Акционерное общество
«Акмолинская распределительная электросетевая компания»

Согласовано
Решением Совета директоров
АО «АРЭК»
«23» июля 2026г.
(Протокол №7)

Утверждено
Решением Совета директоров
АО «ЦАЭК»
«28» августа 2026г.
(Протокол №7)

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АКМОЛИНСКАЯ РАСПРЕДЕЛИТЕЛЬНАЯ ЭЛЕКТРОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ» П 269

г. Астана

Содержание

1.	Термины, определения и сокращения	3
2.	Назначение, цели и задачи	4
3.	Принципы	5
4.	Взаимосвязь с нормативными документами	5
5.	Выполнение процессов по Дивидендной Политике	5
6.	Ответственность	8
7.	Заключительные положения	8
8.	Приложение	9
9.	Лист ознакомления	10

1. Термины, определения и сокращения

1.В документе используются термины, определения и сокращения, приведенные в нормативных документах, на основании которых он разработан. Ниже представлены наиболее значимые и часто применяемые термины и их определения в алфавитном порядке:

Термин	Определение
Акция	ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом и удостоверяющая права на участие в управлении акционерным обществом, получение дивиденда по ней и части имущества общества при его ликвидации, а также иные права, предусмотренные законом РК «Об акционерных обществах» и иными законодательными актами РК.
Акционер	лицо, являющееся собственником акции.
Аудит консолидированной финансовой отчетности	процедура независимой проверки с целью выражения мнения в отношении того, подготовлена ли финансовая отчетность компании по всем существенным аспектам в соответствии с установленной концептуальной основой предоставления финансовой отчетности.
Группа Компаний	АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания», его Дочерняя организация.
Дивиденд	доход акционера по принадлежащим ему акциям, выплачиваемый акционерным обществом.
Дивидендная политика	политика, определяющая механизм выделения части консолидированной чистой прибыли, выплачиваемой акционерам Общества в виде дивидендов.
Дочерняя организация Общества	организация, в которой Общество является акционером или участником.
Консолидированная финансовая отчётность	совокупность бухгалтерских отчетов, которая характеризует деятельность Группы Компаний. Консолидированная финансовая отчётность состоит из консолидированного бухгалтерского баланса, отчёта о финансовых результатах, отчёта об изменении капитала, отчёта о движении денежных средств, а также примечаний к ним.
Международные стандарты финансовой отчетности	набор документов (стандартов и интерпретаций), регламентирующих правила составления финансовой отчётности, необходимой внешним пользователям для принятия ими экономических решений в отношении организации.
Отчетный период	календарный год с 1 января по 31 декабря включительно, за исключением случаев создания, реорганизации и ликвидации юридического лица.
Платежный агент	банк или организация, осуществляющая отдельные виды банковских операций.
Прибыль за год (чистая прибыль)	материальные средства, которые в конечном итоге остаются после вычета расходов, всех налогов. Это разница между общими доходами и суммарными расходами компании за отчетный период.
Привилегированные акции	акции, предоставляющие преимущественное право их акционерам-собственникам перед акционерами-собственниками простых акций на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, установленном уставом Общества, и на часть имущества при ликвидации Общества в порядке, установленном законодательством РК. В период размещения количество привилегированных акций Общества не должно

Термин	Определение
	превышать двадцать пять процентов от общего количества его размещенных акций.
Простые акции	акции, предоставляющие акционеру право на участие в Общем собрании акционеров с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование, право на получение дивидендов при наличии у Общества чистого дохода, а также части имущества Общества при его ликвидации в порядке, установленном законодательством РК.
Финансовый год	регулярный бюджетно-учетный период, начинающийся 1 января и заканчивающийся 31 декабря календарного года.
Финансовая отчетность	информация о финансовом положении, результатах деятельности и изменениях в финансовом положении индивидуального предпринимателя или организации.
Чистый денежный поток	разница между положительными и отрицательными денежными потоками Группы Компаний за определенный период. В консолидированной финансовой отчетности это финансовый показатель «чистое увеличение (уменьшение) денежных средств» в «Отчете о движении денежных средств».
Чистый доход	элемент финансовой отчетности или прибыль за год в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе; под чистым доходом, полученным от предпринимательской деятельности, принято понимать прибыль за вычетом расходов, связанных с ее осуществлением, а также налоговых платежей и иных обязательств (прибыль за год).

2.В настоящем документе приняты следующие обозначения и сокращения:

Обозначение (сокращение)	Описание
АО «АРЭК»/Общество	АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания»;
ВНД	внутренний нормативный документ;
МСФО	международные стандарты финансовой отчетности;
ОСА	Общее собрание акционеров;
РК	Республика Казахстан;
СД	Совет директоров.

2. Назначение, цели и задачи

3.Настоящая Дивидендная политика АО «АРЭК» разработана в соответствии с законодательством РК, *Уставом* Общества, *Кодексом корпоративного управления* и другими ВНД Общества.

4.Основной целью принятия настоящей Политики является установление прозрачного и понятного акционерам механизма определения размера дивидендов Общества, условий и порядка их выплаты, а также определение стратегии СД Общества при выработке рекомендаций по размеру дивидендов по простым акциям, условиям и порядку их выплаты.

5.Задачами Дивидендной политики является оптимальное сочетание интересов всех акционеров и Общества при взаимном соблюдении прав всех заинтересованных сторон, а также необходимость повышения ликвидности, капитализации и инвестиционной привлекательности Общества.

3. Принципы

6. Дивидендная политика основывается на принципе строгого соблюдения прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством РК, *Уставом* Общества и его ВНД, учёта интересов акционеров и максимизации их активов.

7. Дивидендной политикой Общества должен быть соблюден баланс интересов Общества и акционеров при определении размера дивидендных выплат.

8. Принципы и подходы к формированию Дивидендной политики Общества разрабатываются на среднесрочный и долгосрочный периоды.

4. Взаимосвязь с нормативными документами

Настоящая Дивидендная политика разработана с учётом требований нормативных документов:

9. Нормативные документы внешнего происхождения:

Идентификационный номер	**Название**
№ 415 от 13.05.2003	закон РК Об акционерных обществах (с изменениями и дополнениями);
№214-VIII от 18.07.2025	Налоговый кодекс РК (с изменениями и дополнениями);
№234 от 28.02.2007	закон РК О бухгалтерском учете и финансовой отчетности (с изменениями и дополнениями);
МСФО (IFRS) 10	Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».
МСФО (IAS) 1	Международный стандарт финансовой отчетности «Представление финансовой отчетности».

10. Нормативные документы внутреннего происхождения:

Идентификационный номер	**Название**
	Устав АО «АРЭК»;
	Положение о Совете директоров АО «АРЭК»;
	Кодекс корпоративного управления;
П-001	Положение об организации документооборота в АО «АРЭК.

5. Выполнение процессов по дивидендной политике

11. **Условия принятия решения о выплате дивидендов**:

1) выплата дивидендов по простым акциям Общества осуществляется по решению ОСА Общества по итогам финансового года (отчетного периода);

2) в решении ОСА Общества о выплате дивидендов по простым акциям указывается размер дивидендов на одну простую акцию, исчисляемый в национальной валюте РК;

3) условиями принятия решения о выплате дивидендов по акциям являются:

1) наличие у Общества чистого дохода по результатам финансового года (отчетного периода), определяемого в соответствии с пп. 2 п.13 настоящей Политики;

2) отсутствие ограничений на принятие решения (объявления) о выплате дивидендов по акциям, предусмотренных п.5 ст.22. *Закона РК Об акционерных обществах*, *Уставом* Общества, пп. 4 п.11 настоящей Политики, а также действующими кредитными соглашениями Общества;

3) проведение независимого аудита консолидированной финансовой отчетности Общества

за отчетный период.

4) не допускается начисление дивидендов по простым акциям Общества в следующих случаях:

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 РК о банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям.

12.Порядок принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов

1) возможность выплаты дивидендов рассматривается СД Общества исходя из полученных финансовых результатов за отчетный период.

2) СД Общества определяет долю чистого дохода, рекомендуемую на дивидендные выплаты. При разработке своих рекомендаций по размеру дивидендов по акциям СД Общества руководствуется п. 13 настоящей Политики.

3) решение о выплате или невыплате дивидендов, размере дивиденда по акциям принимается ОСА Общества.

4) решение о выплате дивидендов должны содержать следующие сведения:

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

2) период, за который выплачиваются дивиденды;

3) размер дивиденда в расчете на одну простую акцию, исчисляемый в национальной валюте РК;

4) дату начала выплаты дивидендов;

5) порядок и форма выплаты дивидендов;

6) наименование платежного агента (при наличии платежного агента).

5) удержание налогов с выплаченных дивидендов производится в соответствии с *Налоговым кодексом РК*;

6) решение о рекомендуемых ОСА Общества размере дивидендов, форме и сроке выплаты принимается на заседании СД Общества, посвященному предварительному утверждению аудированной консолидированной финансовой отчётности Общества, порядку распределения чистого дохода Общества по результатам финансового года;

7) ОСА Общества вправе принять решение о невыплате дивидендов по простым акциям Общества;

8) ОСА Общества вправе принять решение о выплате дивидендов по простым акциям Общества из нераспределенной прибыли прошлых лет;

9) выплата начисленных дивидендов является обязанностью Общества. Общество несет ответственность перед акционерами за неисполнение этой обязанности в соответствии с действующим законодательством РК.

13.Определение размера дивидендов

1) дивиденды выплачиваются из чистого дохода (прибыли за год).

2) чистый доход определяется на основе годовой консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с требованиями *Закона РК О бухгалтерском учете и финансовой отчетности, МСФО (Приложение 1)* и подтвержденной независимой аудиторской компанией.

3) СД Общества при определении размера дивиденда, рекомендуемого ОСА Общества, принимает во внимание следующие факторы:

1) размер чистого дохода;

2) финансово-экономическое состояние Общества по итогам отчетного периода на основании аудированной финансовой отчетности Общества, а также с учетом ограничений, установленных п.5 ст.22 *Закона РК Об акционерных обществах, Уставом* Общества, пп. 4

п.11 настоящей Политики;

3) выполнение условий соблюдения ограничений и обязательств (ковенантов) по выплате дивидендов, установленных кредитными договорами (соглашениями), заключенными Обществом.

4) при принятии ОСА Общества решения о выплате дивидендов при наличии прибыли в консолидированной финансовой отчетности, полученной по результатам отчетного периода Общество направляет не более 100 % (ста процентов) чистого дохода (чистой прибыли) на выплату дивидендов;

5) размер дивиденда на одну простую акцию Общества определяется исходя из направляемых на дивидендные выплаты по простым акциям средств, рассчитанных в соответствии с пп. 1-3 п.13 настоящей Политики, разделенных на количество простых акций Общества, размещенных и находящихся в обращении на дату составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов;

6) выплата дивидендов по простым акциям Общества не производится до полной выплаты дивидендов по привилегированным акциям акционерам имеющим право получения дивидендов, и по которым имеются актуальные реквизиты в системе реестра держателей акции Общества;

7) рекомендации СД Общества Общему собранию акционеров Общества должны содержать:

1) общую сумму чистого дохода (прибыли за год);
2) сумму чистого дохода и % чистого дохода, распределяемый на выплату дивидендов;
3) сумму дивидендов;
4) размер дивиденда, приходящегося на каждую акцию.

14.Порядок выплаты дивидендов

1) список лиц, имеющих право на получение дивидендов, составляется на дату, предшествующую дате начала выплаты дивидендов;

2) срок выплаты дивидендов определяется ОСА Общества в соответствии с *Уставом* Общества, и не может превышать 90 (девяносто) календарных дней с даты, следующей за датой принятия ОСА решения о выплате дивидендов по простым акциям Общества;

3) выплата дивидендов по акциям Общества может производиться через платежного агента. Оплата услуг платежного агента производится за счет Общества;

4) дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также если судом или ОСА Общества принято решение о его ликвидации;

5) Общество и его исполнительный орган обеспечивают полную и своевременную выплату дивидендов акционерам;

6) дивиденды по акциям Общества выплачиваются деньгами или ценными бумагами Общества при условии, что решение о выплате дивидендов было принято на ОСА Общества простым большинством голосующих акций Общества;

7) выплата дивидендов юридическим и физическим лицам осуществляется только в безналичной форме;

8) для получения дивидендов в безналичной форме, акционер обязан указать свои полные банковские данные в реквизитах зарегистрированного лица в реестре держателей ценных бумаг на дату составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов;

9) в случае, если акционер неверно указал свои банковские данные, Общество не несет ответственности за невыплату дивидендов акционеру. Повторное перечисление дивидендов акционеру по исправленным данным производится по письменному заявлению акционера после возврата Обществу неверно перечисленных сумм за вычетом расходов на их возврат и повторное перечисление;

10) в случае отсутствия сведений об актуальных реквизитах акционера у Общества или в системе реестров держателей ценных бумаг выплата дивидендов по простым акциям Общества должна быть осуществлена в порядке и сроки, определенные нормативным правовым актом уполномоченного органа, на счет, открытый в центральном депозитарии для учета невостребованных денег;

11) Общество является налоговым агентом и, при выплате акционерам доходов в виде дивидендов по принадлежащим им простым акциям, несет обязательства, предусмотренные законодательством РК;

12) Общество производит начисление (расчет), удержание и перечисление налога, начисленного на дивиденды в бюджет РК в порядке и сроки, предусмотренные действующим законодательством РК;
13) дивиденды акционерам выплачиваются за вычетом сумм, удержанных с них налогов и других обязательных платежей, предусмотренных законодательством РК;
14) процесс выплаты дивидендов осуществляется уполномоченным структурным подразделением Общества.

15.Информирование акционеров о дивидендной политике:
1) для информации о финансовом состоянии Общества акционерам предоставляется аудированная консолидированная финансовая отчетность;
2) в случае отклонения от условий подходов к реализации задач Дивидендной политики в интересах акционеров, Общество должно заблаговременно проинформировать акционеров о причинах отклонений.

6. Ответственность

16. Ответственность за своевременное и точное исполнение решений Общего собрания акционеров Общества о выплате дивидендов несет исполнительный орган Общества.

7. Заключительные положения

17. Дивидендная политика вступает в действие с момента ее утверждения ОСА Общества.

18. Дивидендная политика носит обязательный характер для всех должностных лиц и работников Общества.

19. Общество будет совершенствовать Дивидендную политику с учетом изменений в действующем законодательстве и появления новых стандартов корпоративного управления в международной и национальной практике, руководствуясь интересами акционеров, Общества и иных заинтересованных лиц.

20. При возникновении противоречий отдельных положений Дивидендной политики правовым нормам законодательства РК и *Устава* Общества, преимущественной силой обладают положения, установленные в законодательстве РК и *Уставе* Общества. При наличии противоречий между Дивидендной политикой и другими ВНД Общества, утвержденными СД Общества и исполнительным органом Общества, преимущественной силой обладает Дивидендная политика. При наличии противоречий между Дивидендной политикой и другими ВНД Общества, утвержденными ОСА Общества, преимущественной силой обладает позднее утвержденный документ.

21. Вопросы, не оговоренные в настоящей Дивидендной политике, регулируются действующим законодательством, *Уставом* и иными ВНД Общества.

Приложение
Консолидированный отчет о прибылях,
убытках и прочем совокупном доходе

АО «Акмолинская распределительная электросетевая компания»
Консолидированный отчет о прибылях, убытках и прочем совокупном доходе за _____г

№		За отчетный период *(в тыс.тенге)*		За предыдущий период *(в тыс. тенге)*
1	Выручка			
2	Себестоимость			
3	**ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ**			
4	Общие и административные расходы			
5	Расходы по реализации			
6	Финансовые расходы			
7	Финансовые доходы			
8	Доходы (расходы) от курсовой разницы, нетто			
9	Прочий доход			
10	Прочий убыток			
11	Обесценение финансовых инструментов			
12	Итого			
13	**ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ**			
14	Экономия (расход) по подоходному налогу			
15	**ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД**			
16	Прочий совокупный доход за год			
17	**ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ЗА ГОД**			
18	**ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК):**			
19	Контролируемая доля*			
20	Неконтролируемая доля			
21	**ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК):**			
22	Контролируемая доля			
23	Неконтролируемая доля			

Руководитель _____ **(Инициал имени.Фамилия)**
(Инициал имени.Фамилия)

Главный бухгалтер _____ **(Инициал имени.Фамилия)**

**Дивиденды распределяются с прибыли, причитающейся акционерам Общества.*

Лист ознакомления

№ п/п	Должность	ФИО	Дата ознакомления	Подпись