УТВЕРЖДЕНО

Решением Правления

ТОО «Объединенная химическая компания»

от «19» декабря 2014 г. (протокол №59/14)

Дивидендная политика

ТОО «Объединенная химическая компания»

по отношению к дочерним организациям

1. Настоящая Дивидендная политика ТОО «Объединенная химическая компания» по отношению к дочерним организациям (далее - Дивидендная политика) разработана в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, Дивидендной политикой АО «Самрук-Казына» (далее - Фонд), Стратегией развития ТОО «Объединенная химическая компания» на 2012-2022 годы.
2. Дивидендная политика устанавливает основы взаимоотношений ТОО «Объединенная химическая компания» (далее – Товарищество) дочерними организациями Товарищества (далее – ДО) по вопросам выплаты дивидендов на пакеты акций или доли участия, принадлежащие Товариществу.

Для целей настоящей политики под дивидендом понимается часть чистой прибыли ДО, согласно консолидированной финансовой отчетности/ результатам деятельности ДО за отчетный период, выплачиваемая Товариществу по принадлежащим ему акциям (долям участия) в уставных капиталах ДО.

Основы взаимоотношений вырабатываются с учетом распределения и реинвестирования чистой прибыли ДО на основе их утвержденных стратегий развития, а также предложений уполномоченных органов ДО в рамках работы по подведению итогов их финансово-хозяйственной деятельности.

1. Условия и порядок выплаты ДО дивидендов регламентируются законодательством Республики Казахстан, уставами ДО, а также соответствующими решениями единственного акционера (общего собрания акционеров) или лица, владеющего всеми голосующими акциями ДО — акционерного общества, единственного участника (общего собрания участников) ДО — товарищества с ограниченной ответственностью.
2. **Цель и основные принципы Дивидендной политики**
3. Целью Дивидендной политики является обеспечение баланса интересов Товарищества и ДО, предсказуемости и прозрачности подхода при определении размеров дивидендов, условий и порядка их выплаты.
4. Основными принципами Дивидендной политики являются:

* принцип обеспечения гарантированной выплаты Товариществом дивидендов Фонду, а также осуществления выплат и затрат по поручениям единственного учредителя Товарищества;
* принцип обеспечения финансирования деятельности Товарищества, включая финансирование новых видов деятельности и инвестиционных проектов, реализуемых за счёт средств Товарищества;
* принцип необходимости финансирования ДО расходов на развитие, в том числе, своей инвестиционной деятельности.

1. Размер начисляемых ДО дивидендов в пользу Товариществу должен покрывать денежную потребность Товарищества для финансирования:

* выплат дивидендов Фонду;
* выплат и затрат по поручениям Фонда;
* текущей деятельности Товарищества;
* новых видов деятельности и инвестиционных проектов, осуществляемых за счет средств Товарищества.

1. **Порядок определения размера дивидендов**
   1. Размер дивидендов к выплате по отношению к ДО определяется дифференцированно в зависимости финансово-экономического состояния, определяемого на основании показателей финансовой устойчивости и ликвидности.
   2. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, настоящей Дивидендной политикой и уставами ДО, уполномоченные органы ДО подготавливают предложения о порядке распределения чистой прибыли ДО за истекший финансовый год и размере дивиденда за год.
   3. Окончательное решение о размере дивидендов принимается общим собранием акционеров (единственным акционером) или лицом, владеющим всеми голосующими акциями ДО - акционерного общества, единственным участником (общим собранием участников) ДО - товарищества с ограниченной ответственностью.
   4. Размер дивидендов, предлагаемых к выплате ДО, определяется в соответствии с нижеописанной методикой расчета дивидендов.

Расчет всех показателей, приводимый ниже, осуществляется на основании:

* данных аудированной финансовой отчетности ДО;
* 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 расчёта

Этап 1. Сбор и подготовка информации

На этом этапе производится сбор и систематизация следующих документов:

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

Этап 2. Расчет размера дивидендов к выплате

Расчет размера дивидендов к выплате ДО осуществляется за определённый период (далее - Период).

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

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

* финансово-экономического состояния ДО на конец Периода, определяемого на основании нижеприводимых финансовых показателей, характеризующих краткосрочные и долгосрочные финансовые риски ДО в соответствии с Политикой управления долгом и финансовой устойчивостью Фонда (далее - Политика управления долгом и финансовой устойчивостью);
* инвестиционных расходов ДО, одобренных Инвестиционным комитетом Товарищества и/или Инвестиционно - инновационным комитетом Фонда к освоению за счет прибыли и осуществлённых в течении Периода;
* капитализируемых затрат ДО на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, осуществленных в течение Периода;
* прочих распределений акционеру ДО, осуществлённых ДО в течение Периода и отражённых соответствующим образом в финансовой отчётности за Период.

Расчет дивидендов к выплате осуществляется следующим образом:

Дивиденды = Максимум {КЧП\*15%; КЧП-Мин\_уров-Пр\_расп- Ин\_Расх-Расх\_НИОКР}

где:

КЧП - консолидированная чистая прибыль ДО за Период;

Мин\_уров – Минимальный размер чистой прибыли ДО необходимый для выполнения КПД по финансовой устойчивости и ликвидности ДО и выполнения ковенантов (ограничений) предусмотренных в заключённых договорах, а также для обслуживания привлеченных займов, финансовых помощи и прочих финансовых обязательств. Минимальный размер чистой прибыли может быть увеличен на сумму досрочного возврата/погашения финансовых обязательств при условии предварительного согласования данного вопроса с Товариществом.

ДО не должны без предварительного согласования с Товариществом принимать обязательства, содержащие какие-либо ограничения по выплате ДО дивидендов.

Пр\_расп - прочие распределения акционеру ДО, осуществлённые ДО в течение Периода по поручению акционера ДО и отражённые соответствующим образом в финансовой отчётности за Период. При этом, из дивидендов и прочих распределений акционера исключаются дивиденды и/или прочие распределения акционеру, прямым источником которых являются блага, ранее полученные ДО от акционера, либо непосредственно связанные с получением данных благ. К примеру: Прочие распределения в виде обесценения активов по низкорентабельному проекту, реализуемому по поручению Правительства Республики Казахстан/Фонда/Товарищества/, на который ранее были выделены средства в виде взноса в уставный компании из республиканского бюджета.

Ин\_Расх- затраты ДО на инвестиции, одобренные Инвестиционным комитетом Товарищества и/или Инвестиционно - инновационным комитетом Фонда к освоению за счет прибыли и осуществлённые в течение Периода;

Расх\_НИОКР - капитализируемые затраты ДО на научно - исследовательские и опытно-конструкторские работы, осуществленные в течение Периода и отражённые соответствующим образом в финансовом учете за Период;

1. **Ответственность за своевременную выплату дивидендов**

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

1. Заключительные положения
2. Настоящая Дивидендная политика вводится в действие с момента ее утверждения.