

Утверждено  
16 мая 2018 года  
Советом директоров  
Публичного акционерного общества  
«Группа Черкизово»  
протокол № 16/058д от 18 мая 2018 года

**ПОЛОЖЕНИЕ**  
**о дивидендной политике**

**Публичного акционерного общества**

**«Группа Черкизово»**

**(редакция № 2)**

город Москва  
2018 год

## СОДЕРЖАНИЕ

|  |          |
|--|----------|
| <b>СТАТЬЯ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....</b>   | <b>3</b> |
| <b>СТАТЬЯ 2. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ.....</b>            | <b>3</b> |
| <b>СТАТЬЯ 3. ИСТОЧНИКИ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ.....</b>                             | <b>3</b> |
| <b>СТАТЬЯ 4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДОВ .....</b>                          | <b>3</b> |
| <b>СТАТЬЯ 5. ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ .....</b>                     | <b>4</b> |
| <b>СТАТЬЯ 6. ПОРЯДОК И СРОКИ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ.....</b>                       | <b>4</b> |
| <b>СТАТЬЯ 7. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ<br/>ОБЩЕСТВА.....</b> | <b>5</b> |

## **СТАТЬЯ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1.1 Настоящее Положение о дивидендной политике Публичного акционерного общества «Группа Черкизово» (далее - «Положение») разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, основными рекомендациями Кодекса корпоративного управления, Уставом, внутренними документами Публичного акционерного общества «Группа Черкизово» (далее - «Общество»).

1.2 Дивидендная политика Общества основывается на принципе рационального распределения прибыли с учетом интересов акционеров и потребностей в инвестициях в развитие деятельности Общества.

## **СТАТЬЯ 2. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ**

2.1 Вопрос о выплате дивидендов предварительно рассматривается Комитетом по инвестициям и стратегическому планированию Совета директоров Общества (далее - «Комитет») на основе предложений Правления Общества. По результатам рассмотрения Комитет направляет Совету директоров Общества предложения в отношении размера дивидендов и порядку их выплаты.

2.2 Совет директоров Общества, принимая во внимание предложения Комитета и положения разделов 4 и 5 настоящего Положения, принимает решение о рекомендациях по размеру дивиденда, форме, порядку и срокам его выплаты.

2.3 Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимается общим собранием акционеров в порядке, установленном действующим законодательством Российской Федерации, Уставом, внутренними документами Общества.

2.4 Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев финансового года может быть принято Общим собранием акционеров Общества в течение 3 (Трех) месяцев после окончания соответствующего периода.

2.5 Общество объявляет размер дивидендов без учета налогов с них.

2.6 Размер дивидендов, утвержденный Собранием, не может превышать размера дивидендов, рекомендованного Советом директоров.

2.7 В случае выплаты акционерам излишних дивидендов общество может зачесть излишнюю выплату в счет предстоящих платежей или предложить акционерам вернуть ее на основании решения общего собрания.

При этом общество не вправе принуждать акционеров к возврату переплаты дивидендов.

## **СТАТЬЯ 3. ИСТОЧНИКИ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ**

3.1 Дивиденды по акциям Общества выплачиваются из чистой прибыли Общества (в том числе, в случае необходимости, из нераспределенной прибыли прошлых лет), определенной по данным бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства, а также из других источников, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

## **СТАТЬЯ 4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАЗМЕРА ДИВИДЕНДОВ**

4.1 Совет директоров Общества при определении рекомендуемого общему собранию акционеров размера дивиденда исходит из целевого уровня суммы средств, направляемых на выплату дивидендов, не менее 50% консолидированной чистой прибыли, определенной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО<sup>1</sup>) за соответствующий период, скорректированной в соответствии с п.п. 4.2 настоящего Положения.

---

<sup>1</sup> Составление отчётности регулируется Федеральным законом от 27.07.2010 № 208-ФЗ (ред. от 31.12.2017) "О консолидированной финансовой отчетности".

4.2 Консолидированная чистая прибыль для целей расчета размера дивиденда может быть скорректирована на:

- 1) чистые изменения справедливой стоимости биологических активов и сельскохозяйственной продукции;
- 2) разовые прибыли (убытки), не относящиеся к текущей основной деятельности Общества.

4.3 Сумма средств, направляемых на выплату дивидендов, в любом случае не может превышать размер источников, из которых может осуществляться выплата дивидендов в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

4.4 При определении рекомендуемого размера дивиденда по итогам финансового года размер дивиденда, рассчитанный в соответствии с п.п. 4.1 и 4.2 настоящего Положения, уменьшается на величину дивиденда, объявленного по предыдущим периодам. Если в результате данного вычисления получен отрицательный результат, Совет директоров Общества рекомендует Общему собранию акционеров Общества не выплачивать дивиденды по итогам финансового года.

4.5 Размер дивиденда в расчете на одну акцию определяется путем деления суммы средств, направляемой на выплату дивидендов, размер которой определен в соответствии с п.п. 4.1–4.4 настоящего Положения, на общее количество размещенных обыкновенных акций Общества.

4.6 Совет директоров Общества при определении рекомендуемого Общему собранию акционеров Общества размера дивиденда учитывает текущее финансовое и конкурентное положение Общества, а также перспективы его развития, включая прогнозы операционного денежного потока и капитальных вложений, потребности в привлечении заемных средств и прочие факторы, влияющие на сохранение финансовой устойчивости и гибкой структуры капитала. С учетом вышеперечисленных факторов Совет директоров Общества может рекомендовать Общему собранию акционеров Общества не выплачивать дивиденды или направить на выплату дивидендов сумму, определенную иным образом, чем в соответствии с п.п. 4.1.–4.4. настоящего Положения.

## **СТАТЬЯ 5. ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ**

Дивиденды по акциям Общества выплачиваются при выполнении следующих условий:

5.1 Получение Обществом чистой прибыли, определяемой по данным бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета за соответствующий период.

5.2 Сохранение отношения чистого долга к скорректированному показателю EBITDA (на основании консолидированной отчетности по МСФО) на уровне ниже значения 2,5 (две целых пять десятых) в среднесрочной перспективе, и способности проводить и финансировать свои будущие затраты на операционную деятельность, развитие и (или) стратегические приобретения.

5.3 Отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

5.4 Наличие рекомендации Совета директоров Общества по размеру дивидендов и порядку выплаты.

5.5 Принятие Общим собранием акционеров Общества решения о выплате (объявлении) дивидендов.

## **СТАТЬЯ 6. ПОРЯДОК И СРОКИ ВЫПЛАТЫ ДИВИДЕНДОВ**

6.1 Дивиденды выплачиваются в порядке и сроки, определенные решением Общего собрания акционеров Общества с учетом положений Федерального закона «Об акционерных обществах».

6.2 Общество не несет ответственность за невыплату и (или) несвоевременную выплату дивидендов в случае отсутствия в реестре акционеров правильных и полных адресных и банковских данных зарегистрированного лица, а также в случае отсутствия своевременного сообщения об изменении данных, необходимых для выплаты (перечисления) дивидендов.

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

7.1 Общество размещает настоящее Положение, изменения к нему, а также дивидендную историю Общества на веб-сайте Общества в сети Интернет по адресу: <http://www.cherkizovo.com> в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».