

Приложение к
решению Правления
акционерного общества
«Национальная компания
«Қазақстан темір жолы»
от 16 мая 2023 года
протокол №02/13, вопрос №4

**Дивидендная политика
акционерного общества
«Национальная компания
«Қазақстан темір жолы»
по отношению к дочерним организациям**

г. Астана 2023 год

1. Общие положения

1. Дивидендная политика акционерного общества «Национальная компания «Казакстан темір жолы» по отношению к дочерним организациям (далее – Политика) разработана на основе Дивидендной политики АО «Самрук-Қазына» по отношению к дочерним организациям, утвержденной решением Правления АО «Самрук-Қазына» от 26 августа 2021 года (протокол №36/21), и Политики управления долгом и финансовой устойчивостью акционерного общества «Национальная компания «Казакстан темір жолы» и его дочерних организаций, утвержденной решением Совета директоров акционерного общества «Национальная компания «Казакстан темір жолы» от 18 декабря 2019 года (протокол №20) (далее - Политика управления долгом).

2. Дивидендная политика устанавливает основы взаимоотношений акционерного общества «Национальная компания «Казакстан темір жолы» с ее дочерними организациями по вопросам выплаты дивидендов на пакеты акций или доли участия, принадлежащие акционерному обществу «Национальная компания «Казакстан темір жолы».

Основы взаимоотношений вырабатываются с учетом рекомендаций Бюджетного комитета акционерного общества «Национальная компания «Казакстан темір жолы» по размеру дивидендов, распределения и реинвестирования чистого дохода дочерних организаций на основе утвержденного плана развития (Бизнес-плана) акционерного общества «Национальная компания «Казакстан темір жолы», а также поступивших предложений от Советов директоров/Наблюдательных советов дочерних организаций акционерного общества «Национальная компания «Казакстан темір жолы» в рамках работы по подведению итогов финансово-хозяйственной деятельности дочерних организаций акционерного общества «Национальная компания «Казакстан темір жолы».

3. В настоящей Политике используются следующие определения и сокращения:

Компания - акционерное общество «Национальная компания «Казакстан темір жолы»;

дочерние организации - юридические лица, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат Компании на праве собственности или доверительного управления;

Бюджетный комитет – постоянно действующий орган Компании, координирующий процесс бюджетного планирования путем рассмотрения, согласования и мониторинга исполнения бюджетов и планов развития Компании и ее Дочерних организаций;

дивиденды – часть чистого дохода (итоговой прибыли) Дочерней организации согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности, а в случае отсутствия у дочерней организации дочерней/-их организации/-й - аудированной отдельной финансовой отчетности,

выплачиваемая Компании по принадлежащим ей акциям/долям участия в уставном капитале дочерней организации;

свободный денежный поток дочерней организации (FCFF') – консолидированный денежный поток от основной деятельности, включая дивиденды от ассоциированных и совместных предприятий, после вычета инвестиционных расходов на поддержание текущей деятельности;

коэффициенты финансовой устойчивости – коэффициенты K1, K2, K3, определяемые в соответствии с Политикой управления долгом;

целевое значение коэффициента финансовой устойчивости – значение коэффициента финансовой устойчивости, которое устанавливается Компанией для дочерней организации в соответствии с Политикой управления долгом;

пороговое значение коэффициента финансовой устойчивости – значение коэффициента финансовой устойчивости, которое устанавливается Компанией для дочерней организации в соответствии с Политикой управления долгом;

4. Дочерние организации на основе настоящей Политики разрабатывают и утверждают в установленном порядке аналогичные документы, регламентирующие их взаимоотношения со своими дочерними организациями.

5. Условия и порядок выплаты Компании дивидендов регламентируются законодательством Республики Казахстан, Уставами, настоящей дивидендной политикой и иными внутренними документами Компании, а также соответствующими решениями Единственного акционера (общего собрания акционеров)/Единственного участника (общего собрания участников) дочерних организаций.

2. Цель и основные принципы Политики

6. Целью Политики является обеспечение баланса интересов Компании и дочерних организаций, предсказуемости и прозрачности подхода при определении размеров дивидендов, условий и порядка их выплаты.

7. Основными принципами Политики являются:

1) обеспечение гарантированной выплаты Компании дивидендов на пакет акций Компании;

2) обеспечение финансовой устойчивости Компании и ее дочерних организаций;

3) необходимость финансирования дочерними организациями расходов на развитие, в том числе своей инвестиционной деятельности.

8. Размер отчисляемых дочерними организациями дивидендов в пользу Компании должен покрывать денежную потребность Компании для финансирования:

выплат Компанией дивидендов на пакет акций, принадлежащий АО «Самрук-Қазына»;

выплат и затрат по поручениям АО «Самрук-Қазына»;

текущей деятельности Компании;

новых видов деятельности и инвестиционных проектов, осуществляемых за счет средств Компании.

3. Порядок определения размера дивидендов

9. Размер дивидендов к выплате по отношению к дочерним организациям определяется дифференцированно в зависимости от степени их зрелости и финансово-экономического состояния, определяемого на основании показателей финансовой устойчивости.

10. Расчет размера дивидендов должен осуществляться на основании:

данных аудированной консолидированной финансовой отчетности, а в случае отсутствия у дочерней организации дочерней/-их организации/-й - аудированной отдельной финансовой отчетности;

прочей информации управленческого учета (в случае отсутствия необходимых данных в финансовой отчетности) дочерних организаций.

11. Расчет коэффициентов финансовой устойчивости дочерней организации за отчетный период и сравнительный анализ с целевыми и пороговыми значениями, определенными в соответствии с Политикой управления долгом, производится структурным подразделением, ответственным за бюджетное планирование центрального аппарата Компании, и предоставляется на рассмотрение Бюджетного комитета Компании.

12. Размер дивидендов, предлагаемых к выплате дочерними организациями, определяется следующим образом:

1) от 50% до 100% от Свободного денежного потока дочерней организации - при соблюдении дочерней организацией целевых значений коэффициентов финансовой устойчивости;

2) от 20% до 50% от Свободного денежного потока дочерней организации - при соблюдении дочерней организацией пороговых значений коэффициентов финансовой устойчивости, но нарушении целевых значений коэффициентов финансовой устойчивости;

3) 0% от Свободного денежного потока дочерней организации - при нарушении дочерней организацией пороговых значений коэффициентов финансовой устойчивости. В этом случае по решению Бюджетного комитета Компании часть Свободного денежного потока дочерней организации должна быть направлена на погашение обязательств дочерней организации с целью приведения показателей финансовой устойчивости дочерней организации к целевым значениям;

4) от 0% до 100% от Свободного денежного потока дочерней организации, для которой не рассчитываются коэффициенты финансовой устойчивости в связи с отсутствием долга.

При этом Компания вправе уменьшить размер дивидендов на размер инвестиций дочерней организации, одобренных Инвестиционным комитетом, Правлением и Советом директоров Компании в рамках рассмотрения и утверждения Плана развития группы Компании.

13. Компания вправе принять решение о невыплате дивидендов дочерней организацией, в том числе в случае, если дочерней организацией получен консолидированный чистый убыток за отчетный год.

14. Дивиденды не выплачиваются и не начисляются в случаях, предусмотренных Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», иными законодательными актами Республики Казахстан и уставами дочерних организаций;

15. Бюджетный комитет, Совет директоров/Наблюдательный совет дочерних организаций в соответствии с законодательством Республики Казахстан, настоящей Политикой и уставами дочерних организаций представляют рекомендации/предложения по порядку распределения чистого дохода дочерних организаций и размеру дивидендов за отчетный год.

16. Окончательное решение о порядке распределения чистого дохода и размере дивидендов за отчетный год принимается Единственным акционером (общим собранием акционеров)/Единственным участником (общим собранием участников) дочерней организации.

17. Исполнительный орган дочерней организации несет ответственность за своевременную выплату дочерней организацией дивидендов Компании в соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставом дочерней организации.

4. Заключительные положения

18. Вопросы, не урегулированные настоящей Дивидендной политикой, регулируются законодательством Республики Казахстан и иными внутренними документами Компании.

В случае изменения законодательства Республики Казахстан и вступления в противоречие с ними отдельных положений настоящей Дивидендной политики эти положения утрачивают силу.