

УТВЕРЖДЕНА

Советом директоров ПАО «Группа Позитив»

12 октября 2023 г.

(Протокол № 26 от 15.10.2023 г.)

ПОЛОЖЕНИЕ

О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГРУППА ПОЗИТИВ»

Москва, 2023

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике ПАО «Группа Позитив» (далее – «Положение») разработано в соответствии с законодательством Российской Федерации, уставом ПАО «Группа Позитив» (далее также – «Компания»), внутренними документами Компании, 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 ПАО «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 Компании, повышения инвестиционной привлекательности Компании.

1.4. Вопросы, не урегулированные настоящим Положением, регулируются действующим законодательством Российской Федерации и уставом Компании. Если в результате изменений действующего законодательства Российской Федерации или устава Компании отдельные разделы настоящего Положения вступают в противоречие с ними, Положение применяется в части, не противоречащей действующему законодательству и уставу Компании.

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

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Группа – Компания совместно с ее дочерними и подконтрольными ей организациями, которые входят в периметр консолидации финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Капитализированные расходы – затраты Группы по отчетности МСФО, которые не списываются на финансовый результат сразу, а признаются в качестве актива в отчете о финансовом положении, который впоследствии уменьшается за счет амортизации в течение срока полезного использования, либо списывается в момент, когда актив был использован в ходе хозяйственной деятельности. К таким затратам относятся: создание продуктов компании, покупка оборудования, мебели, программного обеспечения, запасов (за исключением тех, которые планируется перепродать), долгосрочная аренда и прочие несущественные затраты.

Консолидированная отчетность – консолидированная финансовая отчетность Компании и ее дочерних компаний, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Общее собрание акционеров – общее собрание акционеров Компании.

Отгрузки – управленческий показатель, который отражает доходы, возникающие в ходе обычной деятельности Группы и признающиеся в сумме цены операции. Все отгрузки признаются в момент подписания акта-приемки с покупателем и корректируются на дату оплаты (подробнее см. в таблице ниже):

№	Описание разниц между Отгрузками и Выручкой (МСФО)	Выручка (МСФО)	Отгрузки
1.	НДС	Не включает сумму НДС	Включают сумму НДС

2.	Пролонгация существующих у заказчика лицензий	Признается по окончании срока действия существующей лицензии	Признаются по дате отгрузки пролонгационной лицензии
3.	Продажи сертификатов на техническую поддержку и прочие услуги	Признается равномерно в течение срока действия сертификата	Признаются одномоментно по дате отгрузки
4.	Продажи, не оплаченные до 31 марта в году, следующим за отчетным	Корректировка не делается	Отгрузки отчетного периода, которые не будут оплачены до 31 марта в году, следующим за отчетным, переносятся в следующий отчетный период
5.	Премии партнерам за достижение объема продаж	Уменьшают сумму выручки	На величину отгрузок не влияют, признаются в составе расходов

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

Отчетный период – 31 марта, 30 июня, 30 сентября или 31 декабря каждого календарного года.

Отчетный год – период с 1 января по 31 декабря каждого календарного года.

Совет директоров – совет директоров Компании.

Чистая прибыль (МСФО) – 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 без учета обязательств по аренде + Долгосрочные кредиты и займы без учета обязательств по аренде - Денежные средства и их эквиваленты.

ЕВИТДА ЛТМ – прибыль или убыток группы по МСФО за предыдущие 12 месяцев от отчетной даты, скорректированные на финансовые доходы и расходы, расходы по налогу на прибыль, износ и амортизацию, доходы и расходы от курсовых разниц, результат переоценки внеоборотных активов и финансовых вложений, результат отчуждения или приобретения активов не в рамках обычной хозяйственной деятельности, доходы от участия в других организациях.

НИС – управленческая чистая прибыль группы. Данный показатель отличается от чистой прибыли (МСФО) по консолидированной отчетности на:

- Разницы между управленческим показателем «Отгрузки» и «Выручкой» (только п. 2 – 4 в таблице из определения «Отгрузки»);
- Сумму капитализированных расходов;
- Амортизацию по капитализированным расходам.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРОВ ДИВИДЕНДОВ

3.1. Совет директоров при разработке рекомендаций Общему собранию акционеров Компании относительно величины дивидендных выплат будет стремиться ежегодно направлять на выплату дивидендов от 50% до 100% НИС с учетом следующих факторов:

3.1.1. Текущая и прогнозная ликвидность Группы:

Бизнес Группы функционирует таким образом, что расходы распределены в течение года равномерно, тогда как отгрузки показывают сильную сезонность – большая часть отгрузок приходится на вторую половину года, а их оплата в среднем сдвигается на 1 – 3 месяца. Также в течение года могут наблюдаться колебания значений Чистого долга (наиболее резкие колебания в течение года происходят за счет выплаты дивидендов, получения / погашения кредитов), тогда как EBITDA LTM планомерно растет за счет общего роста доходности.

При определении доли NIS, которая будет направлена на выплату дивидендов, Совет директоров принимает во внимание поддержание оптимального значения показателя Чистый долг / EBITDA LTM, но в любом случае данный показатель не должен превышать значение 2,5.

3.1.2. Планируемый объем инвестиций в развитие бизнеса (капитальные затраты, расходы на осуществление сделок по слиянию и поглощению, программы мотивации персонала и прочее).

3.1.3. Наличие у Компании достаточной нераспределенной прибыли по Отчетности РСБУ на конец отчетного периода.

3.1.4. Отсутствие у Компании ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных законодательством Российской Федерации, а также условиями привлечения заемных средств и иных обязательств Компании (как применимо).

3.1.5. Изменяющееся законодательство Российской Федерации и обязательства Компании по налоговым выплатам, возникшие вследствие изменения законодательства Российской Федерации.

3.2. Рекомендуемый дивиденд на одну акцию рассчитывается как сумма, определенная в соответствии с подразделом 3.1 Положения, разделенная на общее количество акций Компании в обращении по состоянию на дату формирования Советом директоров рекомендации по размеру дивидендов с округлением до второго знака после запятой.

4. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

4.1. Компания стремится выплачивать дивиденды акционерам не реже одного раза в год.

4.2. Совет директоров определяет сумму дивидендов к распределению, и в соответствии с уставом Компании и действующим законодательством Российской Федерации рекомендует ее Общему собранию акционеров к утверждению.

4.3. При определении рекомендуемой суммы Совет директоров руководствуется разделом 3 настоящего Положения, а также может руководствоваться предложениями единоличного исполнительного органа Компании и комитета по аудиту при Совете директоров.

4.4. 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.

4.5. Размер дивидендов в решении Общего собрания акционеров не может быть больше размера дивидендов, рекомендованного Советом директоров.

4.6. Информация о принятых решениях раскрывается Компанией в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

5. ФОРМА, СРОКИ И ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

5.1. Согласно законодательству РФ, источником выплаты дивидендов является чистая прибыль Компании по данным Отчетности РСБУ. Дивиденды по привилегированным акциям Компании определенных типов (при их наличии) также могут выплачиваться за счет ранее сформированных для этих целей специальных фондов Компании.

5.2. Чистая прибыль Компании по данным Отчетности РСБУ включает в себя доходы в виде дивидендов от дочерних компаний, представленных распределенной чистой прибылью данных дочерних компаний, полученной в предыдущих отчетных периодах.

5.3. Выплата дивидендов осуществляется в форме денежных средств, если иное не определено решением Общего собрания акционеров.

5.4. Дивиденды выплачиваются в сроки и порядке, установленные действующим законодательством Российской Федерации и уставом Компании.

6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

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

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

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