

Приложения № 1

Հավելված № 1

“ՄТВЕРЖДЕНО”

“ՀԱՍՏԱՏՎԱԾ Է”

Решением Собрания ЗАО “Банк ВТБ (Армения)”

“ՎՏԲ-Հայաստան Բանկ” ՓԲԸ ժողովի

№ 4/2014 օտ “31” սեպտեմբեր 2014 թ.

“31” հոկտեմբեր 2014 թ. Որոշում № 4/2014

Президент-Председатель Правления

ОАО Банк ВТБ

ՎՏԲ Բանկ ՓԲԸ Վարչության Ղեկավար-

Նախագահ

А.Л.Костин

Ա.Լ. Կոստին

**ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА  
ЗАО «БАНК ВТБ (АРМЕНИЯ)»  
(в новой редакции)**

**«ՎՏԲ-ՀԱՅԱՍՏԱՆ ԲԱՆԿ» ՓԲԸ  
ՇԱՀՈՒՔԱՐԱԺՆԱԿԻՆ  
ՔԱՂԱՔԱԿԱՆՈՒԹՅՈՒՆ  
/նոր խմբագրությամբ/**

**ГЛАВА 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1. Дивидендная политика ЗАО «Банк ВТБ (Армения)» (далее: Политика) разработана в соответствии с Гражданским кодексом Республики Армения, Законом Республики Армения “Об акционерных обществах”, Законом Республики Армения “О банках и банковской деятельности”, нормативно-правовыми актами Центрального Банка Республики Армения, другими нормативно-правовыми актами Республики Армения и Уставом ЗАО «Банк ВТБ (Армения)» (далее: Банк).
2. Настоящий документ устанавливает основные принципы дивидендной деятельности Банка, а также порядок принятия Банком решения о выплате дивидендов, порядок расчета размера дивидендов и

**ԳԼՈՒԽ 1. ԸՆԴՀԱՆՈՒՐ ԴՐՈՒՅԹՆԵՐ**

1. «ՎՏԲ-Հայաստան Բանկ» ՓԲԸ շահութաբաժնային քաղաքականությունը (այսուհետ՝ Քաղաքականություն) մշակված է Հայաստանի Հանրապետության Քաղաքական օրենսգրքի, Հայաստանի Հանրապետության «Բաժնետիրական ընկերությունների մասին» օրենքի, «Բանկերի եւ բանկային գործունեության մասին» օրենքի, Հայաստանի Հանրապետության Կենտրոնական Բանկի նորմատիվ իրավական ակտերի եւ «ՎՏԲ-Հայաստան Բանկ» ՓԲԸ (այսուհետ՝ Բանկ) Կանոնադրության համաձայն:
2. Սույն փաստաթուղթը հաստատում է Բանկի



безналичные денежные средства, подлежащие выплаты лицам, имеющим право на получение дивидендов.

վճարման ձեռի եւ ժամկետների մասին:

**միջանկյալ շահութաբաժինների վճարման որոշում՝** Բանկի Խորհրդի որոշում՝ շահութաբաժիններ ստանալու իրավունք ունեցող բաժնետերերին եռամսյակային եւ կիսամյակային շահութաբաժինների վճարման, դրանց չափի, վճարման ձեռի եւ ժամկետների մասին:

**շահութաբաժինների վճարման ժամկետ՝** Բանկի իրավական մարմնի կողմից որոշված՝ շահութաբաժինների վճարման վերաբերյալ պարտավորությունների կատարման օր, որի ընթացքում պետք է կատարվի շահութաբաժինների վճարման վերաբերյալ պարտավորությունը:

**շահութաբաժինների վճարման ձեռ՝** շահութաբաժիններ ստանալու իրավունք ունեցող անձանց վճարման ենթակա կանխիկ կամ ոչ կանխիկ դրամական միջոցներ:

### ГЛАВА 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ БАНКА

5. Дивидендная политика Банка основывается на следующих основных принципах:

- 1) оптимальное сочетание интересов Банка и его акционеров;
- 2) повышение инвестиционной привлекательности Банка и его капитализации;
- 3) уважение и строгое соблюдение прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Республики Армения и наилучшей практикой корпоративного поведения;
- 4) прозрачность механизма определения размера дивидендов и их выплаты.

6. Совет Банка при определении рекомендуемого Общему собранию акционеров размера дивидендов ориентируется на величину чистой прибыли, определяемую по данным бухгалтерской отчетности Банка, составленной по требованиям Республики Армения.

### ԳԼՈՒԽ 3. ԲԱՆԿԻ ՇԱՀՈՒԹԱԲԱԺԻՆԱՅԻՆ ԲԱՂԱՔԱԿԱՆՈՒԹՅԱՆ ՀԻՄԱԿԱՆ ՍԿԶԲՈՒՆՔՆԵՐԸ

5. Բանկի շահութաբաժնային քաղաքականությունը հիմնվում է հետևյալ հիմնական սկզբունքների վրա.

- 1) Բանկի եւ նրա բաժնետերերի հետաքրքրությունների օպտիմալ զուգակցում,
- 2) Բանկի ներդրումային գրավչության եւ նրա կապիտալացման բարձրացում,
- 3) Հայաստանի Հանրապետության գործող օրենսդրությամբ եւ կորպորատիվ գործելակերպի լավագույն պրակտիկայով սահմանված՝ բաժնետերերի իրավունքների հարգանք եւ խիստ պահպանում,

4) շահութաբաժինների չափի որոշման եւ դրանց վճարման մեխանիզմի թափանցիկություն:

6. Բաժնետերերի Ընդհանուր ժողովին ներկայացվող շահութաբաժինների չափի

#### ГЛАВА 4. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

7. Решение о выплате (объявлении) годовых дивидендов принимается годовым Общим собранием акционеров в соответствии с рекомендацией Совета Банка.

8. Решение о выплате годовых дивидендов принимается Общим собранием акционеров в качестве отдельного вопроса повестки дня годового Общего собрания акционеров или в качестве составной части решения о распределении прибыли Банка по результатам финансового года.

9. Совет Банка при определении рекомендуемого Общему собранию акционеров размера дивидендов в том числе руководствуется:

- 1) размером чистой прибыли, согласно армянским стандартам бухгалтерского учета, остающейся в распоряжении Банка;
- 2) интересами Банка и акционеров относительно развития Банка в долгосрочной перспективе;
- 3) стратегией и бизнес-планом Банка;
- 4) законодательством Республики Армения (в том числе нормативно-правовыми актами Центрального Банка РА) и внутренними документами Банка.

10. Решение о выплате (объявлении) квартальных и полугодовых дивидендов принимаются Советом Банка в качестве отдельного вопроса повестки дня.

11. Решениями о выплате годовых и промежуточных дивидендов должны быть определены:

- 1) размер дивиденда в расчете на одну акцию соответствующего типа без учета удерживаемых налогов;
- 2) срок выплаты дивидендов;
- 3) форма выплаты дивидендов.

сահմանման ժամանակ Բանկի Խորհուրդը կողմնորոշվում է զուտ շահույթի մեծությամբ, որը սահմանվում է Հայաստանի Հանրապետության պահանջներով կազմվող Բանկի հաշվապահական հաշվետվության տվյալների հիման վրա:

#### ԳԼՈՒԽ 4. ՇԱՀՈՒԹԱՔԱԺԻՆՆԵՐԻ ՎՃԱՐՄԱՆ ՄԱՍԻՆ ՈՐՈՇՄԱՆ ԸՆԴՈՒՆՄԱՆ ԿԱՐԳ

7. Տարեկան շահութաբաժինների վճարման (հայտարարման) մասին որոշումը ընդունվում է բաժնետերերի տարեկան Ընդհանուր ժողովի կողմից՝ համապատասխան Բանկի Խորհրդի առաջարկին:

8. Տարեկան շահութաբաժինների վճարման (հայտարարման) մասին որոշումը ընդունվում է բաժնետերերի տարեկան Ընդհանուր ժողովի կողմից՝ որպես բաժնետերերի տարեկան Ընդհանուր ժողովի առանձին հարց կամ որպես ֆինանսական տարվա արդյունքներով Բանկի շահույթի բաշխման մասին որոշման բաղադրիչ մաս:

9. Բաժնետերերի Ընդհանուր ժողովին առաջարկվող շահութաբաժինների չափի հաստատման ժամանակ Բանկի Խորհուրդը առաջնորդվում է.

1) զուտ շահույթի չափով, որը մնում է Բանկի տնօրինության տակ՝ համաձայն հաշվապահական հաշվառման հայկական ստանդարտներին,

2) Բանկի եւ բաժնետերերի շահերով՝ կապված Բանկի երկարատեւ հեռանկարային զարգացման հետ,

3) Բանկի ռազմավարությամբ եւ բիզնես պլանով,

4) Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ (այդ թվում ՀՀ Կենտրոնական Բանկի նորմատիվ իրավական ակտերով) եւ Բանկի ներքին իրավական ակտերով:

10. Եռամսյակային եւ կիսամսյակային շահութաբաժինների վճարման (հայտարարման) մասին որոշումը ընդունվում է Բանկի Խորհրդի կողմից որպես օրակարգի առանձին հարց:

11. Տարեկան եւ միջանկյալ շահութաբաժինների վճարման մասին որոշումներով պետք է հաստատվեն.

1) մեկ համապատասխան տիպի բաժնետոմսի հաշվով շահութաբաժնի չափը՝ առանց հաշվի առնելու պահվող հարկերը,

2) շահութաբաժինների վճարման ժամկետը,

3) շահութաբաժինների վճարման ձեւը:

## ГЛАВА 5. НАЧИСЛЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ

12. Источником выплаты дивидендов является прибыль Банка после налогообложения (чистая прибыль Банка). Чистая прибыль Банка определяется по данным бухгалтерской отчетности Банка, составленной по требованиям законодательства Республики Армения.

13. Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям:

1) выкупленным Банком;

2) в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством Республики Армения.

## ԳԼՈՒԽ 5. ՇԱՀՈՒԹԱԲԱԺԻՆՆԵՐԻ ԱՎԵԼԱՑՈՒՄ

12. Շահութաբաժինների վճարման աղբյուր է հանդիսանում Բանկի շահույթը հարկումից հետո (զուտ շահույթ): Բանկի զուտ շահույթը որոշվում է Բանկի՝ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության պահանջներին համապատասխան կազմված հաշվապահական հաշվետվության տվյալների հիման վրա:

13. Բաժնետոմսերի գծով շահութաբաժինները չեն ավելանում եւ չեն վճարվում.

1) Բանկի կողմից հետ գնված լինելու դեպքում,

2) Հայաստանի Հանրապետության գործող օրենսդրությամբ նախատեսված այլ դեպքերում:

## ГЛАВА 6. СПИСОК АКЦИОНЕРОВ, ИМЕЮЩИХ ПРАВО НА ПОЛУЧЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ

14. Для каждой выплаты дивидендов Совет Банка составляет список акционеров с правом на получение дивидендов, в который должны быть включены:

1) в случае выплаты годовых дивидендов - те акционеры Банка, которые состояли на учёте в

## ԳԼՈՒԽ 6. ՇԱՀՈՒԹԱԲԱԺԻՆՆԵՐ ՄՏԱՆԱԼՈՒ ԻՐԱՎՈՒՆՔ ՈՒՆԵՑՈՂ ԲԱԺՆԵՏԵՐԵՐԻ ՑՈՒՑԱԿԸ

14. Բանկի Խորհուրդը՝ շահութաբաժինների ամեն վճարման համար կազմում է շահութաբաժինները ստանալու իրավունք ունեցող բաժնետերերի ցուցակ, որում պետք է ներառված լինեն.

реестре акционеров Банка по состоянию на день составления списка акционеров с правом участия в годовом общем собрании акционеров Банка;

2) в случае выплаты промежуточных дивидендов — те акционеры Банка, которые числились в реестре акционеров Банка не менее чем за 10 дней до принятия решения о выплате промежуточных дивидендов.

## ГЛАВА 7. СРОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

15. Годовые дивиденды выплачиваются в срок, определенный решением Общего собрания акционеров. В случае, если решением Общего собрания акционеров о выплате годовых дивидендов срок выплаты не определен, срок их выплаты не должен превышать 60 дней со дня принятия решения об их выплате.

16. Промежуточные дивиденды выплачиваются в срок, определенный решением Совета Банка о выплате промежуточных дивидендов, но при этом данный срок не может быть установлен ранее, чем через 30 дней после принятия решения о выплате дивидендов.

17. Дивиденды должны выплачиваться Банком до конца срока выплаты дивидендов и могут выплачиваться в любой момент в течение данного срока.

1) տարեկան շահութաբաժինների վճարման դեպքում՝ Բանկի այն բաժնետերերը, որոնք հաշվառված են եղել Բանկի բաժնետերերի ռեեստրում՝ Բանկի բաժնետերերի ժողովին մասնակցության իրավունք ունեցող բաժնետերերի ցուցակի կազմման օրվա դրությամբ:

2) միջանկյալ շահութաբաժինների վճարման դեպքում՝ Բանկի այն բաժնետերերը, որոնք հաշվառված են եղել Բանկի բաժնետերերի ռեեստրում՝ միջանկյալ շահութաբաժինների վճարման մասին որոշման ընդունման պահից ոչ պակաս քան 10 օր առաջ:

## ԳԼՈՒԽ 7. ՇԱՀՈՒԹԱՐԱԺԻՆՆԵՐԻ ՎՃԱՐՄԱՆ ԺԱՄԿԵՏԸ

15. Տարեկան շահութաբաժինները վճարվում են բաժնետերերի Ընդհանուր ժողովի որոշմամբ սահմանված ժամկետում: Այն դեպքում, երբ Ընդհանուր ժողովի՝ տարեկան շահութաբաժինների վճարման մասին որոշմամբ չի սահմանվում վճարման ժամկետը, վճարման ժամկետը չպետք է գերազանցի 60 օր իրենց՝ վճարման մասին որոշման ընդունման օրվանից:

16. Միջանկյալ շահութաբաժինները վճարվում են Բանկի Խորհրդի՝ միջանկյալ շահութաբաժինների վճարման մասին որոշմամբ հաստատված ժամկետում, բայց միեւնույն ժամանակ այդ ժամկետը չի կարող հաստատվել շահութաբաժինների վճարման մասին որոշման ընդունման պահից ավելի շուտ քան 30 օր անց:

17. Շահութաբաժինները Բանկի կողմից պետք է վճարվեն մինչեւ շահութաբաժինների վճարման ժամկետի ավարտը եւ կարող են վճարվել տվյալ ժամկետում ընկած ցանկացած պահին:

## ГЛАВА 8. ПРАВА, ОБЯЗАННОСТИ И ОГРАНИЧЕНИЯ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

18. Принятие решения о выплате дивидендов является правом, а не обязанностью Банка. Общее собрание акционеров вправе принимать решения о невыплате годовых, а Совет Банка соответственно - о невыплате квартальных и полугодовых дивидендов.

19. Выплата объявленных соответствующим решением дивидендов является обязанностью Банка. Банк несет ответственность перед акционерами, имеющими право на получение дивидендов, за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством Республики Армения. Банк выплачивает только объявленные соответствующим решением дивиденды. При отсутствии решения о выплате (объявлении) дивидендов Банк не вправе выплачивать дивиденды, а акционеры - требовать их выплаты.

20. При принятии решения (объявлении) о выплате дивидендов и в процессе выплаты дивидендов Банк руководствуется ограничениями, установленными законодательством Республики Армения.

21. Распределение дивидендов запрещается:

1) если в момент выплаты дивидендов убытки, понесенные Банком, равняются сумме чистой нераспределенной прибыли либо превышают ее;

2) если на день выплаты Банк отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с законодательством Республики Армения о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у Банка в результате выплаты дивидендов;

3) если на день выплаты стоимость чистых активов Банка меньше суммы его уставного капитала, резервного фонда и превышения над номинальной стоимостью определенной Уставом Банка ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов.

22. При выплате Банком промежуточных дивидендов их размер не может превышать 50-ти процентов дивидендов, распределенных по итогам предыдущего финансового года.

## ԳԼՈՒԽ 8. ՇԱՀՈՒՔԱՐԱԺԻՆՆԵՐԻ ՎՃԱՐՄԱՆ ԻՐԱՎՈՒՆՔՆԵՐ, ՊԱՐՏԱՎՈՐՈՒԹՅՈՒՆՆԵՐ ԵՒ ՍԱՀՄԱՆԱՓԱԿՈՒՄՆԵՐ

18. Շահութաբաժինների վճարման մասին որոշումը հանդիսանում է Բանկի իրավունք, այլ ոչ թե պարտավորություն: Բաժնետերերի Ընդհանուր ժողովը իրավունք ունի որոշում ընդունել տարեկան, իսկ Բանկի Խորհուրդը՝ հետեւաբար եռամսյակային եւ կիսամյակային շահութաբաժինների չվճարման մասին:

19. Համապատասխան որոշմամբ հայտարարված շահութաբաժինների վճարումը հանդիսանում է Բանկի պարտավորություն: Բանկը՝ համաձայն Հայաստանի Հանրապետության գործող օրենսդրության, շահութաբաժիններ ստանալու իրավունք ունեցող բաժնետերերի առջեւ պատասխանատվություն է կրում՝ այդ պարտավորության չկատարման համար: Բանկը վճարում է միայն համապատասխան որոշմամբ հայտարարված շահութաբաժինները: Շահութաբաժինների վճարման (հայտարարման) մասին որոշման բացակայության պարագայում Բանկը իրավունք չունի շահութաբաժիններ վճարել, իսկ բաժնետերերը՝ պահանջել դրանց վճարումը:

20. Շահութաբաժինների վճարման (հայտարարման) մասին որոշման ընդունման պարագայում եւ շահութաբաժինների վճարման ընթացքում Բանկը առաջնորդվում է Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ սահմանված սահմանափակումներով:

21. Բանկը չի կարող ընդունել շահութաբաժինների վճարման մասին որոշում

1) շահութաբաժինների վճարման պահին Բանկի կողմից տարած կորուստները հավասար են չբաշխված մաքուր շահույթի գումարին կամ գերազանցում են այն,

2) վճարման օրվա դրությամբ Բանկը

23. При выплате годовых дивидендов Банка их размер не может быть больше рекомендованного Советом Банка и меньше размера уже выплаченных промежуточных дивидендов.

24. В случае, если решением Общего собрания акционеров Банка размер годовых дивидендов устанавливается в равном размере с уже выплаченными промежуточными дивидендами, то годовые дивиденды не выплачиваются.

25. В случае, если решением годового Общего собрания акционеров Банка, размер годовых дивидендов устанавливается больше, чем размер уже выплаченных промежуточных дивидендов, то годовые дивиденды выплачиваются в размере разницы между суммами установленных годовых и уже выплаченных промежуточных дивидендов.

26. Банк обязан выплачивать дивиденды по каждому объявленному типу (классу) акций в драмах, а в случаях, установленных Уставом – также прочим имуществом, в том числе акциями Банка.

27. В соответствии с законодательством Республики Армения могут устанавливаться также иные основания ограничения на выплаты Банком годовых и промежуточных дивидендов.

համապատասխանում է անվճարունակության (սնանկության) հայտանիշներին՝ համաձայն անվճարունակության (սնանկության) մասին Հայաստանի Հանրապետության

օրենսդրությանը, կամ եթե նշված հատկանիշները ի հայտ կգան Բանկի մոտ շահութաբաժինների վճարման արդյունքում

3) Բանկի մաքուր ակտիվների գինը իր կանոնադրական կապիտալի գումարից ցածր է, կամ նշված գումարից ցածր կդառնա շահութաբաժինների վճարման արդյունքում:

22. Բանկի կողմից միջանկյալ շահութաբաժինների վճարման ժամանակ դրանց չափը չի կարող գերազանցել նախորդ ֆինանսական տարվա արդյունքում բաշխված շահութաբաժինների 50 տոկոսը:

23. Բանկի տարեկան շահութաբաժինների վճարման ժամանակ դրանց չափը չի կարող լինել Բանկի խորհրդի կողմից առաջարկածից ավել եւ արդեն վճարված միջանկյալ շահութաբաժինների չափից պակաս:

24. Այն դեպքում, երբ Բանկի բաժնետերերի Ընդհանուր ժողովի որոշմամբ տարեկան շահութաբաժինների չափը հաստատվում է արդեն վճարված միջանկյալ շահութաբաժիններին հավասար չափով, ապա տարեկան շահութաբաժինները չեն վճարվում:

25. Այն դեպքում, երբ Բանկի բաժնետերերի Ընդհանուր ժողովի որոշմամբ տարեկան շահութաբաժինների չափը հաստատվում է արդեն վճարված միջանկյալ շահութաբաժիններից ավել, ապա տարեկան շահութաբաժինները վճարվում են հաստատված տարեկան եւ արդեն վճարված միջանկյալ շահութաբաժինների գումարների տարբերության չափով:

26. Բանկը պարտավոր է վճարել բաժնետոմսերի յուրաքանչյուր տեսակի (դասի) համար հայտարարված շահութաբաժինները՝ դրամով, իսկ Կանոնադրությամբ սահմանված դեպքերում՝

## ГЛАВА 9. ИНФОРМИРОВАНИЕ АКЦИОНЕРОВ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ БАНКА

28. Банк информирует акционеров Банка о своей дивидендной политике в порядке, предусмотренном законодательством Республики Армения, в частности, размещая информацию на официальном сайте Банка в сети Интернет по адресу: <http://www.vtb.am>.

29. Банк обязан на домашней странице Банка в сети Интернет постоянно публиковать копии решений о выплате дивидендов, а также копию Политики, включая изменений и/или дополнений к ней (при наличии).

նաև այլ գույքով, այդ թվում՝ Բանկի բաժնետոմսերով:

27. Համաձայն Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրության՝ Բանկի կողմից կարող են սահմանվել տարեկան եւ միջանկյալ շահութաբաժինների վճարման սահմանափակման այլ հիմքեր:

## ԳԼՈՒԽ 9. ԲԱԺՆԵՏԵՐԵՐԻ ՏԵՂԵԿԱՑՈՒՄԸ ՇԱՀՈՒԹԱԲԱԺՆԱՅԻՆ ՔԱՂԱՔԱԿԱՆՈՒԹՅԱՆ ՄԱՍԻՆ

28. Բանկը տեղեկացնում է Բանկի բաժնետերերին իր շահութաբաժնային քաղաքականության մասին՝ Հայաստանի Հանրապետության օրենսդրությամբ նախատեսված կարգով, մասնավորապես՝ տեղադրելով տեղեկատվությունը Բանկի պաշտոնական կայքում, ինտերնետ ցանցում՝ <http://www.vtb.am> հասցեով:

29. Բանկը պարտավոր է Բանկի տնային էջում, ինտերնետ ցանցում անընդհատ հրապարակել շահութաբաժինների վճարման մասին որոշումների պատճենները, ինչպես նաեւ Քաղաքականության պատճենը՝ ներառյալ դրան կից փոփոխությունները եւ/կամ լրացումները (առկայության դեպքում):