navoiyazot определяют рекомендуемый размер дивидендов по акциям Navoiyazot исходя из полученных финансовых результатов, соблюдая баланс интересов Navoiyazot и акционеров. Председатель Наблюдательного совета Navoiyazot имеет право представить на рассмотрение Правления Navoiyazot свои предложения по распределению прибыли Navoiyazot, в том числе на выплату дивидендов.
- 5.4 Размер дивидендов, выплачиваемых по акциям, определяется Общим собранием акционеров по рекомендации Наблюдательного совета Navoiyazot и не может быть больше размера, рекомендованного Наблюдательным советом Navoiyazot.
- 5.5 Размер дивиденда, выплачиваемого на одну обыкновенную и одну привилегированную акцию (в случае размещения привилегированных акций Общества) определяется в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан и Уставом Navoiyazot.
- 5.6 Рекомендуемый Наблюдательным советом Navoiyazot 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 Общим собранием акционеров Бизнес-планом Navoiyazot на текущий год величину дивидендов по итогам года (определяемую с учетом обязательных отчислений из прибыли в фонды Navoiyazot в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан, Уставом и внутренними документами Navoiyazot);



- 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.

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

6. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

6.1 Решение о выплате (объявлении) дивидендов, в том числе решение о размере дивиденда и форме его выплаты по акциям каждой категории (типа), сроках выплаты и порядке выплаты дивидендов принимается Общим собранием акционеров Navoiyazot в соответствии с Уставом Navoiyazot и на основании рекомендаций Наблюдательного совета Navoiyazot о размере дивидендов.

6.2 Решение о выплате дивидендов по размещенным акциям по результатам финансового года, принимается годовым Общим собранием акционеров в качестве составной части решения о распределении прибыли Navoiyazot по результатам финансового года.

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

6.4 В рекомендациях Наблюдательного совета и решении Общего собрания и о выплате дивидендов должны быть определены:

- категория и тип акций, по которым объявляются дивиденды;
- размер дивиденда в расчете на одну акцию определенной категории (типа);
- срок выплаты;
- форма выплаты.

6.5 Решение о выплате (объявлении) дивидендов может быть принято при условии отсутствия законодательно предусмотренных ограничений на выплату (объявление) дивидендов.

6.6 Наблюдательный совет Navoiyazot утверждает Методику распределения прибыли и расчета дивидендов Navoiyazot, по которой будет производиться распределение прибыли и расчет дивидендных выплат для последующего голосования по данному вопросу на Наблюдательном совете Navoiyazot.

7. СПИСОК ЛИЦ ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ

7.1 Наблюдательный совет Navoiyazot определяет дату составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров Navoiyazot. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов, составляется на дату составления списка лиц, имеющих право на участие в Общем собрании акционеров.

7.2 Список лиц, имеющих право на получение дивидендов, составляет Центральный депозитарий и (или) инвестиционный посредник Общества по распоряжению Общества

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

- акционеры, зарегистрированные в системе ведения реестра акционеров на дату составления списка (дата проведения Общего Собрания Акционеров Navoiyazot, на котором принято решение об объявлении дивидендов);
- иные лица (залогодержатели, доверительные управляющие и др.), зарегистрированные в системе ведения реестра акционеров на дату составления списка, которым переданы права по акциям, если иное не установлено договором такого лица с акционером;



- акционеры, в интересах которых акциями владеет номинальный держатель ценных бумаг, зарегистрированный в системе ведения реестра акционеров на дату составления списка. Для составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, номинальный держатель акций представляет данные о лицах, в интересах которых он владеет акциями.
- 7.4 В случае если акции находятся в долевой собственности, в список лиц, имеющих право на получение дивидендов, включаются все совладельцы акций.
 - 7.5 Информация о способе получения дивидендов содержится в анкете зарегистрированного в реестре лица. Ответственность за предоставление достоверных данных для внесения соответствующих изменений в анкету зарегистрированного в реестре лица возлагается на владельца акций.
 - 7.6 В целях защиты прав акционеров на получение дивидендов Navoiyazot при организации своих отношений с Центральным депозитарием и (или) инвестиционным посредником будет прилагать все необходимые усилия для установления мер ответственности последнего за соответствие данных, представленных в списке лиц, имеющих право на получение дивидендов, а также сведений о способе (форме) получения дохода с данными реестра акционеров Navoiyazot.
 - 7.7 В случае внесения изменений в список лиц, имеющих право на получение дивидендов, Navoiyazot будет требовать от Центрального депозитария и (или) инвестиционного посредника указания причин внесения таких изменений.
 - 7.8 Любой акционер вправе обратиться в Navoiyazot с запросом на предоставление информации по включению (невключению) его в список лиц, имеющих право на получение дивидендов.
 - 7.9 Общество в течение семи рабочих дней с момента поступления запроса, указанного в п.7.8, готовит и направляет ответ акционеру по его почтовому адресу, если в запросе не указан иной способ получения информации.

8. ПОРЯДОК, СРОКИ И ФОРМЫ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

- 8.1 Срок и форма выплаты дивидендов определяется Уставом и/или Общим собранием акционеров Navoiyazot.
- 8.2 Если последний день срока выплаты дивидендов приходится на нерабочий день, днем окончания срока считается ближайший за ним рабочий день.
- 8.3 Navoiyazot обязано выплатить объявленные дивиденды до окончания установленного срока.
- 8.4 Navoiyazot вправе исполнить обязательство по выплате дивидендов в любой день в течение установленного срока выплаты.
- 8.5 Navoiyazot не устанавливает предельного срока получения и не прекращает выплату дивидендов по акциям, владельцы которых в установленный срок не получили начисленные дивиденды (невостребованные дивиденды).
- 8.6 Проценты за пользование невостребованными дивидендами не начисляются.
- 8.7 Налогообложение выплачиваемых дивидендов осуществляется в порядке, предусмотренном действующим законодательством Республики Узбекистан.
- 8.8 Выплатой дивиденда считается перечисление соответствующих денежных сумм со счета Navoiyazot на банковский счет (почтовый адрес), содержащийся в системе ведения реестра акционеров Navoiyazot либо передача иного имущества акционеру в счет выплаты дивидендов, если такая форма выплаты была определена Уставом и/или Общим собранием акционеров. Кроме того, выплата дивидендов физическим лицам может осуществляться наличными денежными средствами через кассу Navoiyazot.



- 8.9 Владелец акций вправе внести изменения в анкету зарегистрированного лица в части способа получения денежных доходов по акциям, указания почтового адреса либо банковских реквизитов, на которые должны перечисляться дивиденды, в любой момент. Центральный депозитарий и (или) инвестиционный посредник в течение срока выплаты дивидендов предоставляет Navoiyazot обновленные сведения. Общество не несет ответственности за направление дивидендов в адрес акционера по реквизитам, ранее известным Navoiyazot, если таковое осуществлено Navoiyazot до момента, когда ему стали известны обновленные сведения.
- 8.10 Navoiyazot является налоговым агентом при выплате акционерам дивидендов по принадлежащим им акциям. Navoiyazot 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.
- 8.11 Акционер, к которому не должны применяться стандартные ставки налогообложения, обязан предоставить Navoiyazot или его платежному агенту установленные действующим законодательством Республики Узбекистан подтверждающие документы. В случае, когда сведения о применении к акционеру налоговых льгот поступили в Navoiyazot после выплаты ему дивидендов, возврат излишне уплаченных налогов Navoiyazot не производится.
- 8.12 Расходы по выплате дивидендов осуществляются за счет Navoiyazot.

9. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

- 9.1 Navoiyazot не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям:
- до полной оплаты всего Уставного Фонда общества при его учреждении;
 - если на день принятия решения о выплате дивидендов Navoiyazot отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством Республики Узбекистан о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у Navoiyazot в результате выплаты дивидендов;
 - если на день принятия решения о выплате дивидендов стоимость чистых активов Navoiyazot меньше его уставного капитала, и резервного фонда, и превышения над номинальной стоимостью определенной Уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций (в случае размещения привилегированных акций Общества) либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;
 - в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством Республики Узбекистан.
- 9.2 Navoiyazot не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям:
- до полной оплаты всего Уставного Фонда общества при его учреждении;
 - если на день принятия решения о выплате дивидендов Navoiyazot отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством Республики Узбекистан о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у Navoiyazot в результате выплаты дивидендов;
 - если на день принятия решения о выплате дивидендов стоимость чистых активов Navoiyazot меньше его уставного капитала, и резервного фонда, и превышения над номинальной стоимостью определенной Уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций (в случае размещения привилегированных акций Общества) либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;



- в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством Республики Узбекистан.

10. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

- 10.1 Navoiyazot обеспечивает размещение Положения о дивидендной политике и всех изменений к нему в постоянном доступе на веб-сайте Navoiyazot в сети Интернет по адресу www.navoiyazot.uz.
- 10.2 Информация о принятии решения о выплате дивидендов, о размере, сроках, способе и форме их выплаты раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Республики Узбекистан.
- 10.3 В составе материалов, представляемых акционерам для принятия решения о выплате дивидендов на Общем собрании акционеров, должна содержаться информация, свидетельствующая о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов.
- 10.4 Navoiyazot публикует сообщение о принятии решения о выплате дивидендов путем размещения информации на сайте Navoiyazot и веб-сайтах уполномоченного государственного органа по регулированию рынка ценных бумаг в сроки, установленные законодательством.
- 10.5 Публикуемое Navoiyazot сообщение о принятии решения о выплате дивидендов, их размере, форме, сроке и порядке выплаты должно однозначно и ясно давать акционерам представления по этим вопросам. Одновременно в этом сообщении акционерам разъясняется обязанность акционеров в случае изменения банковских реквизитов и почтовых адресов внести изменения в анкету зарегистрированного лица в реестре акционеров Navoiyazot, а также о последствиях несоблюдения этой обязанности

11. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОБЩЕСТВА ЗА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

- 11.1 Navoiyazot обязано выплатить объявленные дивиденды в объеме и в сроки, установленные решением Общего собрания акционеров и Уставом Navoiyazot.
- 11.2 В случае неисполнения Navoiyazot своих обязательств акционеры вправе требовать выплаты объявленных дивидендов в судебном порядке.
- 11.3 Navoiyazot не несет ответственности за несвоевременную выплату дивидендов в случае отсутствия в реестре акционеров правильных и полных данных зарегистрированного лица, необходимых для выплаты (перечисления) ему дивидендов или неявки акционера в место выплаты дивидендов в случае, если способом получения им определено «лично» (наличными денежными средствами).
- 11.4 В случае неполной и (или) несвоевременной выплаты дивидендов акционерам, своевременно сообщившим об изменениях своих банковских реквизитов или почтовых адресов реестродержателю, должностные лица, непосредственно виновные в этом, несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Республики Узбекистан.

12. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 12.1 Вопросы, связанные с выплатой дивидендов акционерам Navoiyazot, неурегулированные нормами действующего законодательства Республики Узбекистан, Уставом Navoiyazot и настоящим Положением, должны решаться, исходя из необходимости обеспечения прав и законных интересов акционеров Navoiyazot.
- 12.2 Положение утверждается, изменяется и дополняется решением Наблюдательного совета Navoiyazot. Решение принимается в порядке, предусмотренном



законодательством и/или Уставом Navoiyazot.

- 12.3 Если в результате изменения законодательных или иных нормативных актов Республики Узбекистан отдельные статьи настоящего Положения вступают в противоречие с ними, эти статьи утрачивают силу и до момента внесения изменений в Положение Navoiyazot руководствуется требованиями законодательных и нормативно-правовых актов Республики Узбекистан.

Вр.и.о. Председателя правления
Жураев Н.Ё.