

УТВЕРЖДЕНО
Решением Совета директоров
ПАО «Группа Рубитех» от 04.04.2025 г.
(протокол № 9 от 04.04.2025 г.)

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА
ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ГРУППА РУБИТЕХ»
(редакция №1)

г. Москва, 2025 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	4
3. УСЛОВИЯ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ	4
4. ПЕРИОДИЧНОСТЬ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ	5
5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРОВ ДИВИДЕНДОВ	5
6. ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ.....	6
7. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА НЕПОЛНУЮ И/ИЛИ НЕСВОЕВРЕМЕННУЮ ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ.....	8
8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	8

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящая дивидендная политика Публичного акционерного общества «Группа Рубитех» (далее – **«Дивидендная политика»** и **«Общество»** соответственно) разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации, уставом Общества (далее – **«Устав»**), внутренними документами Общества, а также с учетом положений Правил листинга ПАО Московская Биржа и Кодекса корпоративного управления, утвержденного письмом Банка России № 06-52/2463 от 10 апреля 2014 года, и Методическими рекомендациями ПАО Московская Биржа по составлению и реализации дивидендных политик публичных компаний от 2017 г.
- 1.2. Дивидендная политика определяет принципы, которыми руководствуется Совет директоров Общества (далее – **«Совет директоров»**) при подготовке рекомендаций общему собранию акционеров Общества (далее – **«Общее собрание акционеров»**) для принятия решения о распределении прибыли, в том числе, о выплате (объявлении) Дивидендов.
- 1.3. При принятии решения о выплате Дивидендов Совет директоров учитывает ряд факторов, а именно:
 - факторы макроэкономики и уровни конкуренции на ключевых рынках;
 - денежный поток от операционной деятельности;
 - прогнозируемый рост доходов и расходов Общества;
 - потенциальные возможности приобретения;
 - потенциальные сделки M&A;
 - состояние рынков капитала и ликвидность Общества, а также общую сумму долга Общества.
- 1.4. Дивидендная политика носит рекомендательный характер и предназначена для определения подхода Совета директоров к выработке рекомендаций по размеру дивидендов по размещенным акциям Общества и порядку их выплаты.
- 1.5. Дивидендная политика построена на принципах повышения инвестиционной привлекательности Общества и обеспечения доходности для акционеров.
- 1.6. Дивидендная политика вступает в силу с даты ее утверждения Советом директоров.
- 1.7. Дивидендная политика разработана в целях обеспечения прозрачности механизма определения размера Дивидендов и порядка их уплаты, соблюдения прав акционеров и баланса интересов Общества.
- 1.8. Вопросы, не урегулированные Дивидендной политикой, регулируются действующим законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества. Если в результате изменений действующего законодательства Российской Федерации или устава Общества отдельные разделы настоящей Дивидендной политики вступают в противоречие с ними, Дивидендная политика применяется в части, не противоречащей действующему законодательству и уставу Общества.
- 1.9. Принятие решения о выплате (объявлении) Дивидендов является правом, а не обязанностью Общества. Общее собрание акционеров вправе не принимать решения о выплате Дивидендов.

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

- 2.1. **Группа** – Общество совместно с его дочерними и подконтрольными ему организациями, которые входят в периметр консолидации финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.
- 2.2. **Консолидированная отчетность** - консолидированная финансовая отчетность Группы, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).
- 2.3. **Капитализированные расходы** – затраты Группы по Консолидированной отчетности, 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: покупка и разработка нематериальных активов и основных средств.
- 2.4. **OIBDA** – рассчитывается как выручка за вычетом операционных расходов (исключая амортизацию и обесценение основных средств и нематериальных активов).
- 2.5. **Чистый долг** – значение показателя, рассчитываемого по данным Консолидированной отчетности на конец отчетного периода как общая сумма заемных средств (краткосрочные кредиты и займы, долгосрочные кредиты и займы, финансовый лизинг) за вычетом денежных средств и их эквивалентов.
- 2.6. **Чистый долг / OIBDA** – значение показателя, рассчитываемого делением Чистого долга на Отчетную дату на OIBDA.
- 2.7. **Дивиденды** – любой доход, полученный акционером от Общества при распределении прибыли, остающейся после налогообложения, по принадлежащим акционеру акциям в расчете на количество акций, принадлежащих акционеру.
- 2.8. **Отчетность РСБУ** – бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества, составленная в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и Положениями по бухгалтерскому учету (ПБУ), издаваемыми Минфином России.
- 2.9. **Отчетная дата** – 31 марта, 30 июня, 30 сентября или 31 декабря каждого календарного года.
- 2.10. **Чистая прибыль (МСФО)** – значение показателя прибыли за отчетный период, который определяется на основании данных консолидированной отчетности.
- 2.11. **НПС** – управленческая чистая прибыль Группы. Это чистая прибыль без учёта капитализированных расходов, данный показатель рассчитывается как чистая прибыль, увеличенная на амортизацию за вычетом капитализированных расходов.

3. УСЛОВИЯ ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

- 3.1. Для принятия решения о выплате Дивидендов по результатам отчетного периода учитываются следующие условия:
- 3.1.1. наличие у Общества достаточной чистой прибыли по результатам отчетного периода и/или нераспределенной прибыли прошлых лет по Отчетности РСБУ,

- 3.1.2. отсутствие ограничения на выплату Дивидендов, предусмотренных действующим законодательством и условиями привлечения заемных/кредитных средств или других инструментов финансирования, а именно: выплата Дивидендов не может являться случаем неисполнения обязательств Обществом и не может повлечь за собой досрочное истребование долга/исполнения обязательств по другим финансовым инструментам,
- 3.1.3. отсутствие ограничений на выплату Дивидендов, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.
- 3.2. В случае несоблюдения любого из условий, перечисленных в п. 3.1, Совет директоров вправе принять решение о том, что выплата Дивидендов Обществом является нецелесообразной или невозможной и рекомендовать Общему собранию акционеров не выплачивать Дивиденды.

4. ПЕРИОДИЧНОСТЬ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

- 4.1. Согласно законодательству Общее собрание акционеров вправе принять решение (объявить) о выплате Дивидендов по размещенным акциям по итогам отчетного года, а также может принимать решения (объявлять) о выплате промежуточных Дивидендов по итогам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года.
- 4.2. Решение о выплате (объявлении) Дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года может быть принято Общим собранием акционеров в течение 3 (Трех) месяцев после окончания соответствующего периода.
- 4.3. Общество стремится выплачивать Дивиденды акционерам не реже одного раза в год.

5. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРОВ ДИВИДЕНДОВ

- 5.1. 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 Общему собранию акционеров касательно размера Дивидендов Совет директоров ориентируется на величину чистой прибыли, определяемую по данным Консолидированной отчетности и по данным Отчетности РСБУ.
- 5.2. Совет директоров при разработке рекомендаций Общему собранию акционеров относительно величины дивидендных выплат будет стремиться ежегодно направлять на выплату Дивидендов не менее 50% НИС с учетом следующих факторов:
- текущая и прогнозная ликвидность Группы;
 - планируемый объем инвестиций в развитие бизнеса (капитальные затраты, расходы на осуществление сделок по слиянию и поглощению, программы мотивации персонала и прочее).
 - изменяющееся законодательство Российской Федерации и обязательства Группы по налоговым выплатам, возникшие вследствие изменения законодательства Российской Федерации.

- 5.3. При определении доли NIS, которая будет направлена на выплату Дивидендов, Совет директоров принимает во внимание поддержание оптимального значения показателя Чистый долг / OIBDA.

Выплата Дивидендов осуществляется в случае, если отношение Чистый долг / OIBDA принимает значение ниже 2х. Выплаты не осуществляются при Чистый долг / OIBDA равном или превышающим 2х.

- 5.4. Рекомендуемый Дивиденд на одну акцию рассчитывается как сумма, определенная в соответствии с подразделом 3.2 Дивидендной политики, разделенная на общее количество акций Общества в обращении по состоянию на дату формирования Советом директоров рекомендации по размеру Дивидендов с округлением до второго знака после запятой.
- 5.5. Рекомендация Совета директоров по размеру Дивидендов предоставляется акционерам Общества в соответствии с уставом Общества для принятия ими решения на Общем собрании акционеров. Решение о выплате (объявлении) Дивидендов, в том числе, решение о размере Дивидендов, порядке и форме их выплаты, а также об установлении даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение Дивидендов, принимаются Общим собранием акционеров. Размер Дивидендов не может превышать размера Дивидендов, рекомендованного Советом директоров.
- 5.6. 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. ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

- 6.1. Совет директоров определяет сумму Дивидендов к распределению, и в соответствии с уставом Общества и действующим законодательством Российской Федерации рекомендует ее Общему собранию акционеров к утверждению.
- 6.2. При определении рекомендуемой суммы Совет директоров руководствуется разделом 3 настоящей Дивидендной политики, а также может руководствоваться предложениями единоличного исполнительного органа Общества и комитета по аудиту при Совете директоров.
- 6.3. 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.
- 6.4. Информация о принятых решениях раскрывается Обществом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
- 6.5. Выплата Дивидендов осуществляется в форме денежных средств, если иное не определено решением Общего собрания акционеров.
- 6.6. Дивиденды выплачиваются в сроки и порядке, установленные действующим законодательством Российской Федерации и уставом Общества.
- 6.7. Дата, на которую в соответствии с решением о выплате (объявлении) Дивидендов определяются лица, имеющие право на их получение, не может быть установлена

ранее 10 (десяти) календарных дней с даты принятия решения о выплате (объявлении Дивидендов) и позднее 20 (двадцати) календарных дней с даты принятия такого решения.

- 6.8. Срок выплаты Дивидендов номинальному держателю и являющемуся профессиональным участником рынка ценных бумаг доверительному управляющему, которые зарегистрированы в реестре акционеров, не должен превышать 10 (десять) рабочих дней, а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам – 25 (двадцать пять) рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение Дивидендов. Общество стремится обеспечить выплату Дивидендов в максимально короткие сроки после принятия соответствующего решения Общим собранием акционеров, и с учетом сроков, установленных законодательством Российской Федерации.
- 6.9. 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. При выплате Дивидендов никто из акционеров Общества не имеет преимуществ по срокам выплат, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.
- 6.10. Размер выплаты должен 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.
- 6.11. Выплата Дивидендов в денежной форме осуществляется в безналичном порядке Обществом или по его поручению регистратором, осуществляющим ведение реестра акционеров Общества, либо кредитной организацией. 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. 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 возвратить их Обществу в течение 10 (десяти) календарных дней после истечения одного месяца с даты окончания срока выплаты Дивидендов.

7. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА НЕПОЛНУЮ И/ЛИ НЕСВОЕВРЕМЕННУЮ ВЫПЛАТУ ДИВИДЕНДОВ

- 7.1. Общество обязано выплатить объявленные Дивиденды в объеме и в сроки, установленные решением общего собрания акционеров и Уставом Общества.
- 7.2. Ответственность за полную и своевременную выплату объявленных Дивидендов возложена на исполнительные органы Общества.
- 7.3. В случае неисполнения своих обязательств Общество несет ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, и акционеры вправе требовать исполнения соответствующих обязательств в судебном порядке.
- 7.4. В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации Общество не несет ответственность за причиненные убытки в связи с невыплатой Дивидендов тем акционерам, которые своевременно не предоставили регистратору Общества свои банковские/почтовые реквизиты или информацию об их изменении.
- 7.5. В случае если объявленные Дивиденды по не зависящим от Общества причинам не выплачены владельцам акций (невостребованные Дивиденды), Общество осуществляет выплату таких Дивидендов в порядке, установленном законодательством Российской Федерации. Проценты по невостребованным Дивидендам не начисляются. В случае, если на момент выплаты невостребованных Дивидендов в налоговое законодательство были внесены изменения и дополнения, то при выплате таких невостребованных Дивидендов Общество производит перерасчет налога в соответствии с действующим на момент выплаты налоговым законодательством.
- 7.6. Лицо, не получившее объявленных Дивидендов в связи с тем, что у реестродержателя и/или номинального держателя (депозитария) отсутствуют точные и необходимые адресные данные или банковские реквизиты для перечисления Дивидендов, либо в связи с иной просрочкой, вправе обратиться с требованием о выплате таких Дивидендов (невостребованные Дивиденды) в течение 3 (трех) лет с даты принятия решения об их выплате. По истечении такого срока объявленные и невостребованные Дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли Общества, а обязанность по их выплате прекращается.

8. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 8.1. Дивидендная политика, а также все дополнения и изменения к ней утверждаются решением Совета директоров.
- 8.2. В случае смены наименования Общества Дивидендная политика продолжает действовать и не требует принятия изменений, отражающих соответствующие события (действия).
- 8.3. Совет директоров будет стремиться актуализировать основные положения Дивидендной политики Общества не реже, чем раз в 3 года.
- 8.4. Если в результате изменений действующего законодательства Российской Федерации, устава Общества или внутренних документов Общества отдельные пункты Дивидендной политики вступают в противоречие с ними, Дивидендная политика применяется в части, не противоречащей действующему законодательству, уставу Общества и внутренним документам Общества, утверждаемых общим собранием акционеров. В случае противоречия Дивидендной

политики внутренним документам Общества, утвержденным Советом директоров, применяется документ, утвержденный Советом директоров позднее. В случае, если в Дивидендную политику будут внесены существенные изменения, Общество обязуется обеспечить акционеров разъяснениями причин и предпосылок внесения изменений в Дивидендную политику.