



УТВЕРЖДАЮ»  
Председатель правления АО «Шардаринская ГЭС»  
К.Т. Ержан  
» 10 2007 г.

## ПОЛОЖЕНИЕ о дивидендной политике в АО «Шардаринская ГЭС»

### I. Введение

1.1. Настоящее Положение (далее по тексту – «Положение») о дивидендной политике в АО «Шардаринская ГЭС» (далее по тексту – «Общество») разработано в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан, Уставом Общества и Кодексом Корпоративного управления Общества.

1.2. Положение регулирует порядок осуществления Обществом расчета нераспределенного дохода и определения минимальной доли чистого дохода Общества, направляемой на выплату дивидендов, условия их выплаты, порядок расчета размера дивидендов, порядок выплаты дивидендов, в том числе сроки и форму их выплаты.

1.3. Положение утверждается Председателем Правления Общества, который вправе также вносить в него изменения и дополнения.

### II. Принципы эффективной дивидендной политики

2.1. Дивидендная политика Общества должна строиться на следующих принципах:

- 1) законности и обоснованности выплаты дивидендов;
- 2) прозрачности механизма определения размера дивидендов и условий их выплаты;
- 3) доступности для изучения Единственным акционером и потенциальными инвесторами;
- 4) увеличения доходов Единственного акционера и обеспечения роста капитализации Общества.

### III. Условия выплаты дивидендов

3.1. Общество в соответствии со своим Уставом выпускает простые акции. Акции выпускаются в бездокументарной форме.

3.2. Простые акции предоставляют Единственному акционеру право на получение дивидендов при наличии у Общества чистого дохода в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, Кодексом Корпоративного управления Общества и Положением.

3.3. В перечень вопросов, отнесенных законодательством и Уставом Общества к исключительной компетенции Единственного акционера, входят:

- 1) утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;



2) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества в случаях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

3.4. Общество при определении размера своего чистого дохода исходит из того, что размер чистого дохода для целей определения размера дивидендов не должен отличаться от размера чистого дохода для целей бухгалтерского учета, поскольку в ином случае размер дивидендов будет рассчитываться исходя из заниженной либо завышенной суммы, что означает существенное ущемление интересов Единственного акционера. Вследствие этого Общество осуществляет расчет чистого дохода в порядке, установленном действующим законодательством для целей бухгалтерского учета.

3.5. Не допускается начисление дивидендов:

1) при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям;

2) если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям.

#### **IV. Порядок выплаты дивидендов**

4.1. Доход, получаемый Обществом в результате его хозяйственной деятельности после уплаты налогов, остается в собственности Общества.

4.2. Чистый доход Общества (после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет) распределяется в порядке, определенном решением Единственного акционера.

4.3. Выплата дивидендов по простым акциям осуществляется по итогам года, квартала, или полугодия.

4.4. Решение о выплате дивидендов по простым акциям по итогам года принимается Единственным акционером.

4.5. Выплата дивидендов по простым акциям Общества по итогам квартала или полугодия осуществляется только по решению Единственного акционера.

4.6. Выплата дивидендов производится деньгами, а также с согласия Единственного акционера ценными бумагами, выпускаемыми Обществом.

#### **V. Механизмы реализации дивидендной политики Общества**

5.1. Механизм реализации дивидендной политики должен исключать всякие затруднения и обременения при их начислении и выплате.

5.2. Выплата дивидендов строится на достоверной информации о наличии условий для начисления и выплаты дивидендов на основе реального состояния бизнеса Общества.

5.3. Общество информирует Единственного акционера и иных заинтересованных лиц о своей дивидендной политике, учитывая ее значение для принятия инвестиционных решений.

5.4. Информация о принятии решения о выплате дивидендов должна быть достаточной для формирования точного представления о наличии условий для выплаты дивидендов и порядке их выплаты.

5.5. В случае принятия Единственным акционером решения о невыплате дивидендов по простым акциям Общества информация об этом в обязательном порядке должна быть опубликована в средствах массовой информации в течение десяти рабочих дней со дня принятия такого решения.

## VI. Заключительные положения

6.1. Ответственными лицами за осуществление дивидендной политики Общества являются главный бухгалтер Общества и заместитель Председателя Правления Общества по финансово – экономическим вопросам.

6.2. Во всем, что урегулировано Положением, применяются нормы законодательства Республики Казахстан.

Главный бухгалтер Общества



Н.И. Сахова

«Согласовано»

Заместитель Председателя Правления Общества  
по финансово – экономическим вопросам



А.Б. Усипбек

Начальник Юридического Управления Общества



Ү.Т. Құралбай