

УТВЕРЖДЕНО

Решением Совета директоров АО «Волга-флот»
(Протокол № 416 от 26.03.2024)

**ПОЛОЖЕНИЕ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «СУДОХОДНАЯ КОМПАНИЯ «ВОЛЖСКОЕ
ПАРОХОДСТВО»**

Нижний Новгород, 2024 г.

Оглавление

1. Общие положения.....	3
2. Термины и определения	3
3. Дивидендная политика	4

1. Общие положения

- 1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике (далее по тексту - Положение), разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Акционерного общества «Судоходная компания «Волжское пароходство» (далее по тексту – АО «Волга-флот», Общество), и его локальными нормативными актами.
- 1.2. Целью принятия настоящего Положения является определение стратегии Совета директоров Общества при выработке рекомендаций по размеру дивидендов по акциям Общества и порядку их выплаты, а также обеспечению устойчивых дивидендных выплат акционерам Общества;
- 1.3. Общество стремится наряду с ростом капитализации увеличивать размер выплачиваемых акционерам дивидендов, исходя из размера полученной чистой прибыли и потребностей инвестиционной деятельности Общества.
- 1.4. Дивидендная политика Общества основывается на балансе интересов Общества и его акционеров при определении размеров дивидендных выплат, на повышении инвестиционной привлекательности Общества и его капитализации, на уважении и строгом соблюдении прав акционеров.
- 1.5. Положение вводится в действие с даты его утверждения Советом директоров Общества и применяется в отношении выплат дивидендов, осуществляемых после ввода в действие настоящего Положения.
- 1.6. Если отдельные пункты и статьи Положения противоречат действующему законодательству РФ, эти пункты и статьи утрачивают силу, и в части регулируемых этими пунктами и статьями отношений следует руководствоваться нормами действующего законодательства РФ до момента внесения соответствующих изменений в Положение. Недействительность отдельных пунктов и статей настоящего Положения не влечет недействительности других его пунктов и Положения в целом.

2. Термины и определения

Для целей настоящего Положения используются следующие термины и определения:

- 2.1. **Дивиденды** – часть чистой прибыли Общества, приходящаяся на одну акцию, распределяемая в пользу акционеров на основании рекомендаций Совета директоров и решений Общего собрания акционеров Общества;
- 2.2. **Резервный фонд** – часть имущества Общества, предназначенная для покрытия убытков, погашения облигаций и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд формируется в соответствии Уставом Общества и действующим законодательством Российской Федерации.
- 2.3. **Чистый денежный поток** – сумма Операционного, Финансового и Инвестиционного денежных потоков.
- 2.4. **ЕБИТДА** – значение показателя, рассчитываемого по данным РСБУ отчетности - как сумма Операционной прибыли, скорректированная путем добавления любых сумм, относящихся к амортизации основных средств и нематериальных активов;
- 2.5. **Чистый долг** – значение показателя, рассчитываемого по данным РСБУ 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 / EBITDA** – значение показателя, рассчитываемого делением Чистого долга на отчетную дату на EBITDA за предшествующие отчетной дате 12 месяцев.

2.7. **Запас ликвидности на межнавигационный период** – значение показателя, рассчитываемого как прогнозная сумма операционных и капитальных расходов флота на межнавигационный период, планируемых в следующие 12 месяцев после даты выплаты дивидендов.

3. Дивидендная политика

3.1. Принципы расчета размера дивидендов

3.1.1. Дивиденды акционерам Общества выплачиваются из Чистой прибыли Общества (нераспределенной чистой прибыли), определенной по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о бухгалтерском учете (РСБУ).

3.1.2. Общество стремится осуществлять выплату дивидендов не менее одного раза в год.

3.1.3. При расчете размера дивидендов соблюдаются следующие принципы:

- прозрачность механизма определения размера дивидендов;
- сбалансированность краткосрочных (получение доходов) и долгосрочных (развитие Группы Общества) интересов акционеров;
- нацеленность на повышение инвестиционной привлекательности и капитализации Общества.

3.2. Порядок определения размера дивидендов

3.2.1. Совет директоров Общества разрабатывает рекомендации по размеру дивидендных выплат и представляет на утверждение Общего собрания акционеров. Рекомендации Совета директоров по размеру дивидендных выплат должны базироваться на следующих принципах:

- если значение коэффициента «Чистый долг / EBITDA» за прошедший отчетный период составляет менее 1.0х, не менее 50% от Чистой прибыли Общества за отчетный период направляется на выплату дивидендов;
- если значение коэффициента «Чистый долг / EBITDA» за прошедший отчетный период составляет от 1.0х до 1.5х, не менее 30% от Чистой прибыли Общества за отчетный период направляется на выплату дивидендов;
- если значение коэффициента «Чистый долг / EBITDA» выше 1.5х, Совет директоров имеет право рекомендовать не осуществлять дивидендные выплаты за прошедший отчетный период;
- если показатель Чистый денежный поток менее либо равен 0 за прошедший отчетный период, Совет директоров имеет право рекомендовать не осуществлять дивидендные выплаты за прошедший отчетный период;

Целевой уровень дивидендов корректируется на сумму, необходимую для сохранения запаса ликвидности на счетах общества в межнавигационный период после выплаты дивидендов в соответствии с утвержденным годовым бюджетом Общества и программой межнавигационных ремонтов.

Запас ликвидности сверх потребности под межнавигационный период также может быть распределен на выплату дивидендов.

3.2.2. Рекомендации Совета директоров Общества по размеру дивидендов могут учитывать дополнительный доход, полученный от продажи основных фондов.

3.2.3. Размер дивидендов, определяемый по итогам отчетного года, уменьшается на сумму выплаченных промежуточных дивидендов за этот год.

3.2.4. Рекомендации по выплате дивидендов подлежат формированию Советом директоров Общества, исходя из:

- отсутствия ограничений на выплату дивидендов в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;
- полноты формирования резервного фонда Общества;
- обеспечения устойчивости финансового состояния Общества;
- прогноза наличия денежных средств по бюджету движения денежных средств;
- соблюдения ограничительных условий кредитных договоров;
- инвестиционных планов Общества;
- сохранения запаса ликвидности на межнавигационный период;
- других факторов, влияющих на финансовое состояние Общества.

3.2.5. Совет директоров Общества при разработке рекомендаций по размеру дивидендов может также использовать другие показатели, кроме показателей, указанных в п. 3.2.1 настоящего Положения, при условии, что размер дивидендов не может быть меньше установленного согласно принципам, изложенным в п. 3.2.1 настоящего Положения.

3.3. Выплата дивидендов

3.3.1. Решение о выплате (объявлении) дивидендов, в том числе решения о размере дивидендов и форме их выплаты, принимаются Общим собранием акционеров Общества, при этом размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества. Общее собрание акционеров Общества вправе не принимать решения о выплате дивидендов.

3.3.2. Решением Общего собрания акционеров также определяется 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 Общества.

3.3.3. Дивиденды выплачиваются денежными средствами, если Общим собранием акционеров не принято решение о выплате дивидендов в неденежной форме. Решение Общего собрания акционеров о выплате дивидендов в неденежной форме принимается на основании рекомендации Совета директоров Общества, в которой должно быть указано имущество Общества, направляемое на выплату дивидендов.

3.3.4. Налогообложение выплачиваемых дивидендов осуществляется в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

3.3.5. Для выплаты дивидендов в полном объеме в соответствии с настоящим Положением Общество вправе привлекать финансирование, заимствуя денежные средства в банках или у иных сторон.

3.3.6. При хранении денежных средств в валюте конвертацию средств в рубли для целей выплаты дивидендов Обществу необходимо осуществлять непосредственно при выплате дивидендов.

3.3.7. Общество вправе не осуществлять действий по выплате дивидендов, в случае, если в списке лиц, имеющих право на получение дивидендов, указаны неактуальные данные акционера, очевидно свидетельствующие о невозможности получения дивидендов акционером: включая, паспортные данные (в том числе, гражданина СССР); неполные почтовые адреса; банковские реквизиты недействующих и (или) ликвидированных кредитных организаций и т.п.

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. 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.

3.3.8. Общество, Регистратор и их должностные лица не несут ответственности за невыплату и несвоевременную выплату дивидендов тем акционерам, которые своевременно не представили Регистратору Общества информацию об изменении своих данных: в том числе, паспортных данных, почтовых адресов, банковских реквизитов.