

Утверждена
решением Правления
АО НК «КазМунайГаз»
от « ____ » 2021 года
Протокол №

**Дивидендная политика
АО НК «КазМунайГаз» по отношению
к дочерним и зависимым организациям**

г. Нур-Султан, май 2021 год

Содержание

1. Цель документа и общие положения.....	3
2. Область применения	3
3. Определения и сокращения	3
4. Основные условия выплаты дивидендов КМГ	4
5. Порядок определения размеров дивидендов	5
6. Порядок выплаты дивидендов	6
7. Ответственность за выплату дивидендов	7
8. Заключительные положения	7

1. Цель документа и общие положения

1.1 Целью Политики является обеспечение четкости и прозрачности определения размеров, условий и порядка выплаты дивидендов ДЗО в пользу КМГ.

1.2 Настоящая Политика устанавливает принципы и определяет механизмы осуществления взаимоотношений между КМГ и его ДЗО по вопросам выплаты дивидендов на пакеты акций и доли участия, принадлежащие КМГ.

1.3 Политика разработана в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Кодексом корпоративного управления АО НК «КазМунайГаз» (далее – Кодекс), утвержденным решением Правления АО «Самрук – Қазына» от 27 мая 2015 года №22/15, Дивидендной политикой АО «Самрук – Қазына» по отношению к дочерним организациям, утвержденной решением Правления АО «Самрук – Қазына» от 2 октября 2012 года, протокол №39/12, Уставом КМГ и его внутренними документами.

1.4 Основными принципами Политики являются максимизация дивидендов от ДЗО с учетом сохранения их финансовой устойчивости и обеспечения финансовых потребностей для реализации бизнес планов.

2. Область применения

2.1 Применение настоящей Политики ДЗО осуществляется в установленном порядке путем разработки и утверждения аналогичной политики или приведения внутренних документов ДЗО в соответствие с Политикой. При этом требования, содержащиеся в настоящей Политике в сравнении с аналогичными политиками и внутренними документами ДЗО не должны быть снижены.

3. Определения и сокращения

3.1 В настоящей Политике используются следующие термины и определения:

КМГ	акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз»;
Лицо, владеющее всеми голосующими акциями (Фонд)	акционерное общество «Фонд национального благосостояния «Самрук- Қазына»;
Дочерняя организация	- юридическое лицо, преобладающую часть уставного капитала которого сформировало КМГ, либо если в соответствии с заключенным между ними договором (либо иным образом) КМГ имеет возможность определять решения, принимаемые данной организацией. В процедурах консолидации КМГ дочерняя организация участвует полным методом;

ДЗО (для целей настоящей Политики)	дочерние организации и зависимые общества, в том числе совместно – контролируемые организации и совместные предприятия КМГ;
Политика	Дивидендная политика АО НК «КазМунайГаз» по отношению к дочерним и зависимым организациям;
Дивиденды (для целей настоящей Политики)	доход акционера по принадлежащим ему акциям/доход участника по принадлежащей ему доле, выплачиваемый ДЗО по результатам деятельности за отчетный период (квартал, полугодие, год);
Дивиденды с нераспределенной прибыли	дивиденды, выплачиваемые ДЗО с накопленного чистого дохода прошлых лет, оставленного в ДЗО.
Ответственный департамент	структурное подразделение КМГ, ответственное за планирование и освоение (исполнение) доходов, расходов, капитальных вложений, инвестиций в ДЗО, поступлений и выплат денег в рамках бюджета КМГ на период планирования (за отчетный период) по программам, формируемым в соответствии с производственной необходимостью.

4. Основные условия выплаты дивидендов КМГ

4.1 Дивиденды от ДЗО должны покрывать денежную потребность КМГ для финансирования:

- выплат дивидендов акционерам;
- инвестиционных проектов, реализуемых КМГ;
- проектов, реализуемых ДЗО за счет средств КМГ;
- проектов и/или иных расходов, реализуемых КМГ по поручению Фонда;
- финансово-хозяйственной деятельности КМГ, включая капитальные вложения административного характера;
- выплат по погашению основного долга и процентного вознаграждения по привлеченным заимствованиям КМГ;
- финансирование Программы цифровой трансформации КМГ;
- иных непредвиденных расходов.

4.2 Деятельность ДЗО должна быть нацелена на увеличение дивидендных выплат в пользу КМГ с одновременным сохранением финансовой устойчивости и выполнением целевых показателей стратегии и планов развития согласованных КМГ. Максимизация дивидендов должна достигаться, в том числе, за счет обеспечения рентабельности инвестиций, повышения операционной эффективности и производительности труда,

оптимизации уровня оборотного капитала и добросовестного управления свободными денежными средствами.

4.3 ДЗО, исходя из размера полученного чистого дохода (итоговой прибыли) за отчетный период и потребностей развития производственной и инвестиционной деятельности КМГ, стремится наряду с ростом капитализации увеличивать размер выплачиваемых КМГ дивидендов.

4.4 Для выплаты ДЗО дивидендов в пользу КМГ необходимо выполнение всех нижеуказанных условий:

1) наличие у ДЗО консолидированного / отдельного чистого дохода (итоговой прибыли) за год и/или отдельной нераспределенной прибыли и/или положительного собственного капитала согласно аудированной финансовой отчетности;

2) наличие у ДЗО свободных денежных средств, после вычета средств, необходимых для обслуживания долга, финансирования текущей деятельности и капитальных вложений, согласованных КМГ;

3) отсутствие ограничений на выплату дивидендов, в том числе отсутствие временных ограничений по распоряжению акциями / долями участия ДЗО, арестов акций / долей участия ДЗО в соответствии с судебными решениями соответствующего государства и предусмотренных применимым законодательством;

4) отсутствие ограничений по условиям соглашений по финансовым займам и прочим договорным обязательствам, ковенантам КМГ и ДЗО;

5) рекомендация совета директоров / наблюдательного совета ДЗО о размере дивидендов;

б) решение соответствующего органа ДЗО.

5. Порядок определения размеров дивидендов

5.1. КМГ осуществляет дифференцированный подход при определении размера дивидендов по отношению к отдельным ДЗО в зависимости от характера (рентабельности) бизнеса, осуществляемого данным ДЗО, его капиталоемкости, степени необходимости в среднесрочном периоде осуществлять инвестиционную деятельность с привлечением собственных средств.

5.2 Планируемый размер дивидендов по отношению к ДЗО для целей формирования бизнес-плана ДЗО определяется дифференцированно в зависимости от финансово-экономического состояния и потребности в денежных средствах на планируемый период.

5.3 Размер дивидендов определяется на основе анализа свободного денежного потока с учетом поддержания уровня текущей ликвидности и обслуживания долга, с учетом финансовых результатов ДЗО за отчетный период и их потребности в денежных средствах в планируемом периоде на:

- 1) финансирование капитальных вложений, направленных на повышение производительности существующих производственных активов, генерирующих постоянные ежегодные доходы;
- 2) финансирование инвестиционных проектов в той части, в которой требуются собственные средства в соответствии с согласованной в установленном порядке структурой финансирования проекта;
- 3) погашение долговых обязательств;
- 4) финансирование вкладов в уставный капитал других юридических лиц, согласованных в установленном порядке;
- 5) пополнение оборотных средств;
- 6) финансирование мероприятий согласно поручениям Фонда и КМГ.

5.4 В составе материалов, представляемых в КМГ для принятия решений, должна содержаться вся необходимая информация, свидетельствующая о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов.

5.5 На основании Политики и с учетом годовых финансовых результатов ДЗО за отчетный период, а также с учетом их потребности в денежных средствах на финансирование расходов, указанных в п. 4.3. Политики, Ответственный департамент предоставляет рекомендации о размере возможных дивидендов на Комитет по планированию КМГ.

5.6 Выплачиваемый размер дивидендов может превышать сумму чистой прибыли ДЗО за отчетный период, если это не противоречит пункту 3.2 Политики. При необходимости дивиденды могут быть начислены с накопленной нераспределенной прибыли прошлых лет или положительного собственного капитала.

5.7 Комитет по планированию КМГ, на основании рекомендации Ответственного департамента, но не ограничиваясь вышеуказанными пунктами Политики, готовит предложения по размеру дивидендных выплат ДЗО за отчетный период для внесения на рассмотрение уполномоченного органа ДЗО.

5.8 Окончательное решение о выплате дивидендов, в том числе о их размере по итогам отчетного года, принимается соответствующим органом ДЗО с учетом предложений Комитета по планированию КМГ.

6. Порядок выплаты дивидендов

6.1 ДЗО выплачивают дивиденды КМГ в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Казахстан и законодательством страны, в которой действует ДЗО.

6.2 ДЗО обеспечивает своевременную и полную выплату дивидендов КМГ.

6.3 Выплатой дивидендов считается перечисление соответствующих денежных сумм на банковский счет КМГ, согласно принятому решению о сроках и порядке выплаты дивидендов.

6.4 Доход в виде дивидендов представляет собой налогооблагаемый доход для получателя. Налог у источника выплаты с дивидендов в стране-источнике доход должен быть удержан, отражен в соответствующей налоговой отчетности и уплачен в бюджет в соответствии с законодательством с учетом положений соответствующей конвенции об избежании (устранении двойного налогообложения), заключенной РК с иностранным государством (если применимо).

7. Ответственность за выплату дивидендов

7.1 Ответственность за полную и своевременную выплату дивидендов определяется законодательством Республики Казахстан и внутренними документами ДЗО, а также законодательством стран, в которой действует / зарегистрировано ДЗО и внутренними документами ДЗО.

8. Заключительные положения

8.1 Настоящая Политика вводится в действие с момента её утверждения Правлением КМГ.

8.2 ДЗО рекомендуется разместить свою дивидендную политику, разработанную в соответствии с Кодексом и Политикой, и изменения к нему на своем корпоративном веб-сайте в сети Интернет.

8.3 ДЗО в организационно-правовой форме «акционерное общество» обязательно публикует в депозитарии финансовой отчетности информацию о принятии решения о выплате дивидендов, их размере, сроках, способе и форме их выплаты, которая должна однозначно и ясно давать представление по этим вопросам.