

Утверждено решением  
Совета директоров ПАО «ИНГРАД» 24 мая 2021г.  
(протокол № 324 от 27 мая 2021г.)

**ПОЛОЖЕНИЕ  
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ**

**Публичного акционерного общества «ИНГРАД»  
(ПАО «ИНГРАД»)**

г. Москва  
2021 г.

## **1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике (далее - Положение) Публичного акционерного общества «ИНГРАД» (далее - Общество) разработано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах», Кодексом Корпоративного управления, рекомендованного к применению Письмом Банка России от 10.04.2014г. № 06-52/2463, Уставом ПАО «ИНГРАД».

1.2. Положение носит рекомендательный характер и служит ориентиром при подготовке Советом директоров Общества рекомендаций в отношении размера дивиденда.

1.3. Совет директоров Общества является ответственным за формирование и реализацию ключевых аспектов дивидендной политики.

1.4. Целью Положения является установление прозрачного и понятного акционерам Общества механизма принятия решения о выплате дивидендов, определения размера, порядка и сроков их выплаты, а также обеспечение баланса интересов акционеров, связанных с получением дивидендов, и потребностями Общества в дальнейшем развитии.

1.5. Принципами Дивидендной политики являются:

- соблюдение прав и интересов акционеров;
- соответствие принятой в Обществе практики начисления и выплаты дивидендов законодательству Российской Федерации;
- соответствие наилучшим стандартам корпоративного управления, включая:
  - обеспечение прозрачного механизма определения размера дивидендов,
  - обеспечение наиболее удобного для акционеров порядка выплаты дивидендов,
  - реализацию мер, исключающих неполную или несвоевременную выплату объявленных дивидендов;
- обеспечение стабильности, долгосрочности и предсказуемости дивидендной политики Общества для акционеров и потенциальных инвесторов;
- поддержание требуемого уровня платёжеспособности и финансовой устойчивости Общества;
- поддержание технического состояния Общества, а также обеспечение перспективного развития Общества;
- повышение благосостояния акционеров, инвестиционной привлекательности и рыночной капитализации Общества;
- обеспечение заинтересованности менеджмента и акционеров в повышении прибыльности Общества;
- обеспечение защиты дивидендных прав акционеров.

1.6. Срок действия настоящего Положения составляет 5 (пять) лет с момента его утверждения Советом директоров Общества.

1.7. В случае, если отдельные статьи (пункты) настоящего положения вступают в противоречие с действующим законодательством Российской Федерации, указанные статьи (пункты) утрачивают силу и в указанных случаях регулирование соответствующих вопросов осуществляется действующим законодательством Российской Федерации.

## **2. УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ**

2.1. Дивиденды выплачиваются акционерам в денежной форме.

2.2. Дивиденды начисляются и выплачиваются только по размещенным акциям Общества. Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по размещенным акциям Общества, находящимся в собственности Общества.

2.3. Условиями выплаты дивидендов акционерам Общества являются:

- наличие у Общества достаточной чистой прибыли по результатам отчетного периода, а в случае необходимости, нераспределенной прибыли прошлых лет, определяемой по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;

- принятое решение общего собрания акционеров Общества о выплате (объявлении) дивидендов;

- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных п. 2.4 настоящего Положения.

#### 2.4. Условия, при которых выплата дивидендов нецелесообразна:

- отсутствие чистой прибыли у Общества за отчетный год, при этом может быть рассмотрен вопрос о выплате дивидендов за счет нераспределенной прибыли прошлых лет (при ее наличии);

- превышение целевого уровня долга;

- невыполнение целевых показателей ликвидности;

- нарушение ковенант по существенным займам, привлеченным Обществом.

#### 2.5. 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 привилегированных акций (в случае их размещения) 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.

### 3. ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

3.1. Подразделениями Общества, в обязанности которых входит составление бухгалтерской (финансовой) отчетности\* Общества разрабатываются рекомендации по дивидендным выплатам на основании финансовых результатов деятельности\* Общества за отчетный период и направляются в Департамент внутреннего аудита Общества.

3.2. Департамент внутреннего аудита Общества анализирует предложения по дивидендам, вносит необходимые корректировки и представляет рекомендации Комитету по аудиту при Совете директоров Общества.

3.3. Департамент внутреннего аудита Общества и Комитет по аудиту при Совете директоров Общества при рассмотрении и разработке рекомендаций по дивидендным выплатам:

- оценивают эффективность и целесообразность использования средств Общества для дивидендных выплат, выполнение Обществом финансово-хозяйственных планов;

- осуществляют проверку соблюдения требований законодательства Российской Федерации по вопросам выплаты дивидендов и настоящего Положения;

- оценивают обеспечение прав акционеров Общества решением о выплате дивидендов.

В случае положительного решения по выплате дивидендов вопрос о выплате выносится на рассмотрение Комитету по стратегии при Совете директоров Общества.

---

\* в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) и в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

3.4. Комитет по стратегии при Совете директоров Общества проводит анализ предложения по дивидендным выплатам, соотносит их со стратегическими целями Общества и, при необходимости, корректирует размер дивидендов.

3.5. Совет директоров Общества на основании рекомендаций Комитета по стратегии при Совете директоров Общества формирует рекомендации Общему собранию акционеров Общества о размере дивидендов по акциям Общества, сроках и форме их выплаты и установления даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

3.6. При принятии решения о начислении и выплате дивидендов оценивается экономическая обоснованность выплаты дивидендов с учетом потребности Общества в реализации стратегического развития Общества, необходимостью направления части прибыли на реализацию инвестиционных программ, предельно допустимым уровнем долговой нагрузки, обеспечивающим в долгосрочном периоде необходимые показатели платёжеспособности и финансовой устойчивости Общества, выполнения ковенант.

3.7. Размер объявленных дивидендов не может быть больше размера дивидендов, рекомендованного Советом директоров Общества.

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

3.9. Решение о выплате дивидендов по размещенным акциям принимается Общим собранием акционеров.

3.10. В решении общего собрания акционеров о выплате дивидендов должны быть указаны:

- общий размер дивидендов;
- размер дивидендов по акциям каждой категории;
- форма выплаты дивидендов;
- дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;
- иные условия, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

#### **4. СРОКИ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ**

4.1. Ежегодно Общество выплачивает дивиденды по результатам отчетного финансового года (далее – итоговые дивиденды), при условии принятия решения годовым общим собранием акционеров Общества.

4.2. Решение о выплате (объявлении) итоговых дивидендов принимается годовым общим собранием акционеров Общества, которое проводится не ранее чем через два и не позднее чем через шесть месяцев после окончания отчетного года.

4.3. Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов (далее – промежуточные дивиденды).

4.4. Решение о выплате (объявлении) промежуточных дивидендов принимается внеочередным общим собранием акционеров Общества. Решение о выплате (объявлении) промежуточных дивидендов может быть принято в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода.

#### **5. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДОВ**

5.1. Общество стремится направлять на выплату дивидендов не менее 40% от скорректированного свободного денежного потока Общества либо не менее 50% от чистой прибыли Общества, скорректированной на неденежные доходы, в том числе на значительную компоненту финансирования, рассчитанной на основе консолидированной отчетности Общества по МСФО.

5.2. Скорректированный свободный денежный поток рассчитывается по МСФО и определяется как чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, за вычетом капитальных

затрат, погашения обязательств по аренде и погашения основного долга по привлеченному проектному финансированию.

5.3. Советом директоров Общества при разработке рекомендаций Общему собранию акционеров относительно величины дивидендных выплат учитывается:

- намерение максимизировать размер выплат с учетом потребностей Общества в свободных денежных средствах для обслуживания долга;
- необходимость соблюдения финансовых ковенантов;
- финансирование инвестиционных программ Общества;
- соблюдение баланса краткосрочных и долгосрочных интересов акционеров, а также инвестиционных потребностей Общества;
- состояние экономической конъюнктуры, внутренние и внешние изменения, имеющие или потенциально имеющие существенное негативное влияние в будущем на операционную деятельность Общества, наличие форс-мажорных обстоятельств, в том числе таких, как стихийные бедствия;
- результаты проводимого Обществом на регулярной основе сравнительного анализа по сопоставимым с Обществом международным и российским компаниям в части доли прибыли, направляемой на выплату дивидендов.

5.4. Размер дивидендов, выплачиваемых из скорректированного свободного денежного потока /чистой прибыли по МСФО, не ограничивается величиной прибыли по Российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) при наличии соответствующей суммы нераспределенной прибыли прошлых лет по РСБУ.

В случае если размер дивидендов, выплачиваемых из скорректированного свободного денежного потока / чистой прибыли по МСФО превышает величину прибыли по Российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ), то размер дивидендов ограничивается величиной прибыли по Российским стандартам бухгалтерского учета, включая нераспределенную прибыль прошлых лет по (РСБУ)

5.5. Дивиденд на одну обыкновенную акцию определяется как сумма, рассчитанная в соответствии с п.5.1 – 5.3 Положения, разделенная на общее количество размещенных обыкновенных акций Общества за вычетом собственных обыкновенных акций Общества.

5.6. Дивиденд на одну обыкновенную акцию округляется до цифры, кратной одному российскому рублю.

## **6. ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ**

6.1. Выплата дивидендов может осуществляться самим Обществом и/или регистратором Общества, и/или специально привлекаемой кредитной организацией (Агент).

6.2. Дивиденды выплачиваются Обществом акционерам за вычетом сумм, удержанных с них налогов, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

6.3. Дивиденды выплачиваются в порядке и сроки, определённые решением Общего собрания акционеров Общества на основании рекомендаций Совета директоров.

6.4. 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.

6.5. 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.

6.6. Выплата дивидендов физическим лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, осуществляется путем перечисления денежных средств на их банковские счета, реквизиты которых имеются у регистратора Общества, либо при отсутствии сведений о банковских счетах 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.

6.7. Обязанность Общества по выплате дивидендов 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.

6.8. Лица, которые имеют право на получение дивидендов и права которых на акции учитываются у номинального держателя акций, получают дивиденды 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 возвратить их Обществу в течение 10 дней после истечения одного месяца с даты окончания срока выплаты дивидендов.

6.9. Акционер, не получивший 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. По истечении указанного срока объявленные и невостребованные дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли Общества, а обязанность по их выплате прекращается. Проценты за пользование невостребованными дивидендами не начисляются.

6.10. Лицо, зарегистрированное в реестре акционеров Общества, обязано своевременно информировать держателя реестра акционеров Общества об изменении данных в анкете зарегистрированного лица. В случае непредставления им информации об изменении своих данных в анкете зарегистрированного лица Общество и регистратор не несут ответственности за причиненные в связи с этим убытки.

## **7. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ**

7.1. Общество обеспечивает размещение Положения о дивидендной политике и всех изменений к нему, в постоянном доступе на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=1664>; <https://www.ingrad.ru>.

7.2. Информация о принятии общим собранием акционеров решения о выплате дивидендов раскрывается в форме сообщений о существенных фактах «О проведении общего собрания акционеров и о принятых им решениях» и «О начисленных доходах по эмиссионным ценным бумагам». Информация о выплаченных дивидендах раскрывается в форме сообщения о существенном факте «О выплаченных доходах по эмиссионным ценным бумагам».

7.3. В составе материалов, представляемых акционерам для принятия решения о выплате дивидендов на Общем собрании акционеров, должны содержаться рекомендации Совета директоров Общества по вопросу о выплате дивидендов; информация, свидетельствующая о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов; а также иная информация, предусмотренная законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества.