

«Утверждено»
решением годового
Общего собрания акционеров АО «KEGOC»
от 21 апреля 2026 года (протокол №39)

Изменения и дополнения
в Положение «О дивидендной политике АО «KEGOC»»
II KEGOC00-202-13-ЕА

Внести в Положение «О дивидендной политике АО «KEGOC»» II KEGOC00-202-13-ЕА, утвержденное решениями:

- Правления АО «Самрук-Қазына» от 09 апреля 2013 года (протокол № 17/13);

- Общего собрания акционеров АО «KEGOC» от 26 октября 2017 года (протокол №7) и от 26 сентября 2023 года (протокол № 34), следующие изменения и дополнения:

1. дополнить разделом «1-1 Основные понятия, используемые в Положении»;

2. дополнить пунктом 3-1 раздела 1-1 «3-1. **Свободный денежный поток** – консолидированный денежный поток Общества от операционной деятельности, минус приобретение основных средств (в том числе авансы за основные средства), минус приобретение нематериальных активов по результатам деятельности за отчетный период, плюс поступление заемных средств (для финансирования инвестиционных программ/проектов), минус погашение займов (для финансирования инвестиционных программ/проектов), плюс дивиденды от совместных и ассоциированных предприятий, плюс/минус поступления/выбытия от реализации/приобретения долей участия в дочерней организации/ совместных и ассоциированных предприятий.»;

3. дополнить пунктом 3-2 раздела 1-1 «3-2. **EBITDA** - Доходы от реализации плюс Государственные субсидии минус Себестоимость реализации минус Общие и административные расходы минус Расходы по транспортировке и реализации плюс Износ, истощение и амортизация, учитываемые в себестоимости реализации, в общих и административных расходах и в расходах по транспортировке и реализации плюс Прибыль/Убыток полученные от организаций, учитываемые по методу долевого участия за 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих отчетной дате.»;

4. дополнить пунктом 3-3 раздела 1-1 «3-3. **Долг** - сумма балансовой стоимости обязательств, возникших в результате привлечения займов, выпуска долговых ценных бумаг, финансовой аренды, приобретения либо

продажи производных финансовых инструментов и отсрочки по платежам за приобретение долгосрочных активов, а также номинальной суммы гарантируемого основного долга юридических лиц по обязательствам, не консолидируемым в соответствии с МСФО.»;

5. изложить пункт 6 раздела 3 в следующей редакции:

«6. Совет директоров представляет Общему собранию акционеров предложение о порядке распределения консолидированного чистого дохода Общества рассчитанное на базе консолидированного Свободного денежного потока за истекший финансовый год и/или полугодия и размере дивидендов в расчете на одну простую акцию Общества.»;

6. дополнить пунктом 6-1 раздела 3 «6-1. Совет директоров при формировании рекомендации в отношении размера дивидендов будет учитывать факторы/события, включая, но не ограничиваясь:

1) уровнем долговой нагрузки Общества, определяемым показателем Долг к EBITDA;

2) потребностью Общества в финансирование затрат на капитальные вложения и инвестиционные проекты в краткосрочном периоде (в предстоящие 12 месяцев) и/или в будущем;

3) необходимостью обслуживания долга/иных обязательств в краткосрочном периоде (в предстоящие 12 месяцев);

4) необходимостью поддержания достаточного уровня денежных средств для сохранения финансовой устойчивости Общества (в т.ч. кредитных рейтингов инвестиционного уровня; аккумуляирования денежных средств для погашения обязательств, привлеченных на реализацию инвестиционных проектов) с учетом утвержденных КРЕМ МНЭ РК тарифов и прочее;

5) и другие.

Окончательное решение по выплате дивидендов будет определяться по решению Общего собрания Общества по рекомендации Совета Директоров с учетом норм, предусмотренных пунктами 6-1 и 7 настоящего Положения.»

7. изложить пункт 7 раздела 3 в следующей редакции:

«7. Общество приложит все усилия для обеспечения выплаты следующего размера дивидендов:

1) не менее 75% от Свободного денежного потока, если показатель Долг к EBITDA менее или равно 1,5;

2) не менее 50% от Свободного денежного потока, если показатель Долг к EBITDA более 1,5, но менее или равно 2;

3) по решению акционеров от Свободного денежного потока, если показатель Долг к EBITDA более 2.

Свободный денежный поток Общества, Долг и EBITDA рассчитываются исходя из данных консолидированной финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с МСФО.».



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ
ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ» (KAZAKHSTAN
ELECTRICITY GRID OPERATING COMPANY) «KEGOC»**

ОДОБРЕНО:
Протокол Совета директоров
АО «KEGOC»
от «05» апреля 2013 года № 4

УТВЕРЖДЕНО:
Протокол Правления
АО «Самрук-Қазына»
от «09» апреля 2013 года № 17/13

Внесены изменения:
Протокол Правления
АО «Самрук-Қазына»
от «03» сентября 2014 года №
42/14

Внесены изменения
Протокол внеочередного
Общего собрания акционеров
АО «KEGOC»
от «26» октября 2017 года № 7

Внесены изменения и дополнения
Протокол внеочередного Общего
собрания акционеров
АО «KEGOC»
от «26» сентября 2023 года № 34

Внесены изменения и
дополнения Протокол годового
Общего собрания акционеров
АО «KEGOC»
от «21» апреля 2026 года № 39

ПОЛОЖЕНИЕ

О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ АО «KEGOC»

П KEGOC 00-202-13-ЕА

Экз. № ____

Издание 2

Дата введения 09.04.2013г.

Астана

1 Общие положения

1. Настоящее Положение о дивидендной политике АО «КЕГОС» (далее - Положение) разработано в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом АО «КЕГОС» (далее - Общество), Кодексом корпоративного управления Общества.

2. Настоящее Положение определяет приоритеты при выработке рекомендаций Советом директоров Общества о размере дивидендов по простым акциям, условиям и порядке их выплаты.

3. Дивидендная политика Общества основывается на соблюдении интересов Общества и акционеров при определении размеров *дивидендов*, на повышении инвестиционной привлекательности Общества и его капитализации, на уважении и строгом соблюдении прав акционеров, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

1-1 Основные понятия, используемые в Положении

3.-1 **Свободный денежный поток:** консолидированный денежный поток Общества от операционной деятельности, минус приобретение основных средств (в том числе авансы за основные средства), минус приобретение нематериальных активов по результатам деятельности за отчетный период, плюс поступление заемных средств (для финансирования инвестиционных программ/проектов), минус погашение займов (для финансирования инвестиционных программ/проектов), плюс дивиденды от совместных и ассоциированных предприятий, плюс/минус поступления/выбытия от реализации/приобретения долей участия в дочерней организации/ совместных и ассоциированных предприятий.

3.-2 **EBITDA:** Доходы от реализации плюс Государственные субсидии минус Себестоимость реализации минус Общие и административные расходы минус Расходы по транспортировке и реализации плюс Износ, истощение и амортизация, учитываемые в себестоимости реализации, в общих и административных расходах и в расходах по транспортировке и реализации плюс Прибыль/Убыток полученные от организаций, учитываемые по методу долевого участия за 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих отчетной дате.

3.-3 **Долг:** Сумма балансовой стоимости обязательств, возникших в результате привлечения займов, выпуска долговых ценных бумаг, финансовой аренды, приобретения либо продажи производных финансовых инструментов и отсрочки по платежам за приобретение долгосрочных активов, а также номинальной суммы гарантируемого основного долга юридических лиц по обязательствам, не консолидируемым в соответствии с МСФО.

2 Основные условия выплаты дивидендов

4. Общество стремится наряду с ростом капитализации увеличивать размер выплачиваемых дивидендов исходя из размера полученного чистого

дохода за год и потребностей развития производственной и инвестиционной деятельности Общества.

5. Основными условиями выплаты дивидендов являются:

- 1) наличие у Общества чистого дохода за отчетный период либо нераспределенной прибыли;
- 2) отсутствие ограничений на начисление и выплату дивидендов, предусмотренных пунктами 9 и 10 настоящего Положения;
- 3) принятие общим собранием акционеров Общества решения о выплате дивидендов.

3 Определение размера дивидендов

6. Совет директоров представляет Общему собранию акционеров предложение о порядке распределения консолидированного чистого дохода Общества, рассчитанное на базе консолидированного Свободного денежного потока за истекший финансовый год и/или полугодия и размере дивидендов в расчете на одну простую акцию Общества.

6.-1 Совет директоров при формировании рекомендации в отношении размера дивидендов будет учитывать факторы/события, включая, но не ограничиваясь:

- 1) уровнем долговой нагрузки Общества, определяемым показателем Долг к EBITDA;
- 2) потребностью Общества в финансирование затрат на капитальные вложения и инвестиционные проекты в краткосрочном периоде (в предстоящие 12 месяцев) и/или в будущем;
- 3) необходимостью обслуживания долга/иных обязательств в краткосрочном периоде (в предстоящие 12 месяцев);
- 4) необходимостью поддержания достаточного уровня денежных средств для сохранения финансовой устойчивости Общества (в т.ч. кредитных рейтингов инвестиционного уровня; аккумуляирования денежных средств для погашения обязательств, привлеченных на реализацию инвестиционных проектов) с учетом утвержденных КРЕМ МНЭ РК тарифов и прочее;
- 5) и другие.

Окончательное решение по выплате дивидендов будет определяться по решению Общего собрания Общества по рекомендации Совета Директоров с учетом норм, предусмотренных пунктами 6.-1 и 7 настоящего Положения.

7. Общество приложит все усилия для обеспечения выплаты следующего размера дивидендов:

- 1) не менее 75 % от Свободного денежного потока, если показатель Долг к EBITDA менее или равно 1,5;
- 2) не менее 50 % от Свободного денежного потока, если показатель Долг к EBITDA более 1,5, но менее или равно 2;
- 3) по решению акционеров от Свободного денежного потока, если показатель Долг к EBITDA более 2.

Свободный денежный поток Общества, Долг и ЕВПДА рассчитываются исходя из данных консолидированной финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с МСФО.

8. Размер дивиденда на одну простую акцию определяется исходя из направляемых на дивидендные выплаты средств, разделенных на количество простых акций Общества, *размещенных среди акционеров, которые на дату составления списка акционеров имеют право на получение дивидендов.*

4 Ограничения на начисление и выплату дивидендов

9. 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.

10. Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также, если судом или общим собранием акционеров Общества принято решение о его ликвидации.

5 Порядок выплаты дивидендов

11. Совет директоров Общества подготавливает предложения общему собранию акционеров о порядке распределения чистого дохода за истекший финансовый год и размере дивиденда за год в расчете на одну простую акцию Общества.

При подготовке предложений общему собранию акционеров, Совет директоров вправе учитывать любые факторы, события и действия, которые он считает необходимыми, включая, но не ограничиваясь размером прибыли Общества, финансовым положением Общества, прогнозами относительно финансового положения Общества, потребности Общества в деньгах (включая капитальные затраты и инвестиционные планы), перспективами и иными факторами, которые Совет директоров посчитает применимыми.

При подготовке предложений общему собранию акционеров, Совет директоров должен учитывать обязательства, принятые Обществом, в рамках заключенных кредитных соглашений.

12. Решение о выплате дивидендов по простым акциям Общества по итогам года принимается годовым общим собранием акционеров после утверждения годовой финансовой отчетности Общества.

Решение о выплате дивидендов по простым акциям Общества по итогам полугодия принимается внеочередным общим собранием акционеров в течение 3 месяцев после проведения аудита финансовой отчетности Общества за соответствующий период.

Общее собрание акционеров, рассмотрев предложения Совета директоров, по своему усмотрению принимает решение о выплате дивидендов по простым акциям Общества, утверждает размер дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества, а также определяет дату начала выплаты дивидендов.

13. Выплата дивидендов осуществляется не позднее 90 (девяносто) календарных дней с момента принятия решения о выплате дивидендов по простым акциям при наличии сведений об актуальных реквизитах акционера в системе реестров держателей акций Общества.

В случае отсутствия сведений об актуальных реквизитах акционера выплата дивидендов по простым акциям осуществляется в течение 90 (девяносто) календарных дней с момента обращения акционера в Общество с документом, подтверждающим внесение о нем необходимых сведений в систему реестров держателей акций Общества.

14. В течение десяти рабочих дней со дня принятия решения о выплате дивидендов по простым акциям Общества это решение должно быть опубликовано в средствах массовой информации и на корпоративном веб-сайте Общества.

15. 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.

16. Общее собрание акционеров вправе принимать решение о невыплате дивидендов по простым акциям Общества по итогам года *или полугодия*, с обязательным опубликованием указанного решения в средствах массовой информации и на корпоративном веб-сайте Общества в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия решения.

17. Общество обеспечивает своевременную и полную выплату дивидендов в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Устава Общества и решениями общего собрания акционеров.

18. Выплатой дивидендов считается перечисление соответствующих денежных сумм в тенге со счета Общества на банковские счета акционеров, указанные в приказе на открытие счета у регистратора Общества или номинального держателя.

19. Общество вправе производить выплату дивидендов по простым акциям ценными бумагами Общества при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями и выпущенными Обществом облигациями, при наличии письменного согласия акционера.

20. Список акционеров, имеющих право получения дивидендов, должен быть составлен на дату, предшествующую дате начала выплаты дивидендов. Отчуждение акции с невыплаченными дивидендами осуществляется с правом

на их получение новым собственником акции, если иное не предусмотрено договором об отчуждении акций.

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

22. Акционер вправе требовать выплаты неполученных дивидендов независимо от срока образования задолженности Общества.

В случае невыплаты дивидендов в срок, установленный для их выплаты, 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.

6 Ответственность

23. Общество несет ответственность за своевременное исполнение решений общего собрания акционеров о выплате дивидендов в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

24. Акционер обязан в течение десяти дней извещать регистратора Общества и номинального держателя акций, принадлежащих данному акционеру, об изменении сведений, необходимых для ведения системы реестров держателей акций Общества.

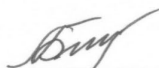
25. Общество и регистратор Общества не несут ответственности за последствия неисполнения акционером требования, установленного подпунктом 24 настоящего Положения.

7 Управление положением

26. Управление Положением осуществляется в соответствии с СТ КЕГОС 00-102-13-ПР «Управление организационной документацией».

27. Согласование Положения осуществляется с Председателем Правления, Первым Заместителем Председателя Правления, Заместителем Председателя Правления по корпоративному управлению, Управляющими директорами, руководителями структурных подразделений.

Разработчик:
менеджер Отдела корпоративного
развития и управления рисками
Департамента корпоративного
развития


(подпись)

20.03.13. А.Рамазанова
(дата)