

УТВЕРЖДЕНО
решением Совета директоров
ПАО «ФАБРИКА ПО»,
принятым 12.12.2025, протокол № 06/25
от 15.12.2025

**Положение о дивидендной политике
Публичного акционерного общества «ФАБРИКА ПО»**

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике ПАО «ФАБРИКА ПО» (далее – **«Положение»**, **«Дивидендная политика»**) разработано в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом ПАО «ФАБРИКА ПО» (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 носит рекомендательный характер и предназначено для определения подхода Совета директоров ПАО «ФАБРИКА ПО» (далее – **«Совет директоров»**) к выработке рекомендаций по размеру дивидендов.

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 ПАО «ФАБРИКА ПО» (далее – **«Общее собрание акционеров»**) вправе не принимать решения о выплате дивидендов.

1.5. Вопросы, не урегулированные 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 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;
- соблюдение баланса интересов акционеров и потребностей Общества в инвестициях: для исполнения долгосрочной стратегии развития;
- обеспечение прозрачности механизма определения размера дивидендов, выплачиваемых акционерам Общества;
- 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

Консолидированная отчетность – консолидированная финансовая отчетность Общества и его подконтрольных компаний, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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

Отчетность РСБУ – бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества, составленная в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и Положениями по бухгалтерскому учету (ПБУ), издаваемыми Минфином России

Скорректированная EBITDA – управленческий показатель, рассчитываемый по данным Консолидированной отчетности как прибыль до вычета процентов, налога на прибыль, амортизации, обесценения и исключаящий расходы, связанные с приобретением дочерних компаний (в том числе связанные с вознаграждением сотрудников, возникающим в связи с приобретением дочерних компаний), расходы на благотворительность, прибыли и убытки по курсовым разницам, а также другие статьи, которые Общество считает единовременными или разовыми.

Чистый долг – управленческий показатель, рассчитываемый как сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов полученных, краткосрочных и долгосрочных обязательств по договорам финансовой аренды за вычетом денежных средств и их эквивалентов по данным Консолидированной отчетности на конец отчетного периода, который отражает реальную долговую нагрузку с учетом имеющихся денежных средств.

НИС – управленческий показатель, рассчитываемый по данным Консолидированной отчетности на конец отчетного периода, который отличается от показателя чистая прибыль/(убыток) на сумму капитализированных расходов на разработку программного обеспечения, состоящих из вознаграждений сотрудникам и сопутствующих налогов, а также на сумму амортизации такого программного обеспечения.

4. УСЛОВИЯ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

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

4.1.1. Наличие рекомендаций Совета директоров о размере дивидендов.

4.1.2. Наличие у Общества достаточной чистой прибыли по результатам отчетного периода, а также, в случае необходимости, нераспределенной прибыли прошлых лет по Отчетности РСБУ

4.1.3. Значение собственного капитала по Консолидированной отчетности на последнюю Отчетную дату превышает размер уставного капитала.

4.1.4. Отсутствуют ограничения на выплату дивидендов, предусмотренные условиями привлечения заемных/кредитных средств, а именно если выплата дивидендов не будет являться случаем неисполнения обязательств Обществом и не может повлечь за собой досрочное истребование долга.

4.1.5. Отсутствуют ограничения на выплату дивидендов, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации.

4.2. В случае несоблюдения любого из условий, перечисленных в подпунктах 4.1.1 – 4.1.5 Положения, Обществу не следует принимать решение о выплате дивидендов.

4.3. Принятие решения о выплате дивидендов может быть также нецелесообразно, если на день принятия решения о выплате дивидендов превышен целевой уровень долга Общества и (или) имеют место иные факторы, влияющие на возможность выплаты дивидендов.

5. ПЕРИОДИЧНОСТЬ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

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

5.2. Общество может принимать решения (объявлять) о выплате промежуточных дивидендов по итогам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года.

6. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДОВ

6.1. В соответствии с действующим законодательством источником выплаты дивидендов акционерам Общества является прибыль Общества после налогообложения (чистая прибыль Общества), определяемая по данным Отчетности РСБУ. При подготовке рекомендаций касательно размера выплачиваемых дивидендов Совет директоров учитывает финансовые показатели, определенные в соответствии с Консолидированной отчетностью и Отчетностью РСБУ.

6.2. Совет директоров при разработке рекомендаций Общему собранию акционеров относительно величины дивидендных выплат будет стремиться к выполнению следующих условий:

6.2.1. Объявление и выплата дивидендов не нарушат законодательство Российской Федерации и устав Общества.

6.2.2. целевое значение дивидендных выплат в случае принятия решения о выплате дивидендов составляет не более 50% от чистой прибыли, скорректированной на капитализированные расходы (NIC), по данным Консолидированной отчетности;

6.2.3. минимальное значение дивидендных выплат в случае принятия решения о выплате дивидендов составляет 25% от чистой прибыли, скорректированной на капитализированные расходы (NIC), по данным Консолидированной отчетности.

6.2.4. Соотношение Чистого долга к Скорректированной EBITDA за последние 12 календарных месяцев, предшествующих Отчётной дате не должно быть равно или превышать 1.

6.3. При определении величины дивидендных выплат Совет директоров учитывает:

- необходимость исполнения Обществом и его подконтрольными организациями ранее возникших обязательств, в том числе в связи с размещенными облигациями;
- потребность Общества и его подконтрольных компаний в развитии бизнеса, а именно объем инвестиций, необходимый для покрытия капитальных затрат, расходов на проведение сделок по слиянию и поглощению, мотивации менеджмента;
- существенное изменение макроэкономической ситуации на рынке, иные факторы, имеющие или потенциально имеющие существенное влияние на операционную деятельность.

6.4. При выработке рекомендаций по размеру дивидендов Совет директоров может также использовать и другие показатели, кроме показателей, предусмотренных пунктом 6.2 Положения, при условии, что при определении размера дивидендов будут приняты во внимание финансовые результаты деятельности Общества, размер нераспределенной прибыли прошлых лет, капитальные затраты, доступность денежных средств из внешних источников, а также иные значимые факторы.

6.5. Рекомендуемый размер дивидендов на одну акцию Общества рассчитывается как сумма, определенная в соответствии с пунктами 6.2 – 6.4 Положения, разделенная на общее количество акций Общества, по которым в соответствии с законодательством Российской Федерации могут быть начислены дивиденды, и округленная до второго знака после запятой.

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

6.7. Общество обязуется обеспечивать своих акционеров разъяснениями причин и предпосылок отступления от каких-либо значений, рассчитываемых в соответствии с настоящим Положением.

7. ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

7.1. Выплата дивидендов осуществляется в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

7.2. Общество стремится обеспечить выплату дивидендов в максимально короткие сроки после принятия соответствующего решения Общим собранием акционеров, и с учетом сроков, установленных законодательством Российской Федерации.

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

7.4. 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.

7.5. Общество вправе для целей организации и осуществления выплаты дивидендов привлекать регистратора в качестве платежного агента, при этом Общество не освобождается от ответственности перед акционерами за выплату причитающихся им дивидендов.

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

8. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

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

8.2. Совет директоров определяет рекомендуемую сумму выплаты дивидендов. При принятии своего решения Совет директоров руководствуется разделами 4 – 6 Положения.

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

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

9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

9.1. Общество обязано выплатить объявленные дивиденды в объеме и в сроки, установленные решением Общего собрания акционеров и Уставом Общества. В случае неисполнения Обществом своих обязательств, акционеры вправе требовать выплаты объявленных дивидендов в судебном порядке.

9.2. Общество не несет ответственности за нарушение обязательств по выплате дивидендов, в случае отсутствия в реестре акционеров правильных и полных данных зарегистрированного лица, необходимых для выплаты (перечисления) ему дивидендов.

9.3. В случае неполной и несвоевременной выплаты дивидендов акционерам, в надлежащий срок сообщившим регистратору Общества свои банковские реквизиты или почтовые адреса и изменения в них, Общество и регистратор несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

10. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

10.1 Общество раскрывает Положение и изменения к нему на официальной странице Общества в сети Интернет по следующему адресу: <https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=39560>, а также предоставляет копии Положения акционерам Общества по их запросу.

10.2 Общество публикует дивидендную историю на официальном сайте Общества.

11. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

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

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

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

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

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

11.6. В случае существенного изменения макроэкономической ситуации, уровня внешнего долга, планов и перспектив развития Общества и подконтрольных компаний и иных заслуживающих внимания Совета директоров обстоятельств Совет директоров вправе в любое время ранее срока, указанного в пункте 11.5 Дивидендной политики, пересмотреть Дивидендную политику и внести в нее изменения.