



Утвержден
решением Правления
акционерного общества
«Национальный управляющий
холдинг «Байтерек»»
Приложение № 5
к протоколу
заседания Правления
акционерного общества
«Национальный управляющий
холдинг «Байтерек»»
от «10» ноября 2021 года № 59/21

**Положение о дивидендной политике
акционерного общества
«Аграрная кредитная корпорация»**

Содержание

1. Общие положения	2
2. Цель и основные принципы Положения о дивидендной политике	2
3. Порядок определения размера дивидендов	3
4. Ответственность за своевременную выплату дивидендов	3
5. Заключительные положения	3
Приложение. Методика расчета дивидендов, предлагаемых к выплате Компанией	4

1. Общие положения

1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике акционерного общества «Аграрная кредитная корпорация»» (далее - Положение) разработано в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

1.2. Под дивидендом понимается часть чистой прибыли АО «Аграрная кредитная корпорация» (далее – Компания), согласно консолидированной финансовой отчетности/результатам деятельности Компании за отчетный период, выплачиваемой Холдингу по принадлежащим ему на праве собственности акциям Компании.

Выплата дивидендов осуществляется с учетом распределения и реинвестирования чистой прибыли Компании на основе его утвержденной стратегии развития, а также поступивших предложений совета директоров Компании в рамках работы по подведению итогов их финансово-хозяйственной деятельности.

1.3. Условия и порядок выплаты Холдингу дивидендов регламентируются законодательством Республики Казахстан, уставом Компании, а также соответствующими решениями единственного акционера Компании.

2. Цель и основные принципы Положения о дивидендной политике

2.1. Целью Положения является обеспечение баланса интересов Холдинга и Компании, предсказуемости и прозрачности подхода при определении размеров дивидендов, условий и порядка их выплаты.

2.2. Основными принципами Положения являются:

- принцип необходимости осуществления Холдингом выплат и затрат по поручениям единственного акционера Холдинга и (или) Правительства Республики Казахстан;
- принцип необходимости обеспечения финансирования деятельности Холдинга, включая финансирование новых видов деятельности и инвестиционных проектов, реализуемых за счёт средств Холдинга;
- принцип необходимости финансирования Компанией расходов на развитие, в том числе, своей инвестиционной деятельности.

2.3. Размер начисляемых Компанией дивидендов в пользу Холдинга должен покрывать денежную потребность Холдинга для обеспечения:

- выплат и затрат по поручениям единственного акционера Холдинга и (или) Правительства Республики Казахстан;
- финансирования текущей деятельности Холдинга;
- финансирования новых видов деятельности и инвестиционных проектов, осуществляемых за счет средств Холдинга;
- исполнения финансовых обязательств Холдинга.

3. Порядок определения размера дивидендов

3.1. Размер начисляемых Компанией дивидендов в пользу Холдинга определяется в зависимости от финансово-экономического состояния, определяемого на основании показателей финансовой устойчивости и ликвидности Компании.

3.2. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, настоящим Положением и уставом Компании, уполномоченный орган Компании подготавливает предложение о порядке распределения чистого дохода Компании за истекший финансовый год и размере дивидендов за год в расчете на одну простую акцию Компании.

3.3. Окончательное решение о размере дивидендов устанавливается решением единственного акционера Компании.

3.4. Размер дивидендов, предлагаемых к выплате Компанией, определяется на основании методики расчета дивидендов в соответствии с приложением к настоящему Положению (Методика расчета дивидендов предлагаемых к выплате Компанией).

4. Ответственность за своевременную выплату дивидендов

4.1 Подготовку, координацию и проведение всех мероприятий по вопросам выплаты Компанией дивидендов осуществляет исполнительный орган Компании. Ответственность за своевременную выплату дивидендов несет исполнительный орган Компании в соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставом Компании.

5. Заключительные положения

5.1. Настоящее Положение о дивидендной политике вводится в действие с момента его утверждения.

Приложение
к Положению о дивидендной политике
акционерного общества
«Аграрная кредитная корпорация»

Методика расчета дивидендов, предлагаемых к выплате Компанией

1. Расчет дивидендов, предлагаемых к выплате Компанией, осуществляется на основании:

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

2. Расчет дивидендов, предлагаемых к выплате Компанией выполняется в следующей последовательности:

- 1) этап 1 - сбор и подготовка информации;
- 2) этап 2 - расчет размера дивидендов;
- 3) этап 3 - проверка выполнения условий соблюдения ограничений по выплате дивидендов, установленных законодательством Республики Казахстан и (или) договорами, заключенными Компанией (ковенанты).

Описание этапов расчёта

Этап 1. Сбор и подготовка информации

На этом этапе производится сбор и систематизация следующих документов:

- аудированная финансовая отчетность Компании;
- другие документы и данные управленческого учета Компании, необходимые для определения значений, используемых в настоящем расчёте показателей, сведения о которых не содержатся в бухгалтерской отчетности.

Также проводится проверка выполнения условий соблюдения ограничений по выплате дивидендов, установленными нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

Этап 2. Расчет размера дивидендов к выплате

Расчет размера дивидендов к выплате Компанией осуществляется за истекший финансовый год (далее - Период).

Дивиденды не начисляются в случае, если Компанией получен консолидированный чистый убыток за Период и иных случаях, предусмотренных настоящим Порядком определения размера дивидендов и нормативно-правовыми актами Республики Казахстан.

Размер дивидендов к выплате определяется в зависимости от финансово-экономического состояния Компании на конец Периода.

Расчет дивидендов осуществляется следующим образом:

Дивиденды = КЧП * k,

где:

КЧП - консолидированная чистая прибыль Компании за Период;

k - размер дивидендов, %.

Целевой размер дивидендов, подлежащий к выплате за Период Компанией составляет не менее 70% от консолидированной чистой прибыли за Период.

Компания может рекомендовать принять решение о выплате размера дивидендов менее целевого, в случае:

- наличия обоснованных потребностей для покрытия краткосрочных и долгосрочных финансовых рисков, в том числе наличие прогнозируемого кассового разрыва, на основании представленного анализа финансово-экономического состояния Компании на конец Периода;

- наличия высокодоходных проектов к реализации, требующих финансирования за счет собственных средств;

- необходимости выполнения условий соблюдения ограничений по выплате дивидендов, установленными нормативными правовыми актами.

Коэффициент k может быть принят на уровне выше 70% на основании рекомендации департамента экономики и бюджетного планирования Холдинга, в случае необходимости финансирования расходов, указанных в пункте 2.3. Порядка определения размера дивидендов.

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

Решение о выплате дивидендов, подлежащих к выплате за Период Компанией, устанавливается решением Единственного акционера в соответствии с принципами, установленными в пункте 2.2. Положения.

Этап 3. Проверка выполнения условий соблюдения ограничений по выплате дивидендов, установленных договорами, заключенными Компанией (ковенанты)

Не допускается начисление дивидендов Компании на сумму, превышающую ограничения, установленные законодательством Республики Казахстан и (или) договорами, заключенными Компанией (ковенанты).

Если сумма рассчитанных на Этапе 2 дивидендов превышает установленные законодательством Республики Казахстан и (или) договорами, заключенными Компанией (ковенанты), то такая сумма корректируется в сторону уменьшения до допустимой к выплате.

В будущем никакие договоры, заключаемые Компанией, не должны содержать каких-либо ограничений по выплате Компанией дивидендов. Все проекты договоров, предполагающие содержание каких-либо ограничений по выплате Компанией дивидендов, должны предварительно согласовываться с Комитетом по управлению активами и пассивами Холдинга.