



Утверждено Советом директоров
ПАО «Полюс»

Протокол №01-18/СД
от 17 января 2018 года

ПОЛОЖЕНИЕ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ ПАО «ПОЛЮС»

Москва
2018

I. ВВЕДЕНИЕ

- 1.1. Дивидендная политика ПАО «Полюс» (далее - Политика) основывается на балансе интересов ПАО «Полюс» (далее – Общество) и его акционеров, на стремлении к повышению инвестиционной привлекательности Общества и его капитализации, на уважении и строгом соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Общества и его внутренними документами.
- 1.2. Политика формализует основные принципы Общества по вопросам выплаты дивидендов акционерам Общества и принята в целях обеспечения наибольшей прозрачности для акционеров Общества процесса принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов, определения размера дивидендов и порядка их выплаты в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.
- 1.3. Политика разработана в соответствии с требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона от 26.12.1995 №208-ФЗ «Об акционерных обществах», иных нормативных правовых актов Российской Федерации, Устава Общества.

II. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

- 2.1. **Дивиденд** - часть чистой прибыли Общества, распределяемая среди акционеров пропорционально числу имеющихся у них акций, размеры выплаты которой установлены Уставом Общества, настоящей Политикой и решениями Общего собрания акционеров Общества, в сроки, установленные законодательством Российской Федерации.
- 2.2. **Выплата дивидендов** - выплата лицам, имеющим право на получение дивидендов, в безналичном порядке Обществом или по его поручению Регистратором либо кредитной организацией, произведенная в порядке, установленном действующим законодательством, локальными нормативными актами Общества и решением о выплате (объявлении) дивидендов.
- 2.3. **Лицо, имеющее право на получение дивидендов** - лицо, включенное в список лиц, имеющих право на получение дивидендов, на дату, определенную решением Общего собрания акционеров Общества.
- 2.4. **Решение о выплате (объявлении) дивидендов** - решение Общего собрания акционеров Общества осуществить выплату дивидендов Лицам, имеющим право на получение дивидендов, которое может приниматься по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года и (или) по результатам отчетного года.
- 2.5. **Регистратор** - держатель реестра акционеров Общества, осуществляющий деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг на основании заключенного с Обществом договора.
- 2.6. **Срок выплаты дивидендов** - период времени, в течение которого обязательство по выплате дивидендов должно быть исполнено.
- 2.7. **Анкета** – анкета зарегистрированного в реестре акционеров Общества лица по установленной Регистратором форме, содержащая сведения о зарегистрированном лице, указание на способ выплаты доходов по акциям Общества (почтовый адрес / банковские реквизиты).
- 2.8. **РСБУ** – российские стандарты бухгалтерской отчетности.
- 2.9. **МСФО** – международные стандарты финансовой отчетности.
- 2.10. **EBITDA** (Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) - объём прибыли до вычета расходов по выплате процентов, налогов и начисленной амортизации.

III. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 3.1. Общее собрание акционеров Общества вправе принять решение о дивидендах по размещенным акциям по итогам отчетного года, а также может принимать решения (объявлять) о промежуточных дивидендах по итогам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года.
- 3.2. Принятие решения о выплате дивидендов по акциям является правом, а не обязанностью Общества.
- 3.3. Общее собрание акционеров вправе принять решение о невыплате дивидендов по акциям или не принимать решения о выплате дивидендов (проголосовать «против» по вопросу о выплате дивидендов).
- 3.4. Выплата объявленных дивидендов является обязанностью Общества. Общество несет ответственность перед акционерами за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством.
- 3.5. Общество выплачивает только объявленные дивиденды. При отсутствии решения о выплате (объявлении) дивидендов Общество не вправе выплачивать дивиденды, а акционеры требовать их выплаты.
- 3.6. Акции Общества, являющиеся базисным активом депозитарных расписок (далее – ДР), предоставляют владельцам ДР право на получение дивидендов. Объявление, расчет и выплата дивидендов по ДР осуществляется в порядке, установленном настоящей Политикой, с учетом депозитарного соглашения между Обществом, банком-депозитарием и владельцами ДР.

IV. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДА

- 4.1. Совет директоров Общества при определении рекомендуемого Общему собранию акционеров Общества размера дивидендов ориентируется на величину чистой прибыли, определяемую по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, составленной согласно требованиям РСБУ и по данным консолидированной финансовой отчетности Общества, составленной согласно требованиям МСФО.
- 4.2. В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, источником выплаты дивидендов акционерам Общества является прибыль Общества после налогообложения (чистая прибыль Общества), определяемая по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, подготовленной в соответствии с требованиями РСБУ.
- 4.3. С учетом положений применимого законодательства:
 - 4.3.1. Общество будет выплачивать дивиденды на полугодовой основе в сумме, равной 30% от показателя EBITDA Общества за соответствующий отчетный период, но не менее 550 миллионов долларов США в год в отношении 2017 и 2018 годов. Размер выплаты будет рассчитан на основании консолидированной финансовой отчетности Общества, составленной согласно требованиям МСФО, если соотношение чистый долг/скорректированный показатель EBITDA (за последние 12 месяцев) составляет менее 2.5;
 - 4.3.2. Если соотношение чистый долг/скорректированный показатель EBITDA (за последние 12 месяцев) превышает 2.5, Совет директоров может принять решение о выплате дивидендов с учетом денежной позиции Общества, свободного денежного потока, прогноза на следующие периоды и рыночной конъюнктуры;
 - 4.3.3. Совет директоров может рассмотреть возможность выплат специальных дивидендов, с учетом денежной позиции Общества, уровня необходимых инвестиций, потока свободных денежных средств и долговой нагрузки.

- 4.4. Совет директоров Общества при выработке рекомендаций по размеру дивидендов по акциям и соответствующей доли чистой прибыли, направляемой на их выплату, учитывает ограничения, накладываемые потребностями финансирования производственной и инвестиционной деятельности Общества, управления долговыми обязательствами и требованиями применимого налогового законодательства.
- 4.5. Для определения суммы дивидендов, причитающихся акционеру, дивиденд, приходящийся на одну акцию, умножается на количество акций, принадлежащих акционеру.

V. ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ (ОБЪЯВЛЕНИЕ) ДИВИДЕНДОВ

- 5.1. Вопрос о возможности выплаты дивидендов по итогам отчетного периода рассматривается Советом директоров Общества.
- 5.2. Совет директоров Общества определяет долю прибыли Общества, которую целесообразно направить на выплату дивидендов, и формирует рекомендации Общему собранию акционеров Общества о размере дивидендов и порядке их выплаты.
- 5.3. Решения о выплате (объявлении) дивидендов, в том числе решения 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 Общества.
- 5.4. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Общества.
- 5.5. Решение о выплате дивидендов по размещенным акциям по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года принимается Общим собранием акционеров Общества в качестве отдельного вопроса повестки дня Общего собрания акционеров Общества.
- 5.6. Решение о выплате дивидендов по размещенным акциям по результатам отчетного года принимается годовым Общим собранием акционеров Общества в качестве отдельного вопроса повестки дня Общего собрания акционеров Общества, или в качестве составной части решения о распределении прибыли Общества по результатам отчетного года.

VI. ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

- 6.1. Основными условиями выплаты дивидендов акционерам Общества являются:
- наличие у Общества чистой прибыли за соответствующий период, определяемой в соответствии с п.4.2. настоящей Политики;
 - наличие рекомендации Совета директоров Общества о размере дивидендов;
 - принятие решения Общим собранием акционеров Общества о выплате (объявлении) дивидендов.
 - отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных статьей 43 Федерального закона «Об акционерных обществах».

VII. ПОРЯДОК ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ

- 7.1. Дивиденды выплачиваются денежными средствами, если иное не определено решением Общего собрания акционеров в соответствии с Уставом Общества и законодательством Российской Федерации.
- 7.2. Общество вправе для целей организации и осуществления выплаты дивидендов привлекать на контрактной основе Регистратора в качестве платежного агента, при

этом Общество не освобождается от ответственности перед акционерами за выплату причитающихся им дивидендов.

- 7.3. Дивиденды выплачиваются в объявленном размере в срок, установленный решением Общего собрания акционеров в диапазоне, предусмотренном законодательством. Общество вправе исполнить обязательство по выплате дивидендов в любой день в течение срока выплаты дивидендов. Общество не предоставляет отдельным акционерам каких-либо преимуществ по сроку выплаты объявленных дивидендов.
- 7.4. Выплата дивидендов в денежной форме физическим лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, осуществляются путем почтового перевода или путем перечисления на их банковские счета, а иным лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Общества, - путем перечисления денежных средств на их банковские счета. Лица, которые имеют право на получение дивидендов, и права которых на акции учитываются у номинального держателя, получают дивиденды в денежной форме в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.
- 7.5. 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.
- 7.6. Общество и Регистратор не несут ответственности за невыплату дивидендов в связи с отсутствием у Общества и Регистратора точных и необходимых адресных данных, банковских реквизитов или иной необходимой для выплаты дивидендов информации о лице, зарегистрированном в реестре акционеров Общества, имеющем право на получение дивидендов.
- 7.7. Лица, не получившие 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.
- 7.8. Проценты по невостребованным дивидендам не начисляются.

VIII. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДИВИДЕНДОВ

- 8.1. Дивиденды акционерам объявляются и выплачиваются за вычетом сумм, удержанных с них налогов и других, предусмотренных применимым законодательством обязательных платежей.

IX. ПРОЦЕДУРА ВНЕСЕНИЯ ИЗМЕНЕНИЙ В НАСТОЯЩЕЕ ПОЛОЖЕНИЕ

- 9.1. Настоящее Положение, а также дополнения и изменения в него утверждаются Советом директоров Общества.
- 9.2. Если нормы настоящего Положения в результате изменения действующего законодательства вступают с ним в противоречие, такие нормы настоящего Положения утрачивают силу и до момента внесения соответствующих изменений в настоящее Положение следует руководствоваться действующим законодательством.