

**Выписка из протокола
заседания Совета директоров
АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»
(Kazakhstan Engineering)**

№ 8

«16» сентября 2016 года.

Место нахождения акционерного общества «Национальная компания «Казахстан инжиниринг» (далее - Компания): Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, 10, бизнес-центр «Изумрудный».

Повестка дня:

4. Об утверждении Дивидендной политики АО «НК «Казахстан инжиниринг» по отношению к дочерним организациям.

Решение Совета директоров Компании:

В соответствии с пунктом 5 статьи 35 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», пунктом 2 статьи 10 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью», подпунктом 15) пункта 37 статьи 11 Устава Компании, рассмотрев представленные материалы, Совет директоров Компании **РЕШИЛ:**

1. Утвердить прилагаемую Дивидендную политику АО «НК «Казахстан инжиниринг» по отношению к дочерним организациям.

2. Признать утратившей силу Дивидендную политику АО «НК «Казахстан инжиниринг» по отношению к дочерним организациям, утвержденную решением Совета директоров Компании от 30 июня 2015 года (протокол №6).

3. Настоящее решение является решением единственного акционера (акционера, владеющего всеми голосующими акциями)/единственного участника юридических лиц.

4. Председателю Правления Компании Идрисову Е.С. принять меры, вытекающие из настоящего решения.

Корпоративный секретарь



Е. Ахижанов

Утверждено
решением Совета директоров
АО «НК «Казахстан инжиниринг»
от 16 сентября 2016 г.
(протокол № 8)

**ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА
АО «НК «Казахстан инжиниринг»
по отношению к дочерним организациям**

1. Общие положения

1.1. Настоящая Дивидендная политика АО «НК «Казахстан инжиниринг» по отношению к дочерним организациям (далее – Дивидендная политика) разработана в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом АО «НК «Казахстан инжиниринг», Стратегией развития АО «НК «Казахстан инжиниринг» на 2013-2022 годы, утвержденной решением Совета директоров АО «НК «Казахстан инжиниринг» (далее – Компания) от 17 февраля 2014 года (протокол №4), на основе Дивидендной политики АО «Самрук-Казына» по отношению к дочерним организациям, утвержденной решением Правления АО «Самрук-Казына» (далее – Фонд) от 2 октября 2012 года (протокол № 39/12), и в соответствии с внутренними документами Компании.

1.2. Дивидендная политика устанавливает основы взаимоотношений Компании с юридическими лицами, более пятидесяти процентов голосующих акций (долей участия) которых принадлежат Компании на праве собственности и/или доверительного управления (далее – Организации), по вопросам выплаты дивидендов на пакеты акций, а также распределения чистой прибыли на доли участия, принадлежащие Компании.

Для целей настоящей Дивидендной политики под дивидендом понимается часть чистой прибыли Организации, согласно финансовой отчетности/результатам деятельности Организации за отчетный период, выплачиваемая Компании по принадлежащим ей акциям (долям участия) в уставных капиталах Организаций.

Основы взаимоотношений вырабатываются с учетом целей, основных направлений и видов деятельности Организаций, распределения и реинвестирования чистой прибыли на основе их утвержденных планов развития, наличия акционеров, владеющих привилегированными акциями, а также поступивших предложений уполномоченных органов Организаций в рамках работы по подведению итогов их финансово-хозяйственной деятельности за отчетные периоды.

1.3. Организации:

на основе настоящей Дивидендной политики разрабатывают и утверждают в установленном порядке аналогичные документы, регламентирующие их взаимоотношения со своими дочерними и зависимыми организациями, за исключением некоммерческих организаций;

используют настоящую Дивидендную политику при планировании на краткосрочную и среднесрочную перспективу.

1.4. Условия и порядок выплаты дивидендов регламентируются законодательством Республики Казахстан, уставами и проспектами выпуска акций Организаций и Компании, а также соответствующими решениями акционеров (участников) Организаций.

2. Цель и основные принципы Дивидендной политики

2.1. Целью настоящей Дивидендной политики является обеспечение баланса интересов Компании и Организации, прозрачного подхода при определении размеров дивидендов, условий и порядка их выплаты.

2.2. Основными принципами Дивидендной политики являются:

принцип обеспечения гарантированной выплаты Компанией дивидендов акционерам Компании, а также осуществления выплат и затрат по поручениям акционеров Компании;

принцип обеспечения финансирования деятельности Компании, включая финансирование новых видов деятельности и инвестиционных проектов, реализуемых за счет средств Компании;

принцип необходимости финансирования Организацией расходов на развитие, в том числе, своей инвестиционной деятельности;

принцип обеспечения гарантированных выплат владельцам привилегированных акций Организаций.

2.3. Размер начисленных Организацией дивидендов в пользу Компании должен покрывать денежную потребность Компании для финансирования:

выплат дивидендов акционерам Компании;

выплат и затрат по поручениям акционеров Компании;

текущей деятельности Компании;

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

3. Порядок определения размеров начисления дивидендов

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

Показатели финансовой устойчивости и ликвидности Организации определяются на основе ее финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО/по результатам ее деятельности за отчетный период (в

Организации в форме товарищества с ограниченной ответственностью, далее - ТОО).

3.2. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, настоящей Дивидендной политикой и уставами Организаций, уполномоченные органы Организаций подготавливают предложения о порядке распределения чистой прибыли Организаций за истекший финансовый год и размере дивиденда за год.

3.3. Окончательное решение о размере дивидендов устанавливается соответствующим решением общего собрания акционеров/участников (акционера, владеющего всеми голосующими акциями; единственного акционера/участника), в соответствии с принципами, установленными в разделе 2 настоящей Дивидендной политики.

3.4. Компания оставляет за собой право голосовать (принимать решение) о распределении до 100% консолидированной чистой прибыли Организаций на дивиденды в соответствии с законодательством Республики Казахстан об акционерных обществах и товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью.

3.5. Размер дивидендов, предлагаемых к выплате Организациями, определяется в соответствии с нижеописанной методикой расчетов дивидендов.

Расчет всех показателей, приводимый ниже, осуществляется на основании:

данных аудированной финансовой отчетности Организации;
информации управленческого учета (в случае отсутствия необходимых данных в финансовой отчетности) за период, за который начисляются дивиденды.

Расчет дивидендов выполняется в следующей последовательности:

Этап 1: Сбор и подготовка информации;

Этап 2: Расчет размера дивидендов.

Описание этапов расчета

Этап 1. Сбор и подготовка информации

На этом этапе производится сбор и систематизация следующих документов:

аудированная финансовая отчетность Организации;
другие документы и данные управленческого учета Организации, необходимые для определения значений, используемых в настоящем расчете показателей, сведения о которых не содержатся в финансовой отчетности.

Этап 2. Расчет размера дивидендов к выплате

Расчет размера дивидендов к выплате Организациями осуществляется за определенный период (далее – Период).

Дивиденды не начисляются в случае, если Организацией получен консолидированный чистый убыток за Период.

Минимальный размер дивидендов, начисляемый за Период, равен 15% от консолидированной чистой прибыли Организации за Период.

Максимальный размер дивидендов, начисляемый за Период, равен 100% от консолидированной чистой прибыли Организации за Период.

Размер дивидендов к выплате определяется в следующем порядке в зависимости от:

степени зрелости Организации;

финансово-экономического состояния Организации на конец Периода, определяемого на основании нижеприводимых финансовых показателей;

инвестиционных расходов Организации, одобренных Инвестиционно-инновационным комитетом Компании и утвержденных решением уполномоченного органа Организаций и/или Компании к освоению за счет прибыли и осуществленных в течение Периода;

инвестиционных расходов Организации, одобренных Инвестиционно-инновационным комитетом Компании и утвержденных решением уполномоченного органа Организаций и/или Компании к освоению за счет прибыли и планируемые к осуществлению в течение Периода, следующего за отчетным Периодом;

капитализируемых затрат Организации на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, осуществленные в течение Периода;

прочих распределений акционеру/участнику Организации (за исключением выплат по договорам управления, договорам финансовой помощи и кредитным договорам), осуществленных Организацией в течение Периода по поручению акционера/участника Организации и отраженных соответствующим образом в финансовой отчетности за Период.

В целях определения степени зрелости, Организации подразделяются на «Зрелые» и «Растущие»:

«Зрелая Организация» – Организация, деятельность которой характеризуется наличием постоянной (положительной) чистой прибыли, стабильных денежных потоков и источников дохода, занимающая устоявшуюся долю на рынке;

«Растущая Организация» – Организация, находящаяся на этапе становления, характеризуется отсутствием стабильной положительной чистой прибыли, или же ее наличием в объеме, недостаточном для стабильного функционирования Организации, расширения деятельности, увеличением стоимости Организации.

Для Растущих Организаций расчет дивидендов к выплате осуществляется следующим образом:

$$\text{Дивиденды} = \text{КЧП} \times 15\%,$$

где

КЧП – консолидированная чистая прибыль Организации за Период.

Для Зрелых Организаций расчет дивидендов к выплате осуществляется следующим образом:

$$\text{Дивиденды} = \text{Максимум} \{ \text{КЧП} * 15\%; \text{КЧП} \times \text{ПНД} - \text{ПрРасп} - \text{РасхНИОКР} - \text{ИнвРасхФакт} - \text{ИнвРасхПлан} \}$$

где,

КЧП – консолидированная чистая прибыль Организации за Период;

ПНД – процент начисления дивидендов, определяемый в зависимости от уровня финансового состояния Организации. **ПНД** рассчитывается в следующем порядке (на основании данных финансовой отчетности Организации за Период и коэффициентов финансовой устойчивости и ликвидности);

ПрРасп – прочие распределения акционеру/участнику Организации (за исключением выплат по договорам управления, договорам финансовой помощи и кредитным договорам), осуществленные Организацией в течение Периода по поручению акционера/участника Организации и отраженные соответствующим образом в финансовой отчетности за Период;

РасхНИОКР – капитализируемые затраты Организации на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, осуществленные в течение Периода и отраженные соответствующим образом в финансовом учете за Период;

ИнвРасхФакт – затраты Организации на инвестиции за счет собственных средств, одобренные Инвестиционно-инновационным комитетом Компании и утвержденные решением уполномоченного органа Компании к освоению за счет прибыли и осуществленные в течение Периода. Если затраты Организации на инвестиции к освоению за счет прибыли в отчетном Периоде были учтены при расчете **ИнвРасхПлан** в предыдущем отчетном Периоде, такие затраты не учитываются при расчете дивидендов к выплате в отчетном Периоде.

ИнвРасхПлан – затраты Организации на инвестиции за счет собственных средств, одобренные Инвестиционно-инновационным комитетом Компании и утвержденные решением уполномоченного органа Компании к освоению за счет прибыли и планируемые к осуществлению в течение Периода, следующего за отчетным Периодом.

1. Рассчитываются коэффициенты финансовой устойчивости и ликвидности следующим образом:

$$K1 = \frac{\text{Долг}}{\text{Капитал}}$$

$$K2 = \frac{\text{Долг}}{\text{ЕБИТДА}}$$

$$K3 = \frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие обязательства}}$$

где,

Долг – долгосрочные и краткосрочные займы Организации, полученные всего на конец отчетного Периода;

ЕБИТДА – консолидированная чистая прибыль Организации за Период до вычета процентов, налогов и амортизации.

Для каждого коэффициента K1, K2 и K3 вычисляются баллы в зависимости от фактического значения этих коэффициентов в соответствии со следующей таблицей:

№	Показатель	По формуле (1)	3 балла
1	2	3	4
1	K1	0 – K1МАХ	больше K1МАХ
2	K2	0 – K2МАХ	больше K2МАХ
3	K3	больше 1,0	0 – 1,0

где,

Максимальное значение для **K1МАХ = 1,0**, **K2МАХ = 3,5**.

Баллы по столбцу 3 вышеуказанной таблицы вычисляются на основании следующих формул:

$$\text{Балл (K1, K2)} = \frac{\text{Факт (K1, K2)}}{\text{KМАХ(K1, K2)}} \times 3 \quad (1)$$

$$\text{Балл K3} = \frac{3}{\text{Факт K3}}$$

где,

Факт (K1, K2, K3) – фактические значения коэффициентов K1, K2, K3;

KMAX (K1, K2) – максимальные значения интервалов для коэффициентов K1, K2, указанные в столбце 3.

Далее рассчитывается итоговая сумма баллов:

$$\sum \text{баллов} = \text{Балл K1} + \text{Балл K2} + \text{Балл K3}$$

2. В зависимости от суммы баллов Организации подразделяются на уровни в соответствии со следующей таблицей:

Уровень	Сумма баллов
А	$0 < \sum \leq 7$
В	$\sum > 7$

3. Процент начисления дивидендов определяется в зависимости от уровня:

для уровня «А» процент начисления дивидендов варьируется от 15% до 100% в соответствии со следующей формулой:

$$\text{ПНД} = 100\% - 85\% \times \frac{\sum \text{баллов}}{7} \quad (2)$$

для уровня «В» процент начисления дивидендов равен 15%.

Для Организаций дивиденды не начисляются, если согласно расчетам размер дивидендов к выплате имеет отрицательное значение.

4. Заключительные положения

4.1. Подготовку, координацию и проведение всех мероприятий по вопросам выплаты Организацией дивидендов осуществляет исполнительный орган Организации.

4.2. Ответственность за своевременную выплату дивидендов несет исполнительный орган Организации в соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставом Организации.

4.3. Настоящая Дивидендная политика вводится в действие с момента ее утверждения уполномоченным органом Компании.

4.4. Размер дивидендов к выплате Организациями по итогам финансово-хозяйственной деятельности за 2015 год и последующие годы начисляется в соответствии с настоящей Дивидендной политикой.

4.5. Изменения и дополнения в настоящую Дивидендную политику, внесенные в установленном порядке, вступают в силу с 1 января года, следующего за годом, в котором они внесены.