

УТВЕРЖДЕНА

Советом директоров АО «Группа Позитив»

10.12.2021 г.

(Протокол № 11 от 10.12.2021 г.)

**ПОЛОЖЕНИЕ
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГРУППА ПОЗИТИВ»**

Москва, 2021 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике АО «Группа Позитив» (далее – «Положение») разработано в соответствии с законодательством Российской Федерации, уставом АО «Группа Позитив» (далее также – «Общество»), внутренними документами Общества, Кодексом корпоративного управления, рекомендованным к применению письмом Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463, и Методическими рекомендациями ПАО Московская Биржа по составлению и реализации дивидендных политик публичных компаний от 2017 г.

1.2. Положение предназначено для определения подхода Совета директоров АО «Группа Позитив» (далее – «Совет директоров») к выработке рекомендаций по размеру дивидендов и порядку их выплаты.

1.3. Положение разработано в целях обеспечения прозрачности механизма определения размера дивидендов и порядка их уплаты, соблюдения прав акционеров и баланса интересов Общества, повышения инвестиционной привлекательности Общества.

1.4. Принятие решения о выплате (объявлении) дивидендов является правом, а не обязанностью Общества. Общее собрание акционеров вправе не принимать решения о выплате дивидендов.

1.5. Вопросы, не урегулированные настоящим Положением, регулируются действующим законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества.

1.6. Положение, а также все дополнения и изменения к нему утверждаются Советом директоров и вступают в силу с момента утверждения.

2. ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ

Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

- соблюдение норм действующего законодательства Российской Федерации, а также устава и внутренних документов Общества;
- соблюдение прав и интересов акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, уставом и внутренними документами Общества;
- обеспечение максимальной прозрачности механизма определения размера дивидендов, выплачиваемых акционерам Общества;
- постоянное повышение инвестиционной привлекательности Общества, его рыночной капитализации и общего дохода акционеров Общества;
- стремление к принятию экономически взвешенных решений о выплате дивидендов с учетом необходимости обеспечить баланс краткосрочных и долгосрочных интересов акционеров и инвестиционных потребностей Общества;
- обеспечение долгосрочной мотивации менеджмента Общества в повышении совокупной прибыли акционеров Общества.

3. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Дивиденды – любой доход, полученный акционером от Общества при распределении прибыли, остающейся после налогообложения, по принадлежащим акционеру акциям в расчете на количество акций, принадлежащих акционеру.

Группа Компаний – Общество совместно с его дочерними и подконтрольными ему организациями, которые входят в периметр консолидации финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности

Консолидированная отчетность – консолидированная финансовая отчетность АО «Группа Позитив» и его дочерних компаний, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Отчетность РСБУ – бухгалтерская отчетность АО «Группа Позитив», составленная по нормам федерального законодательства России и Положений по бухгалтерскому учёту (ПБУ), издаваемых Министерством финансов России.

Отчетная дата – 31 марта, 30 июня, 30 сентября или 31 декабря каждого календарного года.

Финансовый год - Период с 1 января по 31 декабря каждого календарного года

Чистая прибыль – значение показателя Прибыль за отчетный период, который определяется на основании данных Консолидированной отчетности.

Чистый долг – значение показателя, который определяется на основании данных Консолидированной отчетности и рассчитывается по следующей формуле: Краткосрочные кредиты и займы + Долгосрочные кредиты и займы - Денежные средства и их эквиваленты.

ЕБИТDA Adj. LTM - Сумма прибыли до налогообложения за минусом суммы процентных доходов, до вычета сумм процентных расходов, расходов на программу долгосрочной мотивации персонала, основанной на акциях, расходов, связанных с листингом ценных бумаг, амортизации нематериальных активов, созданных Группой в составе себестоимости, а также амортизации основных средств и нематериальных активов в составе общих и административных расходов, определенная нарастающим итогом за последние 12 календарных месяцев по данным Консолидированной отчетности

Чистый долг/ЕБИТDA Adj. LTM – Отношение показателя Чистый долг к ЕБИТDA Adj. LTM

Скорректированный Свободный денежный поток – Показатель определяется по данным Консолидированной отчетности как: Денежные средства, полученные от операционной деятельности – Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности – Платежи по договорам аренды – Расходы, связанные с размещением ценных бумаг - Расходы на выкуп акций Общества в рамках программы обратного выкупа акций (“buy-back”) для обеспечения программы долгосрочной мотивации персонала.

4. УСЛОВИЯ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

4.1. Для принятия решения о выплате дивидендов по результатам отчетного периода целесообразно устанавливать наличие (соблюдение) следующих обстоятельств (условий):

- 4.1.1. Наличие у Общества по Отчетности РСБУ достаточной чистой прибыли по результатам отчетного периода, а также, в случае необходимости, нераспределённой прибыли прошлых лет.
- 4.1.2. Отсутствуют ограничения на выплату дивидендов, предусмотренные условиями привлечения заемных средств, а именно если выплата дивидендов не будет являться случаем неисполнения обязательств Обществом и не может повлечь за собой досрочное истребование долга.
- 4.1.3. Отсутствуют ограничения на выплату дивидендов, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

4.2. В случае несоблюдения любого из условий, перечисленных в пп. 4.1.1 – 4.1.3, принятие решения о выплате дивидендов Обществом является нецелесообразным и Обществу не следует выплачивать дивиденды.

5. ПЕРИОДИЧНОСТЬ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

5.1. Общество стремится выплачивать дивиденды акционерам не реже одного раза в год.

5.2. Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года и (или) по результатам отчетного года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям, если иное не установлено законодательством Российской Федерации.

Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев отчетного года может быть принято в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода.

6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРОВ ДИВИДЕНДОВ

6.1 Дивиденды выплачиваются из прибыли, определенной на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. При подготовке рекомендаций касательно размера выплачиваемых дивидендов Совет директоров Общества учитывает финансовые показатели, определенные в соответствии с Консолидированной отчетностью

6.2 Совет директоров Общества при разработке рекомендаций Общему собранию акционеров Общества относительно величины дивидендных выплат будет стремиться ежегодно направлять на выплату дивидендов максимальный объем Скорректированного Свободного денежного потока с возможностью корректировки с учетом следующих факторов:

- 6.2.1 Текущие и прогнозные финансовые результаты деятельности Группы;
- 6.2.2 Размер нераспределенной прибыли прошлых лет и промежуточной чистой прибыли текущего года;
- 6.2.3 Планируемые капитальные затраты текущего года и объем инвестиций в развитие бизнеса и финансирование сделок по слиянию и поглощению (M&A);
- 6.2.4 Достаточность собственного оборотного капитала и доступность внешних источников капитала;
- 6.2.5 Планируемые программы обратного выкупа акций в целях мотивации персонала Группы;
- 6.2.6 Уровень долговой нагрузки с учетом показателя Чистый долг/ЕБИТDA Adj. LTM:
 - Если значение показателя Чистый долг/ЕБИТDA Adj. LTM на последнюю отчетную дату, предшествующую дате принятия решения о рекомендации выплаты дивидендов, и на конец года, в котором принимается решение о рекомендации выплаты дивидендов, находится в диапазоне ниже 1,5, то на выплату дивидендов в течение года может быть рекомендовано к направлению до 100% и более Скорректированного Свободного денежного потока -, но не более 100% чистой прибыли периода и/или нераспределенной прибыли прошлых лет по данным консолидированной отчетности.
 - Если значение показателя Чистый долг/ЕБИТDA Adj. LTM на последнюю отчетную дату, предшествующую дате принятия решения о рекомендации выплаты дивидендов, и на конец года, в котором принимается решение о рекомендации выплаты дивидендов, находится в диапазоне от 1,5 до 2,5, то на выплату дивидендов в течение года может быть рекомендовано к направлению не более 100% Скорректированного Свободного денежного потока.
 - Если показатель Чистый долг/ЕБИТDA Adj. LTM на последнюю отчетную дату, предшествующую дате принятия решения о рекомендации выплаты дивидендов, и на конец года, в котором принимается решение о рекомендации выплаты дивидендов превышает 2.5, то выплата дивидендов может быть признана нецелесообразной, либо Совет директоров может рекомендовать выплату дивидендов в меньшем размере с учетом прочих значимых факторов текущего и прогнозного финансового состояния Группы.

6.3 При выработке рекомендаций по размеру дивидендов Совет директоров может также использовать и другие показатели, кроме показателей, предусмотренных подпунктом 6.2 настоящего Положения, а также иные значимые факторы.

6.4. В случае, если показатели позволяют выплачивать дивиденды в размере, превышающем значение чистой прибыли по Отчетности МСФО по результатам отчетного периода, то Совет директоров Общества может рекомендовать акционерам выплатить дивиденды из нераспределённой прибыли прошлых периодов.

6.5. Рекомендуемый дивиденд на одну акцию рассчитывается как сумма, определенная в соответствии с подпунктами 6.2 – 6.3 Положения, разделенная на общее количество акций по состоянию на дату формирования Советом директоров рекомендации по размеру дивидендов с округлением до второго знака после запятой.

6.6. Размер дивиденда на одну привилегированную акцию Общества равен размеру дивиденда на одну обыкновенную акцию Общества.

7. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

7.1. Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимается общим собранием акционеров. Указанным решением должны быть определены размер дивидендов, форма их выплаты, дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. При этом решение в части установления даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, принимается только по предложению Совета директоров.

7.2. Размер дивидендов не может быть больше размера дивидендов, рекомендованного Советом директоров.

7.3. Совет директоров при определении рекомендуемой суммы дивидендных выплат может руководствоваться предложениями единоличного исполнительного органа Общества и комитета по аудиту при Совете директоров.

7.4. Совет директоров определяет рекомендуемую сумму выплаты дивидендов. При принятии своего решения Совет директоров руководствуется разделами 4 и 6 настоящего Положения.

7.5. Рекомендация Совета директоров по размеру дивидендов предоставляется акционерам Общества в соответствии с уставом Общества для принятия ими окончательного решения на собрании акционеров Общества. Решение о выплате дивидендов и их размере принимается общим собранием акционеров Общества. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров.

7.6. Информация о принятых решениях раскрывается Обществом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

8. ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

8.1. Общество стремится обеспечить выплату дивидендов в максимально короткие сроки после принятия соответствующего решения общим собранием акционеров, и с учетом сроков, установленных законодательством Российской Федерации. Срок выплаты дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

8.2. При выплате дивидендов никто из акционеров Общества не имеет преимуществ по срокам выплат, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

8.3. Выплата дивидендов осуществляется в форме денежных средств, если иное не определено уставом Общества. Размер выплаты может быть уменьшен на сумму налога на доходы от долевого участия, перечисляемого Обществом в бюджет в качестве налогового агента в порядке и случаях, установленных законодательством РФ, действующим на дату выплаты.

8.4. Источником выплаты дивидендов является прибыль Общества после налогообложения (чистая прибыль Общества). Чистая прибыль Общества определяется по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

8.5. Дата, на которую в соответствии с решением о выплате (объявлении) дивидендов определяются лица, имеющие право на их получение, не может быть установлена ранее 10 дней с даты принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов и позднее 20 дней с даты принятия такого решения.

8.6. Дивиденды выплачиваются лицам, которые являлись владельцами акций соответствующей категории (типа) или лицами, осуществляющими в соответствии с федеральными законами права по этим акциям, на конец операционного дня даты, на которую в соответствии с решением о выплате дивидендов определяются лица, имеющие право на их получение.

8.7. Выплата дивидендов в денежной форме осуществляется в безналичном порядке Обществом или по его поручению регистратором, осуществляющим ведение реестра акционеров Общества, либо кредитной организацией.

8.8. Выплата дивидендов в денежной форме физическим лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, осуществляется путем перечисления денежных средств на их банковские счета или специальные счета операторов финансовых платформ, открытые в соответствии с Федеральным законом «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы», реквизиты которых имеются у регистратора Общества, либо при отсутствии сведений о банковских счетах, специальных счетах операторов финансовых платформ путем почтового перевода денежных средств, а иным лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, путем перечисления денежных средств на их банковские счета. Обязанность Общества по выплате дивидендов таким лицам считается исполненной с даты приема переводимых денежных средств организацией федеральной почтовой связи или с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт банковский счет лица, имеющего право на получение дивидендов, а в случае, если таким лицом является кредитная организация, - на ее счет.

8.9. Лица, которые имеют право на получение дивидендов и права которых на акции учитываются у номинального держателя акций, получают дивиденды в денежной форме в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Номинальный держатель, которому были перечислены дивиденды и который не исполнил обязанность по их передаче, установленную законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, по не зависящим от него причинам, обязан возратить их Обществу в течение 10 дней после истечения одного месяца с даты окончания срока выплаты дивидендов.

8.10. Лицо, не получившее объявленных дивидендов в связи с тем, что у Общества или регистратора отсутствуют точные и необходимые адресные данные или банковские реквизиты, либо в связи с иной просрочкой кредитора, вправе обратиться с требованием о выплате таких дивидендов (невостребованные дивиденды) в течение трех лет с даты принятия решения об их выплате, если больший срок для обращения с указанным требованием не установлен уставом Общества. В случае установления такого срока в уставе Общества такой срок не может превышать пять лет с даты принятия решения о выплате дивидендов. Срок для обращения с требованием о выплате невостребованных дивидендов при его пропуске восстановлению не подлежит, за исключением случая, если лицо, имеющее право на получение дивидендов, не подавало данное требование под влиянием насилия или угрозы. По истечении такого срока объявленные и невостребованные дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли Общества, а обязанность по их выплате прекращается.

8.11. Дополнительные условия и детали порядка выплаты дивидендов могут быть указаны в соответствующем решении собрания акционеров Общества, а также опубликованы на официальном сайте Общества в сети Интернет.

9. ОГРАНИЧЕНИЯ НА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

9.1. Общество не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям:

- до полной оплаты всего уставного капитала Общества;
- до выкупа всех акций, которые должны быть выкуплены в соответствии со статьей 76 настоящего Федерального закона;
- если на день принятия такого решения 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 день принятия такого решения стоимость чистых активов Общества меньше его уставного капитала, и резервного фонда, и превышения над номинальной стоимостью определенной уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше их размера в результате принятия такого решения;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

9.2. Общество не вправе выплачивать объявленные дивиденды по акциям:

- если на день выплаты 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 день выплаты стоимость чистых активов Общества меньше суммы его уставного капитала, резервного фонда и превышения над номинальной стоимостью определенной уставом Общества ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов;
- в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

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

10. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

10.1. Настоящее Положение, а также все дополнения и изменения к нему утверждаются решением Совета директоров.

10.2. В случае смены наименования Общества, места нахождения и прочих реквизитов настоящее Положение продолжает действовать и не требует принятия изменений, отражающих соответствующие события (действия).

10.3. Если в результате изменений действующего законодательства Российской Федерации, устава Общества или внутренних документов Общества отдельные пункты настоящего Положения вступают в противоречие с ними, Положение применяется в части, не противоречащей действующему законодательству, уставу Общества и внутренним документам Общества, утверждаемых общим собранием акционеров Общества. В случае противоречия Положения внутренним документам Общества, утвержденным Советом директоров Общества, применяется документ, утвержденный Советом директоров позднее.

В случае если в настоящее Положение будут внесены существенные изменения, Общество обязуется обеспечить акционеров разъяснениями причин и предпосылок изменений в Положение.

10.4. Совет директоров будет стремиться актуализировать основные положения дивидендной политики Общества не реже, чем раз в 3 года.