

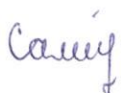
Утверждена
решением Правления
АО НК «КазМунайГаз»
от «29» марта 2011 года
Протокол № 44

**Дивидендная политика
АО НК «КазМунайГаз» по отношению
к дочерним организациям и зависимым обществам
на период 2011-2015 годы**

г.Астана, 2011 год

Содержание

1. Общие положения	3
2. Цель и основные принципы	4
3. Основные условия выплаты дивидендов КМГ	5
4. Порядок определения размеров дивидендов.....	5
5. Порядок выплаты дивидендов.....	6
6. Информирование о дивидендной политике ДЗО	6
7. Ответственность за выплату дивидендов.....	7
8. Заключительные положения	7



1. Общие положения

1.1 Дивидендная политика АО НК «КазМунайГаз» по отношению к дочерним организациям и зависимым обществам на период 2011-2015 годы (далее – Политика) устанавливает принципы и определяет механизмы осуществления взаимоотношений между АО НК «КазМунайГаз» (далее – КМГ) и его дочерними организациями и зависимыми обществами по вопросам выплаты дивидендов на пакеты акций и доли участия, принадлежащие КМГ.

1.2 Политика разработана в соответствии с Кодексом корпоративного управления АО НК «КазМунайГаз», утвержденным решением АО «Холдинг «Самрук» от 3 декабря 2007 года №182-п, Дивидендной политикой АО «Самрук – Казына» по отношению к дочерним организациям на 2009-2013 годы, действующим законодательством Республики Казахстан, Уставом АО НК «КазМунайГаз» и его внутренними документами.

1.3 Политика не распространяется на взаимоотношения между КМГ и его дочерними организациями и зависимыми обществами, с которыми КМГ имеет договорные отношения, регламентирующие вопросы определения размера и порядка выплаты дивидендов.

1.4 Дочерним организациям КМГ рекомендуется на основе настоящей Политики разработать и утвердить в установленном порядке аналогичные документы, регламентирующие их взаимоотношения со своими дочерними и зависимыми организациями, за исключением некоммерческих организаций.

1.5 В настоящей Политике используются следующие термины и определения:

КМГ	- Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз».
Единственный акционер КМГ (Фонд)	- Акционерное Общество «Фонд национального благосостояния «Самрук- Казына», является единственным акционером КМГ, осуществляющее права владения и пользования государственным пакетом акций КМГ и представляющее интересы государства по вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания акционеров в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом КМГ.
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.

Салиу Б



Зависимое общество	- акционерное общество, в котором КМГ имеет более двадцати процентов голосующих акций (долей участия), не являющееся при этом дочерней организацией (для целей настоящей Политики).
ДЗО	- дочерние и зависимые организации АО «Национальная компания «КазМунайГаз».
Политика	- дивидендная политика КМГ по отношению к дочерним организациям и зависимым обществам на период 2011-2015 годы.
Дивиденды	- доход акционера по принадлежащим ему акциям/доход участника по принадлежащей ему доле, выплачиваемый ДЗО (для целей настоящей Политики).
Норматив дивидендных выплат	- минимальный размер дивидендов/доходов участников, по отношению к отдельным ДЗО для целей формирования доходной части Плана развития КМГ на планируемый период.
Промежуточные дивиденды	- дивиденды, выплачиваемые ДЗО за квартал или полугодие в установленном порядке.
Дивиденды с нераспределенной прибыли	- дивиденды, выплачиваемые ДЗО с накопленного чистого дохода прошлых лет, оставленного в распоряжении ДЗО.

2. Цель и основные принципы

2.1 Целью Политики является обеспечение четкости и прозрачности определения размеров дивидендных выплат ДЗО в пользу КМГ.

2.2 Основными принципами Политики являются:

- 1) максимизация дивидендных доходов КМГ для выполнения инвестиционных обязательств КМГ;
- 2) поддержание инвестиционной активности ДЗО.

2.3 Размер начисленных ДЗО дивидендов должен покрывать денежную потребность КМГ для финансирования:

- 1) выплат дивидендов Единственному акционеру;
- 2) инвестиционных проектов, реализуемых КМГ;
- 3) проектов, реализуемых ДЗО за счет средств КМГ;
- 4) проектов и/или иных расходов, реализуемых КМГ по поручению Единственного акционера;
- 5) финансово-хозяйственной деятельности КМГ, включая капитальные вложения административного характера;
- 6) иных непредвиденных расходов.

Саму

Б



3. Основные условия выплаты дивидендов КМГ

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

3.2 Условиями выплаты ДЗО дивидендов в пользу КМГ являются:

1) наличие у ДЗО консолидированного и отдельного чистого дохода (итоговой прибыли) за год согласно финансовой отчетности, подтвержденной независимыми аудиторами либо нераспределенной прибыли;

2) отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных пунктом 5 статьи 22 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах»;

3) рекомендация Совета директоров / наблюдательного совета ДЗО о размере дивидендов;

4) решение соответствующего органа ДЗО.

4. Порядок определения размеров дивидендов за отчетный и планируемый периоды

4.1 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 данном среднесрочном периоде осуществлять инвестиционную деятельность с привлечением собственных средств.

4.2 Размер дивидендов по отношению к отдельным ДЗО для целей формирования доходной части Плана развития КМГ на планируемый период определяется на основе нормативов дивидендных выплат согласно Приложению №1 к Политике.

4.3 ДЗО могут выплачиваться промежуточные дивиденды по итогам квартала или полугодия, а также дивиденды с нераспределенной прибыли в установленном порядке.

4.4 Фактический размер дивидендов определяется с учетом годовых финансовых результатов ДЗО и с учетом их потребности в собственных средствах 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) финансирование мероприятий согласно поручениям Единственного акционера КМГ или государственных органов.

4.5 Фактический размер дивидендов может достигать 100% от чистого дохода ДЗО, если это не противоречит обязательствам ДЗО.

4.6 Комитет по планированию при Правлении КМГ представляет в Бизнес – направления КМГ предложения по фактическому размеру дивидендных выплат ДЗО за отчетный период для внесения на рассмотрение Правления КМГ.

4.7 Окончательное решение о размере дивидендов по итогам отчетного года устанавливается решением соответствующего органа ДЗО.

4.8 При недостаточности денежных средств у КМГ для финансирования расходов указанных в п. 2.3 дивиденды могут быть начислены с нераспределенной прибыли. В этом случае Комитет по планированию при Правлении КМГ представляет в Бизнес – направления КМГ соответствующие предложения для внесения на рассмотрение Правления КМГ.

4.9 Окончательное решение о размере дивидендов с нераспределенной прибыли устанавливается решением соответствующего органа ДЗО.

5. Порядок выплаты дивидендов

5.1 ДЗО выплачивают дивиденды КМГ в порядке и сроки, установленные действующим законодательством Республики Казахстан.

5.2 ДЗО и их органы обеспечивают своевременную и полную выплату дивидендов КМГ.

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

5.4 Выплата дивидендов осуществляется в денежной форме.

6. Информирование о дивидендной политике ДЗО

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

6.2 ДЗО обязательно публикует информацию о принятии решения о выплате дивидендов, их размере, сроках, способе и форме их выплаты,

которая должна однозначно и ясно давать Обществу представление по этим вопросам.

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

7. Ответственность за выплату дивидендов

7.1 Ответственность за полную и своевременную выплату дивидендов определяется действующим законодательством Республики Казахстан и внутренними документами ДЗО.

8. Заключительные положения

8.1 Настоящая Политика вводится в действие с 1 января 2011 года, начиная с подведения итогов финансово-хозяйственной деятельности ДЗО за 2010 год.

Саму



Приложение № 1

к Дивидендной политике АО НК «КазМунайГаз» по отношению
к дочерним организациям и зависимым обществам на период 2011-2015 годы

**Норматив дивидендных выплат
дочерними организациями и зависимыми обществами
АО НК «КазМунайГаз»**

№	Наименование	Норматив *
1	АО "Разведка Добыча "КазМунайГаз"	30%
2	АО "КазТрансОйл"	40%
3	АО "КазМунайГаз-переработка и маркетинг"	40%
4	АО "КазТрансГаз"	40%
5	ТОО "КазРосГаз"	40%
6	АО "НМСК "КазМорТрансФлот"	15%
7	ТОО "ТенизСервис"	15%
8	АО "Казахстанский институт нефти и газа"	15%
9	АО "Евро-Азия Эйр"	15%
10	ТОО "КазМунайГаз-Сервис"	10%
11	АО "Казахстанско-Британский технический университет"	0
12	АО "Рауан Медиа Групп"	0
13	АО "МНК "КазМунайТениз"	0
14	ООО "Каспийская нефтегазовая компания"	Вопросы выплаты дивидендов регулируются договорными отношениями согласно контрактам на недропользование, учредительным документам и др. В связи с этим установление размеров коэффициентов/сумм дивидендных выплат по данным организациям не производится.
15	ТОО «СП «Тенгизшевройл»	
16	ТОО «Казахойл Актобе»	
17	ТОО «Казахтуркмунай»	
18	ТОО «КМГ Кумколь»	
19	Cooperative KazMunaiGaz PKI U.A.	
20	KMG Kashagan B.V.	
21	KazMunaiGaz Finance B.V.	
22	АО «КТК-К»	
23	ЗАО «КТК-Р»	
24	ТОО «Казахстан Пайплайн Венчурс»	
25	ТОО «Казахойл-Украина»	

Примечания:

- * Норматив применяется к наибольшей величине консолидированного или отдельного чистого дохода (итоговой прибыли) ДЗО при формировании доходной части плана развития КМГ.

Саму