

**УТВЕРЖДЕНО**

Советом директоров МКПАО «Лента»,  
резолюция от 12 ноября 2021 года

**APPROVED**

by the Board of Directors of Lenta IPJSC,  
resolution dated November 12, 2021

**ПОЛОЖЕНИЕ О ДИВИДЕНДНОЙ  
ПОЛИТИКЕ**

**МЕЖДУНАРОДНОЙ КОМПАНИИ  
ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО  
ОБЩЕСТВА «ЛЕНТА»**

**(МКПАО «ЛЕНТА»)**

**REGULATIONS ON  
THE DIVIDEND POLICY**

**OF INTERNATIONAL PUBLIC  
JOINT-STOCK COMPANY LENTA**

**(LENTA IPJSC)**

**2021 год**

**2021**

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1 Настоящее положение о дивидендной политике (далее – «**Положение**») МКПАО «ЛЕНТА» (далее – «**Общество**») разработано в соответствии с законодательством Российской Федерации, Правилами листинга ПАО Московская Биржа, уставом Общества (далее – «**Устав**»), с учетом рекомендаций, изложенных в Кодексе корпоративного управления, одобренном Советом директоров Банка России 21 марта 2014 г.
- 1.2 Целью настоящего Положения является определение стратегии Совета директоров Общества при выработке рекомендаций по размеру дивидендов по акциям и порядку их выплаты, соблюдение баланса интересов Общества и его акционеров, а также повышение инвестиционной привлекательности Общества и его долгосрочной рыночной капитализации.
- 1.3 Настоящее Положение определяет ключевые принципы дивидендной политики Общества, а также порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов и порядок выплаты объявленных дивидендов.
- 1.4 Если иное не предусмотрено настоящим Положением, значение терминов, используемых в настоящем Положении с заглавной буквы, определяется в соответствии с Уставом.
- 1.5 Настоящее Положение, изменения и дополнения к нему утверждаются советом директоров Общества в соответствии со статьей 23.1.19 Устава и вступают в силу с даты такого утверждения.
- 1.6 Настоящее Положение составлено на русском и английском языках. В случае противоречий между версиями на русском и английском языках,

## 1. GENERAL

- 1.1 These Regulations on the Dividend Policy (the “**Regulations**”) of LENTA IPJSC (the “**Company**”) have been developed in accordance with the laws of the Russian Federation, the Listing Rules of Moscow Exchange PJSC, the Company’s Charter (the “**Charter**”), with reference to the recommendations set out in the Corporate Governance Code, as approved by the Board of Directors of the Bank of Russia on March 21, 2014.
- 1.2 These Regulations are aimed at determining the strategy of the Company’s Board of Directors when: developing recommendations on the amount of dividend on the shares and the procedure for paying dividends; maintaining a balance of interests between the Company and its shareholders; increasing both the investor appeal and the long-term market capitalization of the Company.
- 1.3 These Regulations shall set key principles of the Company’s dividend policy and the procedure for making a decision to pay (declare) dividends and procedure for paying declared dividends.
- 1.4 Unless otherwise provided for herein, the capitalized terms used in this Regulations shall have the meanings given to them in the Charter.
- 1.5 These Regulations, together with revisions and additions thereto, shall be approved by the Company’s Board of Directors in accordance with Article 23.1.19 of the Charter and shall take effect from the date of such approval.
- 1.6 These Regulations are drafted in Russian and English. In the event of a conflict between the Russian- and English-language versions, the Russian

преимущество имеет текст Положения на русском языке.

version of the Regulations shall prevail.

## **2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ О ДИВИДЕНДАХ**

## **2. KEY PROVISIONS ON DIVIDENDS**

2.1 Дивидендом является часть чистой прибыли Общества, распределяемая между его акционерами пропорционально количеству принадлежащих им акций. Общество вправе принимать решение о выплате (объявлении) дивидендов в отношении размещённых акций Общества.

2.1 A dividend is part of the Company's net profit distributed among its shareholders in proportion to the number of shares held by them. The Company shall be entitled to make a decision to pay (declare) dividends on the Company's issued shares.

2.2 Принятие решения о выплате дивидендов по акциям всех категорий (типов) является правом, а не обязанностью Общества. Общее собрание акционеров Общества вправе принять решение о невыплате дивидендов.

2.2 Making a decision to pay dividends on the shares of all categories (types) shall represent a right but not an obligation of the Company. The General Shareholders' Meeting shall be entitled to make a decision not to pay dividends.

2.3 Общество обязано выплатить объявленные по акциям дивиденды. Общество несет ответственность перед лицами, имеющими право на получение дивидендов, за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Общество выплачивает только объявленные дивиденды.

2.3 The Company shall be obliged to pay out declared dividends on the shares. The Company shall be liable to persons having the right to receive dividends for failure to perform this obligation in accordance with the applicable laws of the Russian Federation. The Company shall pay out only declared dividends.

2.4 При отсутствии решения о выплате (объявлении) дивидендов Общество не вправе выплачивать, а акционеры требовать их выплаты.

2.4 In the absence of a decision to pay (declare) dividends, the Company shall not be entitled to pay out dividends, whilst the shareholders shall not be entitled to demand such payment.

## **3. ПРИНЦИПЫ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЩЕСТВА**

## **3. PRINCIPLES OF THE COMPANY'S DIVIDEND POLICY**

3.1 Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

3.1 The Company's dividend policy shall be based on the following principles:

(a) Общество стремится выплачивать дивиденды ежегодно, при этом Общество может выплачивать и промежуточные дивиденды при условии, что его текущее

(a) The Company endeavors to pay dividends on an annual basis however, the Company may also pay interim dividends, provided

- финансовое положение является стабильным;
- (b) при определении размера дивидендов должны учитываться результаты деятельности Общества и его дочерних компаний, то есть размер дивидендов может меняться в зависимости от размера чистой прибыли и свободного денежного потока Общества и его дочерних компаний;
- (c) средняя сумма дивидендов по результатам календарного года не должна быть выше 100% размера свободного денежного потока Общества и его дочерних компаний, рассчитанного на основе консолидированной финансовой отчетности Общества и его дочерних компаний, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – **«Консолидированная финансовая отчетность»**), полученного за соответствующий отчетный период, при условии что коэффициент «чистый долг/ЕБИТДА», рассчитанный по Консолидированной финансовой отчетности (IAS 17), будет находиться ниже значения 1.5x, при этом Общество может делать корректировку на сезонные колебания оборотного капитала;
- (d) если коэффициент «чистый долг/ЕБИТДА», рассчитанный на основе Консолидированной финансовой отчетности, будет находиться ниже значения 1.0x, то размер выплаченных дивидендов может превысить 100% размера свободного денежного потока Общества и его дочерних компаний, рассчитанного на основе Консолидированной
- that its current financial position is sustainable;
- (b) the dividend payout shall depend on the performance of the Company and its subsidiaries, i.e. it may vary, depending on net profits and free cash flow of the Company and its subsidiaries;
- (c) the average amount of dividends for a calendar year should not exceed 100% of free cash flow of the Company and its subsidiaries for the respective reporting period, calculated on the basis of the consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (the **“Consolidated Financial Statements”**), provided that the net debt/EBITDA ratio based on figures in the Consolidated Financial Statements (IAS 17) is lower than 1.5x, and the Company is allowed to make an adjustment for seasonal fluctuations in working capital;
- (d) should the net debt/EBITDA ratio, calculated on the basis of the Consolidated Financial Statements, be lower than 1.0x, the amount of paid dividends can exceed 100% of free cash flow of the Company and its subsidiaries based on the Consolidated Financial Statements for the respective reporting period;

финансовой отчетности, за соответствующий отчетный период;

(e) при условии роста коэффициента «чистый долг/ЕБИТДА» выше значения 1.5x Общество может перейти к дивидендной политике, предполагающей выплату дивидендов, средняя сумма которых по результатам календарного года не должна быть выше 50% размера свободного денежного потока, рассчитанного на основе Консолидированной финансовой отчетности, за соответствующий отчетный период, до тех пор, пока значение коэффициента «чистый долг/ЕБИТДА» не уменьшится до 1.5x или ниже.

(e) should the net debt/EBITDA ratio be higher than 1.5x, the Company may move to a policy, whereby an average annual amount of dividends shall not exceed 50% of free cash flow for the respective reporting period, calculated on the basis of the Consolidated Financial Statements until the net debt/EBITDA ratio returns to 1.5x or below.

3.2 Совет директоров Общества при выработке рекомендаций по размеру дивидендов может также использовать и другие показатели, кроме показателей, указанных в п. 3.1 настоящего Положения. В качестве такого показателя может быть использована прибыль Общества после налогообложения (чистая прибыль) за соответствующий отчетный период, за который выплачиваются дивиденды, определяемая на основании Консолидированной финансовой отчетности Общества, либо на основании финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета. Отчетность, в соответствии с которой будет определен размер дивиденда, определяется решением Совета директоров.

3.2 In making recommendations on the amount of dividends, the Board of Directors may also use indicators other than those specified in Clause 3.1 above. Those indicators might be: after-tax profit (net profit) of the Company for the respective reporting period for dividend purposes, to be calculated on the basis of the Company's Consolidated Financial Statements or the Company's financial statements prepared in accordance with Russian Accounting Standards. The financial statements to be relied on for dividend purposes shall be determined by a resolution of the Board of Directors.

3.3 Совет директоров при определении размера дивиденда, рекомендуемого Общему собранию акционеров Общества, руководствуется Уставом Общества, действующим

3.3 In determining the amount of dividends to be recommended to the Company's General Shareholders' Meeting, the Board of Directors shall rely on the Company's Charter, the applicable

законодательством Российской Федерации и настоящим Положением.

laws of the Russian Federation and these Regulations.

3.4 Дивиденды акционерам выплачиваются в соответствии с Уставом и в части, не противоречащей Уставу, в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

3.4 Dividends shall be paid to the shareholders in accordance with: the Charter and, to the extent not in conflict with the Charter, the requirements of the applicable laws of the Russian Federation.

#### 4. ПОРЯДОК ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

#### 4. PROCEDURE FOR MAKING A DECISION TO PAY DIVIDENDS

4.1 Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимается Общим собранием акционеров Общества простым большинством голосов акционеров, принимающих участие в таком собрании в соответствии со статьями 9.3, 12.1.15 и 12.1.16 Устава. Указанным решением должны быть определены размер дивидендов по акциям каждой категории (типа), форма их выплаты, порядок выплаты дивидендов в неденежной форме, 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.

4.1 A decision to pay (declare) dividends shall be taken by a General Shareholders' Meeting by a simple majority vote of the shareholders attending that meeting in accordance with Clauses 9.3, 12.1.15 and 12.1.16 of the Charter. Such decision shall determine: the amount of dividends on each category (type) of the shares; the form of payment; the procedure for paying dividends in kind; the record date for dividends. A decision to fix the record date for dividends shall only be taken on the proposal of the Company's Board of Directors.

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

4.2 The amount of dividends shall not exceed that recommended by the Company's Board of Directors.

4.3 Рекомендации Совета директоров по размеру дивидендов по акциям Общества и порядку их выплаты представляются акционерам Общества в составе информации (материалов), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в Общем собрании акционеров Общества, для принятия ими окончательного решения на Общем собрании акционеров Общества.

4.3 Recommendations of the Board of Directors on the amount of, and the procedure for paying, dividends on the Company's shares shall be made available to the Company's shareholders as part of the information (materials) to be provided to persons entitled to attend a General Shareholders' Meeting of the Company for making a final decision at

the General Shareholders' Meeting of the Company.

- |     |  |     |  |
|-----|--|-----|--|
| 4.4 | Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев отчетного года может быть принято в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода. | 4.4 | A decision to pay (declare) dividends for the first quarter, six months and nine months of a reporting year shall be made within three months after the end of the respective period.      |
| 4.5 | При принятии решения (объявлении) о выплате дивидендов Общество руководствуется Уставом и в части, не противоречащей Уставу, действующим законодательством Российской Федерации.                         | 4.5 | In making a decision to pay (declare) dividends, the Company shall rely on the Charter and, to the extent not in conflict with the Charter, the applicable laws of the Russian Federation. |

## 5. ВЫПЛАТА ДИВИДЕНДОВ

## 5. DIVIDEND PAYMENT

- |     |  |     |   |
|-----|--|-----|---|
| 5.1 | Дивиденды выплачиваются лицам, которые являлись владельцами акций Общества 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.                | 5.1 | Dividends shall be paid to persons who own the Company's shares of a given category (type) or who exercise the rights attached to such shares under the federal laws, at the close of business on the record date for dividends fixed in accordance with a decision to pay dividends.   |
| 5.2 | Для выплаты дивидендов регистратор, осуществляющий ведение реестра акционеров Общества, составляет на определенную Общим собранием акционеров Общества дату список лиц, имеющих право на получение дивидендов. Список лиц, имеющих право на получение дивидендов, составляется в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. | 5.2 | In order to pay dividends, the registrar keeping the Company's share register shall make a list of persons eligible for dividends as at the date identified by the General Shareholders' Meeting of the Company. The list of persons eligible for dividends shall be made in accordance with the requirements of the applicable laws of the Russian Federation. |
| 5.3 | Объявленные дивиденды выплачиваются денежными средствами, если Общим собранием акционеров Общества не принято решение о выплате дивидендов в неденежной форме.   | 5.3 | Declared dividends shall be paid in cash, unless the General Shareholders' Meeting of the Company makes a decision to pay dividends in kind.  |
| 5.4 | Дивиденды выплачиваются в сроки, установленные статьей 9.5 Устава и  | 5.4 | Dividends shall be paid within the time period provided by Clause 9.5 of the  |

	действующим законодательством Российской Федерации.		Charter and the applicable laws of the Russian Federation.
5.5	Общество вправе исполнить обязательство по выплате дивидендов в любой день в течение срока выплаты дивидендов.	5.5	The Company may fulfil its obligation to pay dividends on any day within the dividend payment period.
5.6	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, 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.	5.6	Dividends in cash payable to individuals whose rights over the shares are recorded in the Company's share register shall be paid by wire transfer to their bank accounts, the details of which are available to the Company's registrar or, in the absence of such bank account details, by means of a postal money order; and to other persons whose rights over the shares are recorded in the Company's share register, by wire transfer to their bank accounts.
5.7	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 Общества, а в случае, если таким лицом является кредитная организация, - на ее счет.	5.7	The Company's obligation to pay dividends to such persons shall be deemed to have been fulfilled from the date of acceptance of the funds by a federal postal organisation or from the date of receipt of the funds by a credit organisation holding the bank account of a person eligible for dividends from the Company, and if such person is a credit organisation, on its account.
5.8	Лица, которые имеют право на получение дивидендов Общества и права которых на акции учитываются у номинального держателя акций, получают дивиденды в денежной форме в порядке, установленном статьей 9.7 Устава и действующим законодательством Российской Федерации.	5.8	Persons eligible for dividends from the Company, whose rights over the shares are recorded as a nominee holder, shall draw dividends in cash as prescribed by Clause 9.7 of the Charter and the applicable laws of the Russian Federation.
5.9	Лицо, не получившее объявленных дивидендов в связи с тем, что у Общества или регистратора Общества отсутствуют точные и необходимые	5.9	A person who has not drawn declared dividends due to the fact that the Company or the Company's registrar lacks accurate and necessary address or



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 такого срока объявленные и невостребованные дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли Общества, а обязанность по их выплате прекращается.

## 6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 6.1 В случае если нормы настоящего Положения входят в противоречие с требованиями Устава Общества и (или) действующего законодательства Российской Федерации, применяются нормы Устава Общества и (или) действующего законодательства Российской Федерации.
- 6.2 Общество размещает настоящее Положение, а также историю выплаты дивидендов на официальном сайте Общества в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <http://www.lentainvestor.com/>

bank details or due to other delay by a lender, may request payment of such dividends (unclaimed dividends) within three years from the date of a decision to pay them. Upon expiry of such period, declared and unclaimed dividends shall be reinstated as Company's retained earnings, whilst the obligation to pay them shall terminate.

## 6. MISCELLANEA

- 6.1 If the provisions of these Regulations conflict with the requirements of the Company's Charter and/or the applicable laws of the Russian Federation, the provisions of the Company's Charter and/or the applicable laws of the Russian Federation shall apply.
- 6.2 The Company shall post these Regulations and the history of dividend payments on the Company's official website at: <http://www.lentainvestor.com/>