



БҰЙРЫҚ

17.02.2011 № 61

Астана қаласы

ПРИКАЗ

город Астана

**«Тұрғын-үй коммуналдық  
шаруашылығын жаңғырту мен  
дамытудың қазақстандық орталығы»  
акционерлік қоғамының дивидендтік  
саясат Ережесін бекіту туралы**

«Акционерлік қоғамдар туралы» Қазақстан Республикасының 2003 жылдың 13 мамырдағы Заңының 36-бабының 1-тармағының 8) тармақшасына және Қазақстан Республикасы Қаржы Министірлігі Мемлекеттік мүлік және жекешелендіру комитетінің 2009 жылдың 2 қарашадағы № 617 бұйрығымен бекітілген «Тұрғын үй-коммуналдық шаруашылығын жаңғырту мен дамытудың қазақстандық орталығы» акционерлік қоғамының Жарғысының 33-тармағының 11) тармақшасына сәйкес, **БҰЙЫРАМЫН:**

1. Тұрғын үй-коммуналдық шаруашылығын жаңғырту мен дамытудың қазақстандық орталығы» акционерлік қоғамының дивидендтік саясат ережесі бекітілсін.

2. Осы бұйрық Қоғамның жалғыз акционерінің шешімі болып саналады.

3. Осы бұйрық қол қойылған күннен бастап күшіне енеді.

Төраға

С. Нокин

**Об утверждении Положения  
о дивидендной политике акционерного общества  
«Казахстанский центр модернизации и  
развития жилищно-коммунального хозяйства»**

В соответствии с подпунктом 8) пункта 1 статьи 36 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах» и подпунктом 11) пункта 33 Устава акционерного общества «Казахстанский центр модернизации и развития жилищно-коммунального хозяйства», утвержденного приказом Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от 2 ноября 2009 года № 617, **ПРИКАЗЫВАЮ:**

1. Утвердить Положение о дивидендной политике акционерного общества «Казахстанский центр модернизации и развития жилищно-коммунального хозяйства».

2. Настоящий приказ считать решением Единственного акционера Общества.

3. Настоящий приказ вступает в силу со дня подписания.

Председатель



С. Нокин

Утвержден  
Приказом Председателя  
Агентства по делам строительства и  
жилищно-коммунального хозяйства  
Республики Казахстан  
от «17» 02 2011 г. № 62

**Положение о дивидендной политике  
акционерного общества «Казахстанский центр модернизации и развития  
жилищно-коммунального хозяйства»**

город Астана, 2011 год

## Содержание:

1. Общие положения	3
2. Цель и основные принципы дивидендной политики	4
3. Основные условия выплаты дивидендов	5
4. Порядок определения размера дивидендов	5
5. Порядок принятия решения о выплате дивидендов	7
6. Ограничения на выплату дивидендов	7
7. Порядок и форма выплаты дивидендов	8
8. Раскрытие информации о дивидендной политике	9
9. Ответственность за своевременную выплату дивидендов	9
10. Заключительные положения	10



В настоящем Положении о дивидендной политике используются следующие определения:

**Общество** – Акционерное общество «Казахстанский центр модернизации и развития жилищно-коммунального хозяйства».

**Единственный акционер** – Агентство Республики Казахстан по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства.

**Совет директоров** - орган управления Обществом, осуществляющий общее руководство деятельностью Общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества.

**Дивиденды** – доход акционера по принадлежащим ему акциям, выплачиваемый Обществом.

**МСФО** – Международные Стандарты Финансовой Отчетности.

**Чистый доход** – итоговая прибыль (итоговый убыток) определяется как разность между доходом и расходами до налогообложения и корпоративным подоходным налогом, рассчитанным по ставке определяемой налоговым законодательством Республики Казахстан.

## 1. Общие положения

1. Настоящее Положение о дивидендной политике Общества (далее - Положение) разработано в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах», Уставом Общества и устанавливает порядок распределения чистого дохода и определения его части, направляемого на выплату дивидендов, порядок определения размера дивидендов и порядок выплаты дивидендов, в том числе сроки и форму их выплаты.

2. Дивидендная политика формулирует как общие задачи Общества по увеличению активов Единственного акционера и обеспечению роста капитализации Общества, так и конкретные, основанные на нормативных правовых актах, правила дивидендной политики.

3. Дивидендная политика является одним из инструментов обеспечения Единственному акционеру Общества реальной возможности осуществления его прав, связанных с участием в управлении Обществом.

4. Условия и порядок выплаты дивидендов Единственному акционеру Общества регламентируются действующим законодательством Республики Казахстан, Уставом Общества, настоящим Положением, а также соответствующим решением Единственного акционера.

5. Выплата начисленных дивидендов является обязанностью Общества. Общество несет ответственность перед Единственным акционером, имеющим право на получение дивидендов, за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

## 2. Цель и основные принципы дивидендной политики

6. Целью дивидендной политики является обеспечение баланса интересов Единственного акционера и Общества и прозрачного подхода при определении размера дивидендов и условий их выплат.

7. Дивидендная политика Общества формируется в целях:

1) увеличения активов Единственного акционера и обеспечения роста капитализации Общества;

2) предоставления Единственному акционеру достаточной информации для формирования точного представления о наличии условий для выплаты дивидендов и о порядке их выплаты;

3) исключения возможности введения Единственного акционера в заблуждение относительно финансового положения Общества при выплате дивидендов;

4) обеспечения порядка выплаты дивидендов, не сопряженного с неоправданными сложностями при их получении.

8. Дивидендная политика Общества основывается на следующих принципах:

1) обеспечение гарантированных выплат Обществом дивидендов своему Единственному акционеру;

2) баланса интересов Общества и Единственного акционера при определении размеров дивидендных выплат;

3) повышения инвестиционной привлекательности Общества;

4) учета интересов Единственного акционера и максимизации его активов;

5) обеспечения достаточного финансирования деятельности Общества за счет инвестирования части чистого дохода в развитие Общества в целях увеличения стоимости активов и роста капитализации Общества;

6) обеспечения, за счет капитализируемой части чистого дохода, достижения приоритетных целей развития Общества;

7) максимизации доходности на вложенный капитал и, соответственно, величины чистого дохода, направляемого на выплату дивидендов;

8) соблюдения ограничений, установленных законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества, при принятии решения о выплате дивидендов;

9) разработки среднесрочной и долгосрочной дивидендной политики в соответствии с основными принципами и подходами к формированию дивидендной политики Общества, содержащимися в настоящем Положении;

10) обеспечения мотивации Правления Общества к достижению планируемого чистого дохода и дивидендов.

9. Основным методологическим принципом дивидендной политики Общества является:

1) планирование Обществом на год вперед и составление прогноза на

следующие два года величины чистого дохода, потребности в финансовых ресурсах для реализации инвестиционных проектов и программ.

### **3. Основные условия выплаты дивидендов**

10. При принятии решения о выплате дивидендов Единственный акционер исходит из условий их выплаты, а также учитывает размер полученного чистого дохода за отчетный финансовый год и потребности развития деятельности Общества.

11. Условиями выплаты дивидендов по акциям Общества являются:

1) наличие у Общества чистого дохода по результатам финансово-хозяйственной деятельности за год;

2) отсутствие предусмотренных действующим законодательством ограничений для начисления дивидендов;

3) соответствие порядка начисления и выплаты дивидендов в Обществе законодательству Республики Казахстан.

### **4. Порядок определения размеров дивидендов**

12. Источником выплаты дивидендов является доход Общества после налогообложения (чистый доход). Чистый доход определяется по данным бухгалтерской отчетности Общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан по ведению бухгалтерского учета составлению отчетности.

При определении размера чистого дохода Общества следует исходить из того, что размер чистого дохода 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 прав и законных интересов единственного акционера Общества. Вследствие этого Общество осуществляет расчет чистого дохода в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан для целей бухгалтерского учета.

13. В соответствии с законодательством Республики Казахстан Совет директоров Общества предоставляет Единственному акционеру предложения о порядке распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размерах дивидендов в расчете на одну простую акцию Общества, выплачиваемых Обществом по итогам года.

14. Окончательное решение о размере и сроках выплаты дивидендов устанавливается решением Единственного акционера.

15. При определении рекомендуемого Единственному акционеру размера дивидендов Совет директоров Общества учитывает предлагаемые Правлением

Общества основные направления распределения чистого дохода. Для выработки Советом директоров рекомендаций по размеру дивидендов Правление Общества представляет обоснование по каждому направлению предполагаемого распределения чистого дохода, полученного по результатам деятельности Общества в отчетном финансовом году.

16. При анализе предложений по распределению чистого дохода и решении вопроса о доли дохода, рекомендуемого на дивидендные выплаты, Советом директоров Общества учитываются следующие основные факторы:

- 1) фактический размер полученного чистого дохода Общества;
- 2) показатели рентабельности Общества, включающие в себя уровень рентабельности активов предприятия (коэффициент экономической рентабельности), уровень рентабельности собственного капитала (коэффициент финансовой рентабельности);
- 3) показатели платежеспособности и финансовой устойчивости Общества, включая коэффициенты текущей платежеспособности, обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент заемного капитала;
- 4) план финансово-хозяйственной деятельности Общества на следующий отчетный финансовый год;
- 5) структура оборотных средств Общества на конец отчетного финансового года;
- 6) долговая нагрузка Общества на конец отчетного финансового года;
- 7) обеспечение приоритетных целей стратегического развития Общества;
- 8) иные факторы по усмотрению Совета директоров Общества.

17. При определении рекомендуемого Единственному акционеру размера дивиденда (в расчете на одну простую акцию) и соответствующей доли чистого дохода Общества, направляемой на дивидендные выплаты, Совет директоров Общества исходит из того, что сумма средств, направляемая на дивидендные выплаты, должна составлять не менее 50% чистого дохода.

18. Размер дивидендов на одну простую акцию определяется исходя из суммы чистого дохода, направляемой на дивидендные выплаты по простым акциям, разделенных на количество простых акций Общества.

19. Размер рекомендуемого Советом директоров дивиденда в расчете на одну простую акцию исчисляется в национальной валюте Республики Казахстан и округляется в соответствии с математическими правилами до тенге.

## 5. Порядок принятия решения о выплате дивидендов

20. При наличии условий, предусмотренных пунктом 11 настоящего Положения Совет директоров Общества, руководствуясь главой 4 настоящего Положения, представляет на рассмотрение Единственного акционера



предложения о порядке распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год и размерах дивидендов в расчете на одну простую акцию Общества, выплачиваемых Обществом по итогам года, для принятия Единственным акционером окончательного решения.

21. Предложения Совета директоров Общества по размеру дивиденда, выплачиваемого по акциям по результатам финансового года, и порядку его выплаты оформляются протоколом (решением заочного заседания), выписка из которого (копия решения) должна быть доступна Единственному акционеру Общества в соответствии с действующим законодательством для принятия им окончательного решения.

22. Единственный акционер в установленном законодательством и Уставом Общества порядке:

1) принимает решение о выплате (невыплате) дивидендов по простым акциям;

2) принимает решение об утверждении порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год;

3) утверждает размер дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества.

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

24. Решение о выплате дивидендов по простым акциям Общества должно содержать следующие сведения:

1) наименование, место нахождения, банковские и иные реквизиты Общества;

2) период, за который выплачиваются дивиденды;

3) размер дивиденда в расчете на одну простую акцию;

4) дату начала выплаты дивидендов;

5) порядок и форму выплаты дивидендов.

25. Решение о выплате дивидендов принимается Единственным акционером при определении порядка распределения чистого дохода Общества за истекший финансовый год

## 6. Ограничения выплаты дивидендов

26. При принятии решения о выплате дивидендов Единственный акционер руководствуется ограничениями, установленными законодательством об акционерных обществах.

27. Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также, если судом или Единственным акционером Общества принято решение о его ликвидации.

28. Не допускается начисление дивидендов по простым акциям Общества:

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.

## 7. Порядок и форма выплаты дивидендов

29. Дивиденды по итогам года выплачиваются в срок, установленный Единственным акционером при принятии решения о начислении дивидендов.

Если последний день срока выплаты дивидендов приходится на нерабочий день, днем окончания срока считается следующий за ним рабочий день.

Общество вправе исполнить обязательство по выплате дивидендов досрочно. Общество вправе исполнить обязательство по выплате дивидендов в любой день в течение срока выплаты дивидендов.

30. При отсутствии решения Единственного акционера о выплате дивидендов Общество не вправе выплачивать дивиденды, а Единственный акционер требовать их выплаты.

31. Выплата дивидендов производится в форме, не противоречащей действующему законодательству Республики Казахстан. Приоритетной формой выплаты дивидендов является оплата в денежной форме.

32. Выплата дивидендов по акциям Общества его ценными бумагами допускается при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Общества и выпущенными им облигациями при наличии письменного согласия Единственного акционера.

33. Для получения дивидендов в безналичном порядке, Единственный акционер обязан указать полные данные о своем банковском счете в реквизитах зарегистрированного лица в системе ведения реестра ценных бумаг Общества на дату принятия решения Единственным акционером о выплате дивидендов.

34. Налогообложение выплачиваемых дивидендов осуществляется в порядке, предусмотренном действующим законодательством Республики Казахстан.

## 8. Раскрытие информации о дивидендной политике

35. Единственный акционер Общества и другие заинтересованные лица

могут ознакомиться с настоящим Положением и изменениями к нему в порядке, предусмотренном действующим законодательством Республики Казахстан, а также на официальном web-сайте Общества в сети Интернет по адресу: [www.zhkh-center.kz](http://www.zhkh-center.kz).

36. В составе материалов, представляемых Единственному акционеру для принятия решения, должна содержаться информация, свидетельствующая о наличии или отсутствии условий, необходимых для выплаты дивидендов.

37. В течение десяти рабочих дней со дня принятия решения о выплате (невыплате) дивидендов по акциям Общества это решение должно быть опубликовано в средствах массовой информации.

38. Публикуемое Обществом сообщение о принятии решения о выплате дивидендов, их размере, форме, сроке и порядке выплаты должно однозначно и ясно давать Единственному акционеру представление по этим вопросам.

## **9. Ответственность за своевременную выплату дивидендов**

39. Общество обязано выплатить дивиденды, объявленные по акциям. Единственный акционер вправе требовать выплаты установленных Единственным акционером дивидендов в судебном порядке, если Общество своевременно не исполнит указанной обязанности.

40. Единственный акционер вправе требовать выплаты неполученных дивидендов вне зависимости от срока образования задолженности Общества.

41. Ответственность за несвоевременную выплату дивидендов несет Правление Общества в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества.

42. В случае невыплаты дивидендов в срок, установленный для их выплаты, Единственному акционеру выплачиваются основная сумма дивидендов и пеня, исчисляемая исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

## **10. Заключительные положения**

43. Решение об утверждении настоящего Положения, а также решение о внесении изменений и дополнений в настоящее Положение и решение о признании его утратившим силу принимается Единственным акционером.

Настоящее Положение вступает в силу с момента его утверждения Единственным акционером Общества.

44. Если отдельные пункты настоящего Положения вступают в противоречие с действующим законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества, эти пункты утрачивают силу и в части регулируемых этими

пунктами вопросов следует руководствоваться нормами действующего законодательства Республики Казахстан и Устава Общества до момента внесения соответствующих изменений в настоящее Положение.

45. Если какие-либо вопросы, связанные с выплатой дивидендов Единственному акционеру Общества, не урегулированы нормами Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», другими нормативными правовыми актами Республики Казахстан, Уставом Общества и настоящим Положением, то они должны решаться исходя из необходимости обеспечения прав и интересов Единственного акционера.

---

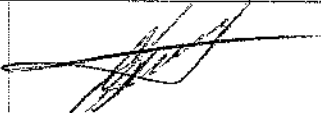

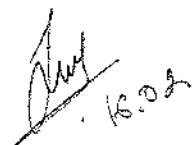


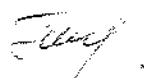
*Handwritten signature or initials*

**Агентство Республики Казахстан  
по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства**

**ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ**

**Наименование документа:** проект приказа Председателя Агентства по делам строительства жилищно-коммунального хозяйства «Об утверждении Положения о дивидендной политике акционерного общества «Казахстанский центр модернизации и развития жилищно-коммунального хозяйства»

**Основание разработки:** в соответствии с Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года «Об акционерных обществах»

Ф.И.О.	Должность	Подпись	Примечание
Дембай С.М.	Ответственный секретарь		
Тихонюк Н.П.	Заместитель Председателя		
Жунтырбаев Т.С.	Директор департамента административно-правовой работы		
Маслов В.К.	Директор департамента жилищной политики и жилищно-коммунального хозяйства		
Игисенова Р.У.	Начальник Управления финансовой работы и бюджетного планирования		
Кульмагамбетов К.А.	Начальник Юридического управления	