



**AB „KLAIPĖDOS NAFTA“
DIVIDENDŲ POLITIKA
POL017**

1. BENDROSIOS NUOSTATOS

- 1.1. Šie AB „Klaipėdos nafta“ (toliau – „Bendrovė“) dividendų politikos nuostatai (toliau – „*Dividendų politika*“ arba „*Politika*“) sukurti remiantis galiojančiais Lietuvos Respublikos įstatymais ir poįstatyminiais teisės aktais, Bendrovės įstatais bei kitais Bendrovės vidiniais dokumentais.
- 1.2. Bendrovė yra Lietuvos Respublikos valdoma įmonė, kurios valstybei nuosavybės teise priklauso daugiau kaip pusę visų balsų suteikiančių akcijų. Bendrovės pagrindinio akcininko teises ir pareigas įgyvendinanti institucija – Lietuvos Respublikos Energetikos ministerija (toliau – Energetikos ministerija), remdamasi Lietuvos Respublikos Vyriausybės 1997 m. sausio 14 d. nutarimu Nr. 20 „Dėl dividendų už valstybei nuosavybės teise priklausančias akcijas“ su visais galiojančiais pakeitimais ir papildymais (toliau – „Nutarimas“) privalo užtikrinti, kad dividendams už pasibaigusius finansinius metus išmokėti skiriama pelno dalis būtų tokio dydžio, kaip numatyta Nutarime.

2. APIBRĖŽIMAI

Bendrovės kapitalizacija – Bendrovės akcijų rinkos vertė.

Dividendai – Bendrovės akcininkui paskirta Bendrovės pelno dalis, proporcinga jam nuosavybės teise priklausančių akcijų nominaliai vertei.

**AB KLAIPĖDOS NAFTA
DIVIDEND POLICY
POL017**

1. KEY PROVISIONS

- 1.1. These provisions of dividend policy (hereinafter - the Dividend Policy or the Policy) of AB Klaipėdos nafta (hereinafter - the Company) are based on the existing legislation and secondary legislation of the Republic of Lithuania, the Company's Articles of Association and other Company's internal documents.
- 1.2. The Company is an entity controlled by the Republic of Lithuania in which state owned are more than half of all voting shares. The institution implementing the rights and obligations of the Company's main shareholder is the Ministry of Energy (hereinafter - Ministry of Energy) of the Republic of Lithuania, which based on the Lithuanian Government Resolution of 14th January, 1997 No. 20 On The Dividends For The State-Owned Shares with all subsequent amendments and additions (hereinafter – the Resolution) must ensure that the share profit of the financial year ended allocated for dividends distribution is the same size as provided in the Resolution

2. DEFINITIONS

Capitalization of the Company - the company's stock market value.

Dividends – the share of the Company's profit allocated to the Company's shareholder in proportion to the nominal value of shares owned by a shareholder.

Dividendų pajamingumas – mokamų dividendų bei Bendrovės kapitalizacijos santykis.

Paskolų aptarnavimo rodiklis - parodo pagrindinės veiklos pinigų srauto ir mokamų finansinių įsipareigojimų santykį.

EBITDA – pelnas prieš nusidėvėjimo, amortizacijos, palūkanų ir pelno mokesčio sąnaudas.

Nuosavo kapitalo rodiklis - parodo santykį tarp nuosavo kapitalo ir viso Bendrovės turto.

Grynoji skola – grynoji finansinė skola, t.y. visi Bendrovės finansiniai įsipareigojimai, iš jų eliminuojant turimas grynujų pinigų lėšas bei jų ekvivalentus.

Nuosavas kapitalas – Bendrovės įstatinis kapitalas, akcijų priedai, nepaskirstytas pelnas (nuostoliai) ir rezervai.

Grynasis pelnas – Bendrovės gautų bendrųjų pajamų dalis, liekanti, atėmus veiklos sąnaudas, ypatinguosius praradimus bei sumokėtus mokesčius.

Palūkanų aptarnavimo rodiklis - parodo pagrindinės veiklos pinigų srauto ir mokamų palūkanų už finansinius įsipareigojimus santykį.

TFAS – tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai.

Strategija – Bendrovės tikslų įgyvendinimo planas, apimantis tikslų nustatymą, veiksmų eigą ir veiksmų vykdymui reikalingus išteklius;

Susirinkimas – Bendrovės visuotinis akcininkų susirinkimas.

3. DIVIDENDŲ POLITIKOS TIKSLAI

3.1. Pagrindiniai Bendrovės Dividendų politikos tikslai:

- atitikti galiojantiems Lietuvos Respublikos įstatymams, poįstatyminiams teisės aktams, Bendrovės įstatams bei vidiniams dokumentams, įskaitant susiklosčiusią dividendų apskaičiavimo ir mokėjimo

Dividend yield – ratio of dividends paid by the Company and the capitalization of the Company.

DSCR (Debt Service Coverage Ratio) – indicator showing the ratio of operating cash flow and paid financial obligations.

EBITDA - earnings before depreciation, amortization, interest and income tax expenses.

Equity ratio - reflects the ratio between equity and total assets of the Company.

Net debt - the net financial debt, i.e. the Company's financial liabilities, including the elimination of existing cash funds and their equivalents.

Equity - the Company's share capital, share premium, retained earnings (losses) and reserves.

Net profit - The Company's received gross income which is retained after deducting operating expenses, extraordinary losses and paid taxes.

ISCR (Interest Service Coverage Ratio) - interest service indicator of operating cash flow and interest paid for the financial obligations ratio.

IFRS - International Financial Reporting Standards.

Strategy – Company's objectives plan, covering the objectives of the action and the course of action of enforcement resources needed;

Meeting – The general meeting of the Company's shareholders.

3. OBJECTIVES OF DIVIDEND POLICY

3.1. The key objectives of Company's dividend policy:

- compliance with the applicable laws of the Republic of Lithuania, secondary legislation, the Articles of Association and internal documents of the Company, including the already established dividend calculation and

(paskelbimo) praktiką, priimtą Bendrovėje, atsižvelgiant į galiojančius teisės aktus;

- Bendrovės akcininkų interesų užtikrinimas;
- įsipareigojimas siekti aukštų įmonių valdymo (angl. corporate governance) standartų;
- Bendrovės rinkos vertės kėlimas;
- Bendrovės procedūrų, susijusių su skaidriu dividendų paskelbimu ir mokėjimu, apibrėžimas.

4. DIVIDENDŲ ŠALTINIAI IR DYDIS

- 4.1. Bendrovė gali priimti sprendimą skirti dividendus už finansinius metus ar trumpesnę nei finansiniai metai laikotarpį. Bendrovė sieks siūlyti dividendų dydį apskaičiuotą nuo konsoliduoto grynojo pelno.
- 4.2. Sprendimas paskirti dividendus už turimas akcijas priimamas atsižvelgiant į sprendimo priėmimo dieną galiojančius Lietuvos Respublikos teisės aktus.
- 4.3. Dividendų dydis apskaičiuojamas remiantis Bendrovės audituotomis finansinėmis ataskaitomis, parengtomis pagal TFAS.
- 4.4. Apskaičiuojant dividendų dydį už 2021-2024 metus iš paskirstytinojo pelno eliminuojama nerealizuoto valiutos kursų pokyčio įtaka ir kitos nerealizuoto pelno (nuostolių) sumos. Bendrovės nuosavo kapitalo grąžos rodiklis apskaičiuojamas naudojant audituoto metinių finansinių ataskaitų rinkinio duomenis, ataskaitinių metų grynąjį pelną (nuostolius), eliminavus nerealizuoto valiutos kursų pokyčio įtaką ir kitas nerealizuoto pelno (nuostolių) sumas, dalijant iš nuosavo kapitalo vidurkio šio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje. Laikotarpio pradžios nuosavo kapitalo dydis koreguojamas, įvertinus prieš ataskaitinį laikotarpį einančio laikotarpio ir iki jo sukauptą nerealizuoto valiutos kursų pokyčio įtaką ir kitas nerealizuoto pelno (nuostolių) sumas, o

payment (publication) practices adopted by the Company according to the existing legislation;

- assurance of the Company's shareholders interests;
- commitment to high corporate governance standards;
- enhance of the Company's market value;
- definition of the Company's procedures relating to transparent publication and payment of dividends.

4. DIVIDEND SOURCE AND SIZE

- 4.1. The Company may decide to pay dividends for the financial year or for a shorter than one financial year term. The Company seeks to propose the amounts of dividends calculated from the consolidated net profit.
- 4.2. The decision to allocate dividends for the shares owned shall be determined in accordance to the laws of the Republic of Lithuania that are in force on the date of the decision.
- 4.3. Dividend shall be calculated in accordance with the Company's audited financial statements which are prepared in accordance with IFRS.
- 4.4. The amount of dividends for the years 2021-2024 is calculated by eliminating from the Company's distributable profit unrealised foreign exchange rates impact and other unrealised gains (losses). The Company's return on equity is calculated based on the data of the set of audited annual financial statements, net profit (loss) of the reporting period by eliminating the impact of unrealised foreign exchange rates and other unrealised gains (losses) divided by the average equity at the beginning and end of this period. Equity at the beginning of the reporting period is adjusted by estimating the impact of unrealised foreign exchange

laikotarpio pabaigos nuosavo kapitalo dydis – įvertinus ataskaitinio laikotarpio ir iki jo sukauptą nerealizuoto valiutos kursų pokyčio įtaką ir kitas nerealizuoto pelno (nuostolių) sumas.

4.5. Bendrovės valdyba, kiekvienais metais nustatydamą siūlomą išmokamų dividendų dydį, atsižvelgia į:

4.5.1. finansinius rodiklius, įvertinančius einamąją Bendrovės finansinę būklę (grynoji skola/EBITDA, paskolų aptarnavimo rodiklis, palūkanų aptarnavimo rodiklis, nuosavo kapitalo rodiklis);

4.5.2. Bendrovės veiklos rodiklius einamuju laikotarpiu, kad būtų užtikrintas būtinas lėšų poreikis sklandžiam darbui;

4.5.3. nuosavo kapitalo ir paskolų dalį, reikalingą strateginių bei investicinių projektų įgyvendinimui;

4.5.4. priimtus finansinius ir nefinansinius įsipareigojimus Bendrovės finansuotojams;

4.5.5. į akcijų rinkos situaciją dėl dividendų pajamingumo;

4.5.6. Bendrovės Strategijos įgyvendinimą;

4.5.7. planų pasikeitimus dėl strateginių, investicinių projektų įgyvendinimo, jų apimties ar jų finansavimo.

4.6. Bendrovės valdyba, atsižvelgdama į 4.5. punkte nurodytus kriterijus, teikia Bendrovės Susirinkimui tvirtinti dividendų skyrimo sprendimo projektą.

4.7. Susirinkimui siūlomas tvirtinti dividendų dydis, įprastai, neturėtų būti mažesnis nei nurodoma lentelėje apačioje. Kita vertus, atsižvelgiant į 4.5. punkto sąlygas, gali būti siūlomas išmokėti ir mažesnis dividendų dydis.

rates and other unrealised gains (losses) accumulated before the reporting period. Equity at the end of the reporting period is adjusted by estimating the impact of unrealised foreign exchange rates and other unrealised gains (losses) of the reporting period and those accumulated before the reporting period.

4.5. While setting the amount of the proposed dividend, the Board of the Company considers the following on a yearly basis:

4.5.1. the financial indicators for assessment of the Company's current financial position (net debt / EBITDA, DSCR, ISCR, Equity ratio);

4.5.2. the Company's performance of the current period, in order to ensure the scope of funds needed for the smooth operations;

4.5.3. the scope of equity and loan necessary for strategic and investment projects' implementation;

4.5.4. any financial and non-financial liabilities for the Company investors;

4.5.5. the stock market situation related to dividend income;

4.5.6. implementation of the Company's Strategy;

4.5.7. a change in plans for strategic, investment projects, their scope or their financing.

4.6. Based on the criteria in article 4.5. the Board of the Company presents to the Meeting draft decision of dividend distribution project for approval.

4.7. Dividend rate presented to the Meeting for the approval, as a rule, should not be less than presented in the table below. however, based on criteria in article 4.5., lower dividend rate could be proposed.

Nuosavo kapitalo grąža, proc. / Return on equity, %	Dividendų dydis, dalis Bendrovės paskirstytinojo pelno, proc./Amount of dividends, share of the Company's distributable profit, %
Neviršija/Does not exceed 1 %	Ne mažiau/At least 85 %
Didesnė nei 1 %, bet neviršija 3 % / Higher than 1% but not exceeding 3 %	Ne mažiau/At least 80 %
Didesnė nei 3 %, bet neviršija 5 % / Higher than 3 %, but not exceeding 5 %	Ne mažiau/At least 75 %
Didesnė nei 5 proc., bet neviršija 10 % / Higher than 5 %, but not exceeding 10 %	Ne mažiau/At least 70 %
Didesnė nei 10 %, bet neviršija 15 % / Higher than 10 %, but not exceeding 15 %	Ne mažiau/At least 65 %
Didesnė nei/Higher than 15 %	Ne mažiau/At least 60 %

4.8. Bendrovei nusprendus mokėti tarpinius dividendus, jų dydis būtų nustatomas pagal einamojo pusmečio audituotas Bendrovės finansines ataskaitas, parengtas pagal TFAS, vadovaujantis tais pačiais principais, kaip ir apskaičiuojant dividendus už ataskaitinius metus.

4.9. Dividendų dydis turi būti išreikštas eurais vienai paprastajai vardinei akcijai vienos šimtosios tikslumu.

5. SPRENDIMŲ PRIĖMIMAS

5.1. Bendrovės valdyba, atsižvelgdama į Bendrovės audituotas finansines ataskaitas, priima sprendimą dėl rekomenduojamo metinių dividendų dydžio, remdamasi Bendrovės vadovo siūlymu.

5.2. Bendrovės Stebėtojų taryba pateikia Bendrovės Susirinkimui atsiliepimus ir pasiūlymus dėl pelno paskirstymo projekto.

5.3. Sprendimas dėl dividendų išmokėjimo ir dividendų dydžio turi būti priimtas Bendrovės Susirinkimo.

4.8. Should the Company decide to pay an interim dividend, the size is determined by taking into account the Company's audited half year financial statements prepared in accordance with IFRS and by applying the same principles as the calculation of the dividend for the year.

4.9. The dividend rate shall be expressed in euro to the nearest hundredth per ordinary registered share.

5. DECISION MAKING PROCEDURE

5.1. On the basis of the proposal of the Company's General Manager, the Board of the Company makes a decision on a recommended annual dividend rate by taking into account the Company's audited financial statements.

5.2. The Supervisory Council submits its comments and suggestions to the draft of the profit distribution project to the Meeting.

5.3. The decision on the dividend payment and the rate of dividends shall be adopted by the Meeting.

5.4. Bendrovės Susirinkimas negali priimti sprendimo skirti ir išmokėti dividendus, jei tenkinama bent viena iš šių sąlygų:

5.4.1. Bendrovė turi neįvykdytų prievolių, kurių terminai yra suėję iki sprendimo priėmimo;

5.4.2. paskirstytojo ataskaitinių finansinių metų grynojo pelno (nuostolių) suma yra neigiama (gauta nuostolių);

5.4.3. Bendrovės nuosavas kapitalas yra mažesnis arba išmokėjus dividendus taptų mažesnis už Bendrovės įstatinio kapitalo, privalomojo rezervo, perkainojimo rezervo bei rezervo savoms akcijoms įsigyti sumą.

6. DIVIDENDŲ PASKIRSTYMAS BEI IŠMOKĖJIMAS

6.1. Dividendus turi teisę gauti tie asmenys, kurie Bendrovės visuotinio akcininkų susirinkimo teisių apskaitos dienos pabaigoje yra Bendrovės akcininkai.

6.2. Jeigu akcija nevisiškai apmokėta ir jos apmokėjimo terminas yra nepasibaigęs, akcininko dividendai mažinami proporcingai neapmokėtos akcijos kainos daliai. Tuo atveju, jeigu akcija yra nevisiškai apmokėta ir mokėjimo terminas yra pasibaigęs – dividendai nemokami.

6.3. Paskirtus dividendus Bendrovė įsipareigoja išmokėti ne vėliau kaip per vieną mėnesį nuo sprendimo paskirstyti pelną priėmimo dienos.

6.4. Bendrovė dividendus išmoka pinigais.

6.5. Dividendus mokėti avansu draudžiama.

6.6. Bendrovės Susirinkimo sprendimus dėl dividendų išmokėjimo Bendrovė skelbia savo internetiniame puslapyje www.kn.lt ir AB Nasdaq Vilnius internetiniame puslapyje www.nasdaqbaltic.com.

5.4. The Meeting cannot make a decision on the allocation and payment of dividends, if at least one of the following conditions is valid:

5.4.1. the Company has outstanding obligations that are due before the date of the decision;

5.4.2. the distributed annual net profit (loss) of the reporting financial annual period is negative (loss making);

5.4.3. the Company's equity is less than the sum of the Company's share capital, legal reserve, revaluation reserve and the reserve for own shares or shall become less as a result of payment of dividends.

6. DIVIDEND ALLOCATION AND PAYMENT

6.1. Dividends are entitled to those persons who are the shareholders of the Company at the end of the General Meeting of the Shareholders rights' accounting day.

6.2. If the share is not fully paid and the payment period is not yet expired, shareholder dividends are reduced in proportion of the outstanding share price. In case the share is not fully paid and the payment period has expired – dividend shall not be paid.

6.3. The Company undertakes to pay dividends not later than one month after the decision to distribute profit date.

6.4. The Company pays dividends in cash.

6.5. Advance dividend payment is prohibited.

6.6. The Company announces dividend distribution decisions of the Meeting on its website www.kn.lt and on the website of AB Nasdaq Vilnius www.nasdaqbaltic.com.

6.7. Any taxation of dividends, tax deduction and payment are carried out in accordance

6.7. Išmokamų dividendų apmokestinimas, mokesčio išskaičiavimas ir sumokėjimas vykdomas remiantis Lietuvos Respublikos įstatymų numatyta tvarka.

with the respective laws of the Republic of Lithuania.

7. ATSAKOMYBĖ

7.1. Bendrovės Susirinkimo sprendimu paskirti dividendai yra Bendrovės įsipareigojimas akcininkams.

7.2. Už paskirtų dividendų mokėjimą laiku ir pagal nustatytą tvarką atsakingas Bendrovės generalinis direktorius. Tuo atveju, jei Bendrovė nevykdo savo įsipareigojimų, akcininkas turi teisę dividendus išreikalauti iš Bendrovės kaip jos kreditorius, o Bendrovė atsako Lietuvos Respublikos įstatymų nustatyta tvarka.

7.3. Bendrovė turi teisę išieškoti išmokėtus dividendus tuo atveju, jeigu akcininkas žinojo, ar turėjo žinoti, kad dividendai yra paskirti ir (arba) išmokėti neteisėtai.

7. LIABILITY

7.1. The decision of the Meeting to distribute dividends is the Company's commitment to its shareholders.

7.2. The Company's Chief Executive Officer is responsible for the timely payment of allocated dividends and the procedure described herein. In the event that the Company fails to comply with its obligations, the shareholder has the right to claim its dividend from the Company as its creditor and the Company becomes liable under laws of the Republic of Lithuania.

7.3. The Company is entitled to recover the dividends paid in the event that the shareholder knew or should have known that dividends are allocated and (or) paid illegally.

8. DIVIDENDŲ POLITIKOS GALIOJIMAS, KEITIMAS IR AKCININKŲ INFORMAVIMAS

8.1. Dividendų politika, jos pakeitimai yra tvirtinami Bendrovės valdyboje.

8.2. Dividendų politika įsigalioja jos patvirtinimo Bendrovės valdyboje dieną, išskyrus tuos atvejus, kai aiškiai nurodoma kitaip.

8.3. Dividendų politika peržiūrima reguliariai – kas metus ir, esant poreikiui, koreguojama. Bendrovė skelbia dividendų politiką ir visus jos pakeitimus savo internetiniame puslapyje www.kn.lt bei AB Nasdaq Vilnius internetiniame puslapyje www.nasdaqbaltic.com.

8. DIVIDEND POLICY VALIDITY, AMENDMENT AND SHAREHOLDER INFORMING

8.1. Dividend policy and its amendments are approved by the Board of the Company.

8.2. Dividend policy shall become valid on the date of the Board of the Company approval, unless explicitly stated otherwise.

8.3. Dividend policy is reviewed on a regular basis - annually and, if necessary, can be amended. The Company announces the dividend policy and any amendments thereto, on its website www.kn.lt and on the website of AB Nasdaq Vilnius www.nasdaqbaltic.com.