

Утверждено  
Решением Высшего общего  
собрания акционеров АО Kaspi.kz  
(Протокол №4-18 от “26” ноября  
2018 года) Kaspi.kz

## **Методика определения стоимости акций АО Kaspi.kz при их выкупе обществом**

Настоящая Методика определения стоимости акций АО Kaspi.kz при их выкупе обществом (далее – Методика) разработана в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Уставом акционерного общества Kaspi.kz (далее – Общество) с целью определения общих условий выкупа размещенных акций Обществом по инициативе Общества, по требованию акционера, по заявлению акционера и по постановлению суда, за исключением случая выкупа акций Обществом на фондовой бирже методом открытых торгов.

### **Глава 1. Общие положения**

1. Термины и определения, используемые в настоящих Методике, для целей настоящих Методики, если иное прямо не следует из контекста, означают следующее:

- 1) организованный рынок ценных бумаг – сфера обращения эмиссионных ценных бумаг и иных финансовых инструментов, сделки с которыми осуществляются в соответствии с внутренними документами организатора торгов;
- 2) организаторы торгов – фондовая биржа и котировочная организация внебиржевого рынка ценных бумаг;
- 3) акция – размещенная акция Общества, выпущенная Обществом и удостоверяющая права на участие в управлении Обществом, получение дивиденда по ней и части имущества Общества при его ликвидации, а также иные права, предусмотренные законодательными актами Республики Казахстан.

2. Правовое положение Общества, порядок государственной регистрации выпуска объявленных акций и их размещения определяется в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Форма, способ и порядок выплаты дохода по акциям определяются Уставом Общества и проспектами выпуска ценных бумаг с учетом особенностей, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

3. Уставный капитал Общества сформирован посредством оплаты акций учредителями по их номинальной стоимости и инвесторами по ценам размещения, определяемым в соответствии с требованиями, установленными законодательными актами Республики Казахстан, и выражается в национальной валюте Республики Казахстан. Увеличение уставного капитала Общества может осуществляться посредством размещения объявленных акций Общества.

### **Глава 2. Общие условия выкупа Обществом акций**

4. Выкуп Обществом акций осуществляется с целью их последующей продажи, соблюдения прав акционеров (при возникновении у Общества обязанности выкупить принадлежащие акционеру акции Общества в соответствии с законодательством) или в иных целях, не противоречащих законодательству Республики Казахстан и Уставу Общества.

5. Принятие решения о выкупе Обществом акций осуществляется Советом директоров Общества.

6. Председатель Правления Общества вправе предложить Совету директоров выкупить акции Общества с целью защиты интересов Общества в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. При этом предложение Председателя Правления Общества должно содержать:

- 1) обоснование целесообразности выкупа и цели выкупа акций Обществом;
- 2) количество и вид акций Общества, предлагаемые к выкупу Обществом;
- 3) цену выкупа акций или методику определения цены выкупа;
- 4) иные условия выкупа акций.

### **Глава 3. Ограничения выкупа акций**

7. Общество не вправе осуществлять выкуп акций при наличии предусмотренных действующим законодательством оснований, запрещающих осуществление Обществом выкупа размещенных им акций.

8. Выкупленные Обществом акции не учитываются при определении кворума общего собрания акционеров и не участвуют в голосовании на общих собраниях акционеров Общества. По акциям, выкупленным Обществом, дивиденды не начисляются и не выплачиваются.

9. Количество выкупаемых Обществом акций не должно превышать 25% (двадцать пять процентов) от общего количества акций Общества, а средства, направляемые Обществом на выкуп акций, не должны превышать 10% (десять процентов) от собственного капитала Общества:

1) при выкупе акций по требованию акционера — по состоянию на дату принятия общим собранием акционеров Общества одного или нескольких решений, дающих право акционеру требовать выкупа принадлежащих ему акций Общества в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;

2) при выкупе акций по инициативе Общества – по состоянию на дату принятия решения о выкупе акций Общества.

10. В случае, если общее количество акций Общества, заявленных акционерами к выкупу, превышает количество акций, которое может быть выкуплено Обществом, заявленные к выкупу акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций.

Коэффициент пропорции устанавливается по следующей формуле:

$$K=A/C$$

Где:

*K* – коэффициент пропорции;

*A* – общее количество акций, которое может быть выкуплено Обществом;

*C* – общее количество заявленных к выкупу акций Общества.

Окончательное количество акций, которое выкупается Обществом у акционера, рассчитывается путем умножения количества заявленных акционером к выкупу акций на коэффициент пропорции.

### **Глава 4. Определение стоимости акций**

При определении цены выкупа акций Совет директоров Общества вправе принять решение о выкупе акций по цене, определенной по одной из следующих методик:

- 1) средневзвешенной цене;
- 2) текущей рыночной цене;
- 3) расчетной цене;
- 4) цене, установленной путем проведения аукциона.

11. Выкуп акций Обществом осуществляется путем подписания Обществом и акционером договора купли-продажи акций и регистрации сделки купли-продажи акций в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан. Договор купли-продажи акций в обязательном порядке должен содержать указание на банковские реквизиты акционера (юридического лица или физического лица) для перечисления денег безналичным путем в оплату выкупаемых акций или сведения о месте, где акционеры могут получить наличные деньги в оплату выкупаемых акций (для акционеров – физических лиц), с учетом ограничений, установленных действующим законодательством Республики Казахстан для наличных платежей.

12. Сведения об акциях, выкупленных Обществом, подлежат обязательному включению в реестр держателей ценных бумаг Общества.

13. Совет директоров Общества вправе с согласия акционера принять решение об оплате выкупаемых акций иным, помимо денег, имуществом Общества.

### **Глава 5. Выкуп по средневзвешенной цене**

14. Выкуп Обществом акций может производиться по их средневзвешенной цене за последние тридцать календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе акций.

15. Средневзвешенная цена акций за последние тридцать календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе акций, может рассчитываться как по сделкам, заключенным на казахстанских организованных рынках ценных бумаг, так и по сделкам, заключенным на зарубежных организованных рынках ценных бумаг в случаях и порядке, установленных настоящей Методикой.

16. Расчет средневзвешенной цены акций за последние тридцать календарных дней, предшествующих дню объявления Обществом о выкупе акций, производится только на основании официальных данных организаторов торгов ценными бумагами. Расчет средневзвешенной цены акции производится в национальной валюте Республики Казахстан.

17. Если в течение тридцати дней, предшествующих дню объявления о выкупе Обществом акций, на казахстанских организованных рынках ценных бумаг были заключены сделки по купле-продаже этих акций, их средневзвешенная цена рассчитывается с учетом объема сделок с акциями, депозитарными расписками на акции Общества, совершенных на зарубежных организованных рынках ценных бумаг.

18. В случае отсутствия сделок с акциями Общества на казахстанских организованных рынках ценных бумаг, Обществом для расчета средневзвешенной цены акции за последние тридцать календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе акций, Обществом могут быть использованы данные об объемах торгов с акциями Общества или выпущенными на них депозитарными расписками на зарубежных организованных рынках ценных бумаг. При этом если акции Общества допущены к обращению сразу на нескольких зарубежных организованных рынках ценных бумаг, Общество при проведении расчетов обязано использовать информацию об объемах сделок на всех организованных рынках ценных бумаг.

19. Средневзвешенной ценой акций за определенный период времени признается цена, полученная в результате деления объема сделок с акциями в денежном выражении за данный период времени на количество акций в этих сделках. Средневзвешенная цена акций за последние тридцать календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе Обществом выпущенных акций, рассчитывается по формуле:

$$C=V/A$$

Где:

$C$  – средневзвешенная цена акций за последние тридцать календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе акций;

$V$  – объем сделок по данным акциям на казахстанских и/или зарубежных организованных рынках ценных бумаг в денежном выражении за последние тридцать календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе акций (рассчитывается путем суммирования соответствующих показателей по всем сделкам с акциями за указанный период);

$A$  – количество акций в сделках, совершенных в течение последних тридцать календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе акций (рассчитывается путем суммирования соответствующих показателей по всем сделкам с акциями за указанный период).

#### **Глава 6. Выкуп по текущей рыночной цене**

20. Выкуп Обществом акций может производиться по их текущей рыночной цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг по состоянию на день принятия Советом директоров Общества решения о выкупе либо по цене котировки спроса маркет-мейкера Общества (в случае отсутствия текущей рыночной цены на организованном рынке ценных бумаг на день принятия решения Совета директоров Общества). При этом текущей рыночной ценой признается средневзвешенная цена акции за день.

#### **Глава 7. Выкуп по расчетной цене**

21. Выкуп Обществом акций может производиться по расчетной цене, установленной Советом директоров Общества с учетом размера собственного капитала Общества, перспектив его развития, требований законодательства в части соблюдения пруденциальных нормативов и иных обязательных для соблюдения требований и лимитов для Общества и иных факторов, влияющих на ценообразование ценных бумаг.

#### **Глава 8. Выкуп по цене, установленной путем проведения аукциона**

22. Выкуп по цене, установленной путем проведения аукциона по выкупу акций Общества может производиться по цене, установленной путем проведения аукциона по выкупу акций в порядке, установленном внутренними нормативными документами Общества.

#### **Глава 9. Выкуп акций по инициативе Общества**

23. Общество вправе по своей инициативе осуществить выкуп акций с согласия акционера на основании решения Совета директоров Общества, если иное не установлено законодательными актами Республики Казахстан, Уставом Общества или настоящей Методикой.

24. Общество не вправе выкупать свои акции в следующих случаях:

- 1) до проведения первого общего собрания акционеров;
- 2) до утверждения отчета об итогах размещения акций;
- 3) если в результате выкупа акций размер собственного капитала Общества станет меньше размера минимального уставного капитала, установленного законодательством Республики Казахстан;
- 4) если на момент выкупа акций Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством о банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате выкупа всех требуемых или предполагаемых к выкупу акций;
- 5) если судом или общим собранием акционеров Общества принято решение о ликвидации Общества.

25. Решение Совета директоров Общества о выкупе акций на неорганизованном рынке ценных бумаг должно содержать указание на количество, вид и категорию выкупаемых акций, цену выкупа или метод определения цены, срок, в течение которого принимаются

заявки на выкуп, и срок, в течение которого осуществляется выкуп акции и по истечении которого Общество вправе отказаться от их выкупа, иную информацию в соответствии с действующими законодательными актами на момент принятия решения о выкупе акций, а также иные условия выкупа Обществом акций по усмотрению Общества.

26. Объявление о выкупе Обществом акций, количество которых превышает один процент от общего количества акций Общества, должно быть опубликовано на казахском и русском языках на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)),. Объявление Общества о выкупе своих размещенных акций должно содержать сведения о видах, количестве выкупаемых им акций, цене, сроке и об условиях их выкупа

27. Если по окончании срока, в течение которого Обществом принимались заявки от акционеров, количество заявленных к выкупу акций превышает количество акций, которое может быть выкуплено Обществом, выкуп акций Обществом у акционеров осуществляется пропорционально количеству принадлежащих им акций.

28. Оплата за выкупаемые акции производится в порядке, установленном соответствующим договором купли-продажи акций.

### **Глава 10. Выкуп акций по требованию акционера**

29. Выкуп акций должен быть произведен Обществом по требованию акционера Общества, которое может быть предъявлено им в случаях:

1) принятия Общим собранием акционеров решения о реорганизации Общества (если акционер принимал участие в Общем собрании акционеров, на котором рассматривался вопрос о реорганизации Общества, и голосовал против нее);

2) принятия Общим собранием акционеров решения о делистинге акций Общества (если акционер не участвовал в Общем собрании акционеров или если он принимал участие в этом собрании и голосовал против принятия указанного решения);

3) принятия решения организатором торгов о делистинге акций Общества;

4) несогласия с решением о заключении крупной сделки и (или) решением о заключении сделки, в совершении которой у Общества имеется заинтересованность, принятыми в порядке, установленном законодательными актами и (или) Уставом Общества;

5) принятия Общим собранием акционеров решения о внесении изменений и дополнений в Устав общества, ограничивающих права по акциям, принадлежащим данному акционеру (если акционер не участвовал в Общем собрании акционеров, на котором было принято такое решение, или если он принимал участие в этом собрании и голосовал против принятия указанного решения).

30. При наличии оснований, указанных в пункте 29 настоящей Методики, акционер в течение тридцати дней со дня принятия соответствующего решения вправе подать в Общество заявление о выкупе принадлежащих ему акций. Заявление акционера о выкупе принадлежащих ему акций должно содержать четкое и однозначное требование о выкупе, указание на количество и вид акций, которые предъявляются акционером к выкупу, а также адрес и контактные телефоны акционера. Заявление акционера о выкупе принадлежащих ему акций должно направляться в Общество по официальному адресу места нахождения Общества с приложением выписки с лицевого счета, открытого у регистратора, подтверждающей права акционера на заявляемые к выкупу акции и копии удостоверения личности.

31. В случае подачи акционером заявления о выкупе принадлежащих ему акций Общество обязано выкупить принадлежащие ему акции в течение тридцати дней со дня получения заявления акционера. Датой получения заявления акционера Обществом является дата регистрации входящей корреспонденции Общества, устанавливаемая в соответствии с внутренними нормативными документами Общества.

32. Совет директоров Общества обязан рассмотреть требование акционера о выкупе акций не позднее десяти рабочих дней с даты получения Обществом заявления акционера. Совет директоров Общества вправе отказать акционеру в выкупе акций при отсутствии оснований, указанных в пункте 29 настоящей Методики, а также в иных случаях, установленных законодательством и запрещающих осуществление Обществом выкупа акций, с направлением акционеру в течение двух рабочих дней со дня принятия Советом директоров Общества соответствующего решения уведомления об отказе в выкупе акций с указанием причин отказа.

33. В течение двух рабочих дней со дня принятия Советом директоров Общества решения о выкупе акций акционеру, подавшему заявление о выкупе, направляется уведомление, содержащее извещение о принятии Советом директоров Общества решения о выкупе Обществом принадлежащих акционеру акций, а также сведения об Обществе, необходимые акционеру для заполнения приказа. Акционер в течение 5 рабочих дней с даты получения уведомления обязан подать в организацию, осуществляющую ведение реестра держателей ценных бумаг Общества (далее – регистратор Общества) приказ о списании акций с лицевого счета акционера в пользу Общества. Акционер обязан не позднее рабочего дня, следующего за днем принятия приказа регистратором Общества, направить Обществу документ, подтверждающий принятие регистратором Общества приказа. В течение пяти рабочих дней, следующих за датой исполнения встречных приказов регистратором Общества, Общество перечисляет стоимость выкупленных акций по реквизитам, указанным акционером..

34. В случае, если количество акций Общества, заявленных его акционерами к выкупу, превышает количество акций, которые могут быть выкуплены Обществом с учетом ограничений установленных законодательными актами Республики Казахстан, Уставом Общества или настоящей Методикой, эти акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций.

35. Цена выкупа Обществом акций по требованию акционера Общества определяется Обществом путем деления стоимости чистых активов Общества на дату принятия решения, указанного в пункте 29 настоящей Методики, на общее количество размещенных акций Общества (за минусом выкупленных).

### **Глава 11. Выкуп акций по заявлению акционера**

36. Акционер Общества, желающий продать принадлежащие ему акции Общества, вправе обратиться с заявлением о выкупе Обществом принадлежащих ему акций.

37. Заявление акционера о выкупе Обществом принадлежащих ему акций должно быть изложено в письменной форме и содержать четкое и однозначное предложение о заключении сделки купли-продажи акций, указание на количество акций, которое предлагается акционером к продаже, цену продажи и иные существенные условия сделки, а также адрес и контактные телефоны акционера. Заявление о выкупе принадлежащих ему акций должно направляться акционером в Общество.

38. Заявление о выкупе предлагаемых акционером к выкупу акций должно быть рассмотрено Советом директоров Общества не позднее пятнадцати рабочих дней с даты обращения акционера. Датой обращения акционера в Общество является дата регистрации заявления акционера в Обществе.

39. При несогласии Совета директоров Общества с условиями сделки, изложенными в заявлении акционера, Совет директоров Общества вправе отказать акционеру в выкупе предлагаемых акций или поручить Председателю Правления Общества (или лицу его замещающего) вступить в переговоры с акционером для достижения соглашения по условиям сделки.

40. В случае вступления Председателя Правления Общества (или лица его замещающего) в переговоры с акционером для достижения соглашения по условиям выкупа, окончательно решение о выкупе или отказе в выкупе принимается Советом директоров Общества в течение пятнадцати рабочих дней со дня получения от руководителя исполнительного органа Общества информации о результатах переговоров с акционером Общества.

41. В случае принятия Советом директоров Общества решения о выкупе акций, акционеру, предложившему выкупить принадлежащие ему акции, направляется уведомление, содержащее извещение акционера о принятии Советом директоров Общества решения о выкупе Обществом его акций, цене выкупа, перечне документов, необходимых для оформления сделки купли-продажи акций, а также срока, в течение которого акционер должен явиться для заключения договора купли-продажи и по истечении которого Общество вправе отказаться от выкупа акций. Оформление документов по выкупу Обществом акций у акционера оформляется в Обществе.

42. Цена выкупа Обществом его размещенных акций по заявлению акционера устанавливается по договоренности сторон. При определении цены выкупа Обществом акций по заявлению акционера, Общество руководствуется действующим законодательством Республики Казахстан, средневзвешенной, текущей рыночной, расчетной ценой и принимает во внимание обстоятельства, способные повлиять на определение цены акций на текущий момент и иные факторы, влияющие на ценообразование ценных бумаг.

## **Глава 12. Выкуп акций по постановлению суда**

43. При наличии вступившего в силу соответствующего постановления суда, Совет директоров Общества обязан принять решение о выкупе принадлежащих акционеру Общества акций в течение пятнадцати рабочих дней со дня вступления постановления суда в силу, если иной срок не указан в постановлении суда.

44. В течение двух рабочих дней со дня принятия Советом директоров решения о выкупе, акционеру направляется уведомление, содержащее извещение акционера о принятии Советом директоров Общества решения о выкупе Обществом его акций, цене выкупа, перечне документов, необходимых для оформления сделки купли-продажи акций.

45. Порядок выкупа Обществом акций по постановлению суда регламентируется нормами главы 11 настоящих Методики, регламентирующих порядок выкупа акций по заявлению акционера.

46. При определении цены выкупа Обществом акций Общество руководствуется действующим законодательством Республики Казахстан, средневзвешенной, текущей рыночной, расчетной ценой и принимает во внимание обстоятельства, способные повлиять на определение цены акций на текущий момент и иные факторы, влияющие на ценообразование ценных бумаг.

\*\*\*

## **Кaspi.kz АҚ-тың акцияларын қоғам сатып алған кезде олардың құнын анықтау әдістемесі**

Осы Кaspi.kz АҚ-тың акцияларын қоғам сатып алған кезде олардың құнын анықтау әдістемесі (бұдан әрі – Әдістеме) Қоғамның акцияларды қор биржасында ашық саудасаттық әдісімен сатып алған жағдайын қоспағанда, Қазақстан Республикасының заңнамасына, Кaspi.kz акционерлік қоғамының (бұдан әрі – Қоғам) Жарғысына сәйкес Қоғамның бастамасы бойынша, акционердің талабы бойынша, акционердің өтініші бойынша және соттың қаулысы бойынша Қоғамның орналастырылған акцияларын сатып алудың жалпы шарттарын анықтау мақсатында әзірленді.

### **1-тарау. Жалпы ережелер**

1. Егер өзгесі мәтіннен тікелей туындамаса, осы Әдістеменің мақсаттары үшін осы Әдістемеді қолданылатын терминдер мен анықтамалар мыналарды білдіреді:

1) ұйымдастырылған бағалы қағаздардың нарығы – эмиссиялық бағалы қағаздар мен өзге де қаржы құралдарының айналым саласы, олармен жасалатын мәмілелер саудасаттықты ұйымдастырушының ішкі құжаттарына сәйкес жүзеге асырылады;

2) сауда-саттықты ұйымдастырушылар – қор биржасы және биржадан тыс бағалы қағаздар нарығының баға белгілейтін ұйымы;

3) акция – Қоғамның шығаратын және Қоғамды басқаруға қатысу, ол бойынша дивиденд және Қоғам таратылған жағдайда оның мүлкінің бір бөлігін алу құқығын, сондай-ақ Қазақстан Республикасының заңнама актілерінде көзделген өзге де құқықтарды куәландыратын Қоғамның орналастырылған акциясы.

2. Қоғамның құқықтық жағдайы, жарияланған акциялардың шығарылымын мемлекеттік тіркеуге алу және оларды орналастыру тәртібі Қазақстан Республикасының заңнамасына сәйкес айқындалады. Акциялар бойынша кірісті төлеу нысаны, тәсілі мен тәртібі Қоғамның Жарғысымен және Қазақстан Республикасының заңнамасында көзделген ерекшеліктерді ескере отырып, бағалы қағаздарды шығару проспектісімен айқындалады.

3. Қоғамның жарғылық капиталы құрылтайшылардың оларды номиналды құны бойынша және инвесторлардың Қазақстан Республикасының заң актілерінде белгіленген талаптарға сәйкес айқындалатын орналастыру бағасы бойынша акцияларды төлеу арқылы қалыптасқан және Қазақстан Республикасының ұлттық валютасында берілген. Қоғамның жарғылық капиталы Қоғамның жарияланған акцияларын орналастыру арқылы ұлғаюы мүмкін.

### **2-тарау. Қоғамның акцияларды сатып алуының жалпы шарттары**

4. Қоғамның акцияларды сатып алуы оларды кейіннен сату, акционерлердің құқықтарын сақтау (Қоғамның акционерге тиесілі Қоғам акцияларын заңнамаға сәйкес сатып алу міндеті туындаған кезде) немесе Қазақстан Республикасының заңнамасына және Қоғамның Жарғысына қайшы келмейтін өзге де мақсаттарда жүзеге асырылады.

5. Қоғамның акцияларды сатып алуы туралы шешімді Қоғамның Директорлар кеңесі қабылдайды.

6. Қоғамның Басқарма Төрағасы Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасына сәйкес Қоғамның мүдделерін қорғау мақсатында Директорлар кеңесіне



Қоғамның акцияларын сатып алуды ұсынуға құқылы. Бұл ретте Қоғамның Басқарма Төрағасының ұсынысында мыналар болуы тиіс:

- 1) Қоғамның акцияларды сатып алуының орындылығын және сатып алу мақсатын негіздеу;
- 2) Қоғам сатып алуға ұсынатын Қоғам акцияларының саны мен түрлері;
- 3) акцияларды сатып алу бағасы немесе сатып алу бағасын анықтау әдістемесі;
- 4) акцияларды сатып алудың өзге де шарттары.

### **3-тарау. Акцияларды сатып алуды шектеу**

7. Қоғамның қолданыстағы заңнамада көзделген Қоғамның өзі орналастырған акцияларды сатып алуына тыйым салатын негіздер болған кезде акцияларды сатып алуға құқығы жоқ.

8. Қоғамның сатып алған акциялары акционерлердің жалпы жиналысының кворумын айқындаған кезде ескерілмейді және Қоғам акционерлерінің жалпы жиналыстарында дауыс беруге қатыспайды. Қоғам сатып алған акциялар бойынша дивидендтер есептелмейді және төленбейді.

9. Қоғамның сатып алатын акцияларының саны Қоғам акцияларының жалпы санының 25% (жиырма бес пайызынан) аспауы тиіс, ал Қоғамның акцияларды сатып алуға жұмсайтын қаражаты Қоғамның меншікті капиталының 10% (он пайызынан) аспауы тиіс:

1) акционердің талабы бойынша акцияларды сатып алған кезде – Қоғам акционерлерінің жалпы жиналысы акционерге Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасына сәйкес оған тиесілі Қоғам акцияларын сатып алуды талап етуге құқық беретін бір немесе бірнеше шешімді қабылдаған күнгі жағдай бойынша;

2) акцияларды Қоғамның бастамасы бойынша сатып алғанда – Қоғамның акцияларын сатып алу туралы шешімді қабылдаған күнгі жағдай бойынша.

10. Егер акционерлер сатып алуға өтініш берген Қоғам акцияларының жалпы саны Қоғам сатып алуы мүмкін акциялардың санынан артық болған жағдайда, сатып алуға өтініг берілген акциялар акционерлерден оларға тиесілі акциялардың санына барабар сатып алынады.

Үйлесімділік коэффициенті мына формула бойынша белгіленеді:

$$K=A/C$$

Мұнда:

$K$  – үйлесімділік коэффициенті;

$A$  – Қоғам сатып алуы мүмкін акциялардың жалпы саны;

$C$  – сатып алуға өтініш берілген Қоғамның акцияларының жалпы саны.

Қоғамның акционерден сатып алатын акцияларының түпкілікті саны акционер сатып алуға өтініш берген акциялардың санын үйлесімділік коэффициентіне көбейту арқылы есептеледі.

### **4-тарау. Акциялардың құнын анықтау**

Қоғамның Директорлар кеңесі акцияларды сатып алу бағасын айқындаған кезде мына әдістемелердің бірі бойынша айқындалатын бағамен акцияларды сатып алу туралы шешім қабылдауға құқылы:

- 1) орташа алынған баға;
- 2) ағымдағы нарықтық баға;
- 3) есепті баға;
- 4) аукцион өткізу арқылы белгіленген баға.

11. Қоғамның акцияларды сатып алуы Қоғамның және акционердің акцияларды сатып алу-сату шартына қол қоюы және Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасында белгіленген тәртіппен акцияларды сатып алу-сату мәмілесін тіркеу арқылы жүзеге асырылады. Акцияларды сатып алу-сату шартында сатып алынатын акциялардың төлеміне қолма-қол ақшасыз ақшаны аудару үшін акционердің (заңды тұлғаның немесе

жеке тұлғаның) банктік деректемелеріне нұсқау немесе Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасында қолма-қол ақшамен төлемдер үшін белгіленген шектеулерді ескере отырып, акционерлер (жеке тұлға – акционерлер үшін) сатып алынатын акциялардың төлеміне қолма-қол ақшаны ала алатын орны туралы мәліметтер міндетті түрде болуы тиіс.

12. Қоғамның сатып алған акциялары туралы мәліметтер Қоғамның бағалы қағаздарын ұстаушылар тізіліміне міндетті түрде енгізілуі тиіс.

13. Қоғамның Директорлар кеңесі акционердің келісімімен сатып алынатын акцияларды ақшадан өзге Қоғамның мүлкімен төлеу туралы шешім қабылдауға құқылы.

### **5-тарау. Орташа алынған баға бойынша сатып алу**

14. Қоғамның акцияларды сатып алуы акцияларды сатып алу туралы хабарландыру берілген күннің алдындағы соңғы отыз күнтізбелік күн бұрын олардың орташа алынған бағасы бойынша жүргізілуі мүмкін.

15. Акцияларды сатып алу туралы хабарландыру берілген күннің алдындағы соңғы отыз күнтізбелік күн бұрынғы акциялардың орташа алынған бағасы бағалы қағаздардың қазақстандық ұйымдасқан нарығында жасалған мәмілелер бойынша да, сол сияқты бағалы қағаздардың шетелдік ұйымдасқан нарықтарында жасалған мәмілелер бойынша да осы Әдістемеді белгіленген жағдайларда және тәртіппен есептелуі мүмкін.

16. Қоғам акцияларды сатып алуы туралы хабарландыру берген күннің алдындағы соңғы отыз күнтізбелік күн бұрын акциялардың орташа алынған бағасының есебі тек бағалы қағаздармен сауда-саттықты ұйымдастырушылардың ресми деректерінің негізінде ғана жасалады. Акцияның орташа алынған бағасының есебі Қазақстан Республикасының ұлттық валютасында жасалады.

17. Егер Қоғам акцияларды сатып алуы туралы хабарлаған күннің алдындағы отыз күн ішінде бағалы қағаздардың қазақстандық ұйымдасқан нарықтарында осы акцияларды сатып алу-сату мәмілелері жасалған болса, олардың орташа алынған бағасы бағалы қағаздардың шетелдік ұйымдасқан нарықтарында жасалған акциялармен, Қоғам акцияларына депозитарлық қолхаттармен мәмілелер көлемін ескере отырып есептеледі.

18. Бағалы қағаздардың қазақстандық ұйымдасқан нарықтарында Қоғамның акцияларымен мәмілелер болмаған жағдайда, Қоғам өз акцияларын сатып алуы туралы хабарландыру берген күннің алдындағы соңғы отыз күнтізбелік күн бұрын акциялардың орташа алынған бағасын есептеу үшін Қоғамның акцияларымен немесе бағалы қағаздардың шетелдік ұйымдасқан нарықтарында оларға шығарылған депозитарлық қолхаттармен сауда-саттық көлемі туралы деректерді пайдалануы мүмкін. Бұл ретте егер Қоғам акциялары бірден бағалы қағаздардың бірнеше шетелдік ұйымдасқан нарықтарында айналысқа жіберілсе, Қоғам есептеулерді жүргізген кезде бағалы қағаздардың барлық ұйымдасқан нарықтарында мәмілелер көлемі туралы ақпаратты пайдалануға міндетті.

19. Белгілі бір уақыт кезеңіндегі акциялардың орташа алынған бағасы деп осы уақыт кезеңінде ақшалай акциялармен мәмілелер көлемін осы мәмілелердегі акциялар санына бөлу нәтижесінде алынған баға мойындалады. Қоғам шығарылған акцияларды сатып алу туралы хабарландыру берген күннің алдындағы соңғы отыз күнтізбелік күн бұрын акциялардың орташа алынған бағасы мына формула бойынша есептеледі:

$$C=V/A$$

Мұнда:

*C* – акцияларды сатып алу туралы хабарландыру күнінің алдындағы соңғы отыз күнтізбелік күн бұрынғы акциялардың орташа алынған бағасы;

*V* – акцияларды сатып алу туралы хабарландыру күнінің алдындағы соңғы отыз күнтізбелік күн бұрынғы бағалы қағаздардың қазақстандық және/немесе шетелдік ұйымдасқан нарықтарында осы акциялар бойынша ақшалай мәмілелер көлемі (көрсетілген

кезеңде акциялармен барлық мәмілелер бойынша тиісті көрсеткіштерді қосу арқылы есептеледі);

А – акцияларды сатып алу туралы хабарландыру күнінің алдындағы соңғы отыз күнтізбелік күн ішінде жасалған мәмілелердегі акциялардың саны (көрсетілген кезеңде акциялармен барлық мәмілелер бойынша тиісті көрсеткіштерді қосу арқылы есептеледі).

#### **6-тарау. Ағымдағы нарықтық баға бойынша сатып алу**

20. Қоғамның акцияларды сатып алуы Қоғамның Директорлар кеңесінің сатып алу туралы шешім қабылдаған күнгі жағдай бойынша бағалы қағаздардың ұйымдасқан нарығында қалыптасқан олардың ағымдағы нарықтық бағасы бойынша не Қоғамның маркет-мейкерінің сұраныс белгілеуінің бағасы бойынша (Қоғамның Директорлар кеңесі шешімді қабылдау күніне бағалы қағаздардың ұйымдасқан нарығында ағымдағы нарықтық баға болмаған жағдайда) жүргізілуі мүмкін.

#### **7-тарау. Есепті баға бойынша сатып алу**

21. Қоғамның акцияларды сатып алуы Қоғамның меншікті капиталының мөлшерін, оның даму келешегін, пруденциалдық нормативтерді және екінші деңгейдегі банктер үшін орындауға міндетті өзге де талаптар мен лимиттерді сақтау бөлігінде заңдардың талаптарын және бағалы қағаздардың баға белгілеуіне әсер ететін өзге де факторларды ескере отырып, Қоғамның директорлар кеңесі белгілеген есепті баға бойынша жүргізілуі мүмкін.

#### **8-тарау. Аукцион өткізу арқылы белгіленген баға бойынша сатып алу**

22. Қоғамның акцияларын сатып алу бойынша аукцион өткізу арқылы белгіленген баға бойынша сатып алу Қоғамның ішкі нормативтік құжаттарында белгіленген тәртіппен акцияларды сатып алу бойынша аукционды өткізу арқылы белгіленген баға бойынша жүргізілуі мүмкін.

#### **9-тарау. Қоғамның бастамасы бойынша акцияларды сатып алу**

23. Егер Қазақстан Республикасының заңнама актілерінде, Қоғамның Жарғысында немесе осы Әдістемеді өзгесі белгіленбесе, Қоғам өз бастамасы бойынша Қоғамның Директорлар кеңесінің шешімі негізінде акционердің келісімімен акцияларды сатып алуға құқылы.

24. Мына жағдайларда:

- 1) акционерлердің бірінші жалпы жиналысы өткізілгенге дейін;
- 2) акцияларды орналастыру қорытындылары туралы есеп бекітілгенге дейін;
- 3) егер акцияларды сатып алу нәтижесінде Қоғамның меншікті капиталының мөлшері Қазақстан Республикасының заңдарында белгіленген ең аз жарғылық капиталының мөлшерінен кем болса;
- 4) егер акцияларды сатып алу сәтінде Қоғам оңалту және банкроттық туралы заңнамаға сәйкес төлеуге қабілетсіздігі немесе дәрменсіздігі белгілеріне жауап берсе не көрсетілген белгілер Қоғамда барлық талап етілген немесе сатып алынуға болжанған акциялар сатып алынғанда пайда болса;
- 5) егер сот немесе Қоғамның акционерлерінің жалпы жиналысы Қоғамды тарату туралы шешім қабылдаса, Қоғамның өз акцияларын сатып алуға құқығы жоқ.

25. Қоғамның Директорлар кеңесінің акцияларды ұйымдастырылмаған бағалы қағаздар нарығында сатып алуы туралы шешімінде сатып алынатын акциялардың санына, түрі мен санатына, сатып алу бағасына немесе бағасын анықтау әдісіне, сатып алуға өтінімдер қабылданатын мерзімге және акциялар сатып алынатын және ол өткеннен кейін Қоғам оларды сатып алудан бас тартуға құқылы болатын мерзімге, акцияларды сатып алу туралы шешімді қабылдаған сәтте қолданыстағы заң актілеріне сәйкес өзге де ақпаратқа,

сондай-ақ Қоғамның қалауы бойынша Қоғамның акцияларды сатып алуының өзге шарттарына нұсқау болуы тиіс.

26. Саны Қоғамның акцияларының жалпы санының бір пайызынан асатын акцияларды Қоғамның сатып алуы туралы хабарландыру қаржылық есептілік депозитарийінің интернет-ресурсында ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)) қазақ және орыс тілдерінде жариялануы тиіс. Қоғамның өзінің орналастырылған акцияларын сатып алу туралы хабарландыруында өзінің сатып алатын акцияларының түрлері, саны, бағасы, оларды сатып алу мерзімі мен талаптары туралы мәліметтер қамтылуы тиіс.

27. Қоғам акционерлерден өтінімдерді қабылдау мерзімі өткеннен кейін сатып алуға мәлімделген акциялардың саны Қоғамның сатып алуы мүмкін акцияларының санынан артық болса, Қоғамның акционерлерден акцияларды сатып алуы оларға тиесілі акциялардың санына барабар жүзеге асырылады.

28. Сатып алынатын акциялар үшін ақы акцияларды сатып алу-сатудың тиісті шартында белгіленген тәртіппен төленеді.

### **10-тарау. Акционердің талабы бойынша акцияларды сатып алу**

29. Қоғам өз акцияларын Қоғамның акционерінің талабы бойынша сатып алуға тиіс әрі ол оны мына жағдайларда қоюы мүмкін:

1) акционерлердің Жалпы жиналысы Қоғамды қайта құру туралы шешім қабылдағанда (егер акционер Қоғамды қайта құру туралы мәселе қаралған акционерлердің Жалпы жиналысына қатысса және оған қарсы дауыс берсе);

2) акционерлердің жалпы жиналысы Қоғамның акцияларының делистингі туралы шешім қабылдағанда (егер акционер акционерлердің жалпы жиналысына қатыспаса немесе егер ол осы жиналысқа қатысып, аталған шешімді қабылдауға қарсы дауыс берсе);

3) сауда-саттықты ұйымдастырушы Қоғамның акцияларының делистингі туралы шешім қабылдағанда;

4) заңнамалық актілерде және (немесе) Қоғамның Жарғысында белгіленген тәртіппен қабылданған ірі мәмілені жасау туралы шешіммен және (немесе) жасалуында Қоғамның қызығушылығы бар мәмілені жасау туралы шешіммен келіспегенде;

5) акционерлердің Жалпы жиналысы мұндай акционерге тиесілі акциялар бойынша құқықтарды шектейтін қоғамның Жарғысына өзгерістер мен толықтыруларды енгізу туралы шешімді қабылдағанда (егер акционер мұндай шешім қабылданған акционерлердің Жалпы жиналысына қатыспаса немесе ол мұндай жиналысқа қатысып, көрсетілген шешімнің қабылдануына қарсы дауыс берсе).

30. Осы Әдістеменің 29-тармағында аталған негіздер болған жағдайда, акционер тиісті шешім қабылданған күннен бастап отыз күн ішінде Қоғамға оған тиесілі акцияларды сатып алу туралы өтінішті беруге құқылы. Акционердің оған тиесілі акцияларды сатып алуы туралы өтінішінде сатып алу туралы нақты әрі біржақты талап, акционер сатып алуға ұсынатын акциялардың саны мен түріне нұсқау, сондай-ақ акционердің мекенжайы мен байланыс телефондары болуы тиіс. Акционердің оған тиесілі акцияларды сатып алуы туралы өтініші тіркеушіде ашылған дербес шоттың акционердің сатып алуға мәлімделген акцияларға құқығын растайтын үзінді көшірмесі және жеке куәліктің көшірмесі қоса тіркеліп, Қоғамға оның орналасқан жерінің ресми мекенжайына жіберіледі.

31. Акционер оған тиесілі акцияларды сатып алу туралы өтінішті берген жағдайда, Қоғам акционердің өтінішін алған күннен бастап отыз күннің ішінде оған тиесілі акцияларды сатып алуға міндетті. Қоғамның Қоғамның акционердің өтінішін алған күні Қоғамның ішкі нормативтік құжаттарына сәйкес белгіленетін Қоғамның кіріс корреспонденциясын тіркеген күні болып табылады.

32. Қоғамның Директорлар кеңесі Қоғамның акционердің өтінішін алған күннен бастап он жұмыс күнінен кешіктірмей акционердің акцияларды сатып алуы туралы талабын қарауға міндетті. Қоғамның Директорлар кеңесі осы Әдістеменің 29-тармағында аталған негіздер болмаған кезде, сондай-ақ заңнамада белгіленген және Қоғамның

акцияларды сатып алуына тыйым салатын өзге де жағдайларда Қоғамның Директорлар кеңесі тиісті шешімді қабылдаған күннен бастап екі жұмыс күнінің ішінде акционерге бас тарту себептерін көрсете отырып, акцияларды сатып алудан бас тарту туралы хабарламаны жіберу арқылы акционерге акцияларды сатып алудан бас тартуға құқылы.

33. Қоғамның Директорлар кеңесі акцияларды сатып алу туралы шешімді қабылдаған күннен бастап екі жұмыс күні ішінде сатып алу туралы өтінішті берген акционерге Қоғамның Директорлар кеңесінің Қоғамның акционерге тиесілі акцияларды сатып алуы жөнінде шешім қабылдау туралы хабарламасы, сондай-ақ бұйрықты толтыру үшін акционерге қажетті Қоғам туралы мәліметтер жазылған хабарлама жіберіледі. Акционер хабарламаы алған күннен бастап 5 жұмыс күні ішінде Қоғамның бағалы қағаздарын ұстаушылардың тізілімін жүргізетін ұйымға (бұдан әрі – Қоғамның тіркеушісі) Қоғамның пайдасына акционердің дербес шотынан акцияларды есептен шығару туралы бұйрықты беруге міндетті. Акционер Қоғамның тіркеушісі бұйрықты қабылдаған күннен кейінгі жұмыс күнінен кешіктірмей Қоғамның тіркеушісінің бұйрықты қабылдағанын растайтын құжатты Қоғамға жіберуге міндетті. Қоғамның тіркеушісі қарсы бұйрықтарды орындаған күннен кейінгі бес жұмыс күні ішінде Қоғам сатып алынған акциялардың құнын акционер көрсеткен деректемелер бойынша аударды.

34. Егер Қоғамның акционерлері сатып алуға өтініш берген акциялардың саны Қазақстан Республикасының заңнама актілерінде, Қоғамның Жарғысында немесе осы Әдістемеді белгіленген шектеулерді ескере отырып, Қоғамның сатып алуы мүмкін акциялар санынан артық болса, бұл акциялар акционерлерден оларға тиесілі акциялардың санына барабар сатып алынады.

35. Қоғамның акционерінің талабы бойынша Қоғамның акцияларды сатып алу бағасын Қоғам осы Әдістеменің 29-тармағында көрсетілген шешім қабылданған күнгі Қоғамның таза активтерінің құнын Қоғамның орналастырылған акцияларының жалпы санына бөлу арқылы (сатып алынғандарды шегеріп) айқындайды.

### **11-тарау. Акционердің өтініші бойынша акцияларды сатып алу**

36. Өзіне тиесілі Қоғамның акцияларын сатуға ниет білдірген Қоғамның акционері Қоғамның өзіне тиесілі акцияларды сатып алуы туралы өтінішпен хабарласуға құқылы.

37. Өзіне тиесілі акцияларды Қоғамның сатып алуы туралы акционердің өтініші жазбаша түрде жасалып, онда акцияларды сатып алу-сату мәмілесін жасау туралы нақты әрі біржақты ұсыныс, акционер сатуға ұсынған акциялардың санына нұсқау, сату бағасы және мәміленің өзге де маңызды шарттары, сондай-ақ акционердің мекенжайы мен байланыс телефондары болуы тиіс. Оған тиесілі акцияларды сатып алу туралы өтінішті акционер Қоғамға жолдауы тиіс.

38. Акционер сатып алуға ұсынып отырған акцияларды сатып алу туралы өтінішті Қоғамның Директорлар кеңесі акционер хабарласқан күннен бастап он бес жұмыс күнінен кешіктірмей қарауы тиіс. Акционердің Қоғамға хабарласқан күні акционердің өтініші Қоғамда тіркелген күн болып табылады.

39. Қоғамның Директорлар кеңесі акционердің өтінішінде көрсетілген мәміленің шарттарымен келіспеген жағдайда, Қоғамның Директорлар кеңесі акционерге ұсынып отырған акцияларды сатып алудан бас тартуға немесе Қоғамның Басқарма Төрағасына (немесе оны алмастыратын тұлғаға) мәміленің шарттары бойынша келісімге келу үшін акционермен келіссөздер жүргізуді тапсыруға құқылы.

40. Қоғамның Басқарма Төрағасы (немесе оны алмастыратын тұлға) сатып алу шарттары бойынша келісімге келу үшін акционермен келіссөздерді жүргізген жағдайда, сатып алу немесе сатып алудан бас тарту туралы түпкілікті шешімді Қоғамның Директорлар кеңесі Қоғамның атқарушы органының басшысынан Қоғамның акционерімен жүргізілген келіссөздердің нәтижелері туралы ақпаратты алған күннен бастап он бес жұмыс күні ішінде қабылдайды.

41. Қоғамның Директорлар кеңесі акцияларды сатып алу туралы шешімді қабылдаған жағдайда, өзіне тиесілі акцияларды сатып алуды ұсынған акционерге Қоғамның Директорлар кеңесі Қоғамның оның акцияларын сатып алуы туралы шешімді қабылдауы, сатып алу бағасы, акцияларды сатып алу-сату мәмілесін ресімдеуге қажетті құжаттар тізбесі, сондай-ақ акционер сатып алу-сату шартын жасауы үшін келуі тиіс және ол өткеннен кейін Қоғам акцияларды сатып алудан бас тартуға құқылы болатын мерзім туралы хабарламасы бар хабарландыруды жібереді. Қоғамның акционерлерден акцияларды сатып алуы жөніндегі құжаттар Қоғамда ресімделеді.

42. Акционердің өтініші бойынша Қоғамның өзінің орналастырған акцияларын сатып алу бағасы тараптардың келісімі бойынша белгіленеді. Акционердің өтініші бойынша Қоғамның акцияларды сатып алу бағасын айқындаған кезде Қоғам Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасын, орташа алынған, ағымдағы нарықтық, есепті бағасын басшылыққа алады және ағымдағы сәттегі акциялардың бағасын анықтауға әсер ете алатын жағдайларды және бағалы қағаздардың баға белгілеуіне әсер ететін өзге де факторларды назарға алады.

### **12-тарау. Соттың қаулысы бойынша акцияларды сатып алу**

43. Соттың күшіне енген тиісті қаулысы болған кезде Қоғамның Директорлар кеңесі Қоғамның акционеріне тиесілі акцияларды, егер өзге мерзім сот қаулысында көрсетілмесе, сот қаулысы күшіне енген күннен бастап он бес жұмыс күнінің ішінде сатып алу туралы шешім қабылдауға міндетті.

44. Директорлар кеңесі сатып алу туралы шешім қабылдаған күннен бастап екі жұмыс күні ішінде акционерге Қоғамның Директорлар кеңесінің оның акцияларын сатып алу туралы шешім қабылдауы, сатып алу бағасы, акцияларды сатып алу-сату мәмілесін ресімдеуге қажетті құжаттар тізбесі туралы хабарламасы бар хабарландыруды жібереді.

45. Қоғамның сот қаулысы бойынша акцияларды сатып алу тәртібі акционердің өтініші бойынша акцияларды сатып алу тәртібін реттейтін осы Әдістеменің 11-тарауының нормаларымен реттеледі.

46. Қоғамның акцияларды сатып алу бағасын айқындаған кезде Қоғам Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасын, орташа алынған, ағымдағы нарықтық, есепті бағаны басшылыққа алады және ағымдағы сәттегі акциялардың бағасын анықтауға әсер ете алатын жағдайларды және бағалы қағаздардың баға белгілеуіне әсер ететін өзге де факторларды назарға алады.

\*\*\*