

Приложение №11

к протоколу заседания Правления

АО «Самрук-Қазына»

от 27 октября 2022 года №59/22



Дивидендная политика АО НК «КазМунайГаз»

Астана 2022

1. Общие положения

1.1. Настоящая дивидендная политика (далее – Дивидендная политика) АО НК «КазМунайГаз» (далее – Общество) разработана в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, финансовой стратегией Общества и иными нормативными документами.

1.2. Целью Дивидендной политики является обеспечение прозрачности процесса выработки рекомендаций Общему собранию акционеров в отношении размера дивидендов Общества.

1.3. Задачами Дивидендной политики является оптимальное сочетание интересов акционеров, кредиторов и Общества при взаимном соблюдении прав всех заинтересованных сторон, а также необходимость повышения капитализации и инвестиционной привлекательности Общества.

1.4. Основными принципами настоящей Дивидендной политики являются:

- повышение инвестиционной привлекательности Общества;
- обеспечение финансирования операционной деятельности и инвестиционных проектов Общества;
- сохранения финансовой устойчивости Общества и кредитных рейтингов инвестиционного уровня;

1.5. Решение о выплате дивидендов по простым акциям Общества принимается Общим собранием акционеров.

2. Сокращения и определения

Акция — ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом и удостоверяющая права на участие в управлении акционерным обществом, получение дивиденда по ней и части имущества общества при его ликвидации, а также иные права, предусмотренные законодательством Республики Казахстан;

Дивиденд – доход акционера по принадлежащим ему акциям, выплачиваемый акционерным обществом;

МСФО – международные стандарты финансовой отчетности;

Общество – АО НК «КазМунайГаз»;

Общее собрание акционеров – Общее собрание акционеров Общества;

Общий долг - облигации плюс займы (краткосрочные и долгосрочные);

Свободный денежный поток – консолидированный денежный поток Общества от операционной деятельности (включая дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний, но не включая чистое изменение в оборотном капитале в части авансов, полученных за поставку нефти) минус приобретение основных средств (в т.ч. авансы за основные средства) минус приобретение нематериальных активов минус приобретение активов по разработке месторождения минус приобретение оценочных и разведочных активов минус приобретение доли в дочерней организации/совместном предприятии плюс средства, полученные от реализации долей участия в дочерней организации/совместном/ассоциированном предприятии (за исключением средств, поступивших от передачи в конкурентную среду активов Общества по перечням, утвержденным постановлениями Правительства Республики Казахстан от 30 декабря 2015 года № 1141 и от 29 декабря 2020 года № 908) по результатам деятельности за отчетный период;

Совет директоров – Совет директоров Общества;

Чистый долг – Общий долг минус денежные средства и их эквиваленты минус банковские вклады (краткосрочные и долгосрочные).

EBITDA - выручка плюс дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний минус себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов (не включая износ и амортизацию) минус производственные расходы минус

общие и административные расходы (не включая износ и амортизацию) минус расходы по транспортировке и реализации (не включая износ и амортизацию) минус налоги, кроме подоходного налога.

3. Основные условия выплаты дивидендов

3.1. Основными условиями выплаты дивидендов являются:

- наличие у Общества консолидированного чистого дохода за отчетный период либо нераспределенной прибыли на конец отчетного периода;
- отсутствие ограничений на начисление и выплату дивидендов, предусмотренных положениями настоящей Дивидендной политики и законодательством Республики Казахстан;
- проведение аудита финансовой отчетности Общества за соответствующий период;
- решение общего собрания акционеров.

3.2. Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также если судом или Общим собранием акционеров принято решение о его ликвидации.

3.3. Не допускается начисление и выплата дивидендов по простым акциям Общества:

- при отрицательном размере собственного капитала Общества или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его простым акциям;
- если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве, либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его простым акциям;
- в иных случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

4. Порядок определения размера дивидендов

4.1. Совет директоров при определении рекомендуемого размера дивидендов, вправе учитывать любые факторы, события и действия, которые он считает необходимыми, включая, но не ограничиваясь:

- потребность Общества в финансировании затрат на капитальные вложения и инвестиционные проекты в будущем;
- необходимость обслуживания долга;
- необходимость поддержания достаточного уровня денежных средств для сохранения финансовой устойчивости и кредитных рейтингов инвестиционного уровня;
- и другие.

4.2. Совет директоров представляет Общему собранию акционеров предложение о порядке распределения консолидированного чистого дохода Общества рассчитанное на базе консолидированного Свободного денежного потока за истекший финансовый год и размере дивидендов в расчете на одну простую акцию Общества.

4.3. Совет директоров при формировании рекомендации в отношении размера дивидендов будет учитывать уровень долговой нагрузки Общества, определяемого показателем Чистый долг к EBITDA.

4.4. Общество приложит все усилия для обеспечения выплаты следующего размера дивидендов:

- а. Не менее 50% от Свободного денежного потока, если показатель Чистый долг к EBITDA менее или равно 1,0;

- b. Не менее 40% от Свободного денежного потока, если показатель Чистый долг к EBITDA более 1,0, но менее или равно 1,5;
- c. Не менее 30% от Свободного денежного потока, если показатель Чистый долг к EBITDA более 1,5 но менее или равно 2,0;
- d. Процент выплаты будет определяться по решению Общего собрания акционеров Общества, если показатель Чистый долг к EBITDA более 2,0.

4.5. Средства, поступившие от передачи в конкурентную среду активов Общества по перечням, утвержденным постановлениями Правительства Республики Казахстан от 30 декабря 2015 года № 1141 и от 29 декабря 2020 года № 908, подлежат распределению в виде дивидендов в размере не менее 50% от таких поступлений, в случае если такие средства не были направлены в Национальный фонд Республики Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

4.6. Свободный денежный поток Общества, Общий долг, Чистый долг и EBITDA рассчитываются исходя из данных консолидированной финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с МСФО.

4.7. Размер дивиденда на одну простую акцию определяется исходя из суммы, направляемой на дивиденды по простым акциям, разделенной на количество простых акций Общества, размещенных и находящихся в обращении на дату составления списка акционеров, имеющих право на их получение.

4.8. Общее собрание акционеров вправе принять решение о невыплате дивидендов по простым акциям Общества с обязательным опубликованием Обществом данного решения в средствах массовой информации, определенных Уставом Общества, на корпоративном веб-сайте Общества, а также иными способами установленными требованиями фондовой биржи, на которой обращаются ценные бумаги Общества в течение 10 (десяти) дней со дня принятия решения.

5. Порядок выплаты дивидендов

5.1. Дивиденды по акциям Общества выплачиваются деньгами или ценными бумагами общества при условии, что решение о выплате дивидендов было принято на Общем собрании акционеров простым большинством голосующих акций Общества.

Выплата дивидендов по простым акциям общества по итогам квартала, полугодия или года осуществляется только после проведения аудита финансовой отчетности общества за соответствующий период и по решению Общего собрания акционеров.

5.2. Приоритетной формой выплаты дивидендов является денежная форма.

5.3. Выплата дивидендов по акциям Общества его ценными бумагами допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Общества и (или) выпущенными им облигациями при наличии письменного согласия акционеров.

5.4. Стоимость ценной бумаги Общества, передаваемой в счет выплаты дивидендов, определяется как средневзвешенная цена, рассчитанная на основании заключенных сделок на биржах AIX и KASE за последние шесть месяцев, предшествующих дате определения данной цены.

5.5. Переход права собственности на ценные бумаги происходит путем подачи встречных приказов регистратору Общества (или номинальному держателю) на списание и зачисление ценных бумаг Общества: Общество подает приказ на списание ценных бумаг со своего счета, а акционер – на зачисление ценных бумаг на свой счет.

5.6. Список акционеров, имеющих право получения дивидендов, должен быть составлен на дату, предшествующую дате начала выплаты дивидендов.

5.7. Отчуждение простой акции с невыплаченными дивидендами осуществляется с правом на их получение новым собственником простой акции, если иное не предусмотрено законодательством Республики Казахстан и (или) договором об отчуждении простых акций.

5.8. Дивиденды выплачиваются акционерам в порядке и сроки, установленные соответствующим решением Общего собрания акционеров.

5.9. Выплата дивидендов по акциям общества может производиться через платежного агента. Оплата услуг платежного агента производится за счет Общества.

5.10. В течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия решения о выплате дивидендов по простым акциям Общества, это решение должно быть опубликовано в средствах массовой информации, на корпоративном веб-сайте Общества, а также иными способами, установленными требованиями фондовой биржи, на которой обращаются ценные бумаги Общества.

5.11. Решение о выплате дивидендов по акциям Общества должно содержать следующие сведения:

- наименование, местонахождение, банковские и иные реквизиты Общества;
- период, за который выплачиваются дивиденды;
- размер дивиденда в расчете на одну простую акцию;
- дату начала выплаты дивидендов;
- порядок и форму выплаты дивидендов;
- наименование платежного агента (при наличии платежного агента).

5.12. Выплата дивидендов должна быть осуществлена в сроки, установленные действующим законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества и соответствующим решением Общего собрания акционеров, при наличии сведений об актуальных реквизитах акционера.

5.13. В случае отсутствия сведений об актуальных реквизитах акционера у Общества или в системе реестров держателей ценных бумаг, или в системе учета номинального держания выплата дивидендов по простым акциям Общества должна быть осуществлена в порядке и сроки, определенные нормативным правовым актом уполномоченного органа, на счет, открытый в центральной депозитарии для учета невостребованных денег.

5.14. Общество вправе осуществить выплату дивидендов иными предусмотренными законодательством Республики Казахстан способами, в том числе путем перечисления невостребованных дивидендов центральной депозитарии или на счет нотариуса.

5.15. Общество обеспечивает своевременную и полную выплату дивидендов акционерам Общества.

5.16. Акционер вправе требовать выплаты неполученных дивидендов независимо от срока образования задолженности Общества, за исключением случаев, когда дивиденд не начислен по основаниям пункта 3.3. Дивидендной политики.

В случае невыплаты дивидендов в срок, установленный для их выплаты, акционеру выплачиваются основная сумма дивидендов и пеня, исчисляемая исходя из базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

6. Заключительные положения

6.1. Общество оставляет за собой право периодически пересматривать свою дивидендную политику.

6.2. Вопросы, не урегулированные в Дивидендной политике, регулируются Уставом Общества и законодательством Республики Казахстан.

6.3. Если в результате изменения законодательства Республики Казахстан отдельные положения настоящей Дивидендной политики вступают в противоречие с ним, эти положения утрачивают силу и, до момента внесения изменений в настоящую Дивидендную политику, Общество руководствуется требованиями законодательства Республики Казахстан.