Приложение
к решению внеочередного Общего собрания акционеров АО «Казахтелеком» от 11 февраля 2019 года, Протокол № 64

Методика
определения стоимости акций АО «Казахтелеком» при их выкупе АО «Казахтелеком» на неорганизованном рынке ценных бумаг

Настоящая Методика определения стоимости акций АО «Казахтелеком» при их выкупе АО «Казахтелеком» на неорганизованном рынке ценных бумаг (далее – Методика) разработана во исполнение норм Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и Устава АО «Казахтелеком» (далее – Общество) и устанавливает методы определения стоимости акций АО «Казахтелеком» при выкупе акций Обществом на неорганизованном рынке ценных бумаг.

Статья 1. Общие положения

1. В настоящей Методике используются следующие понятия:

Акции – размещенные простые и привилегированные акции Общества.

Дата события – дата события, являющегося основанием для предъявления требования акционером о выкупе принадлежащих ему Акций.

Закон – закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах».

МСФО – Международные стандарты финансовой отчетности.

Организатор торгов – фондовая биржа и котировочная организация внебиржевого рынка ценных бумаг.

Организованный рынок ценных бумаг – сфера обращения эмиссионных ценных бумаг и иных финансовых инструментов, сделки с которыми осуществляются в соответствии с внутренними документами Организатора торгов.

Оценщик – физическое или юридическое лицо, имеющее лицензию на осуществление оценочной деятельности, выданную в соответствии с законодательством Республики Казахстан на дату не ранее, чем за 30 календарных дней до принятия Советом директоров Общества решения об определении стоимости Акций и являющееся членом одной из палат оценщиков.

Понятия, использованные в данной Методике, соответствуют соответствующим понятиям, содержащимся в Законе Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг».

2. Настоящая Методика применяется для определения стоимости Акций при их выкупе по инициативе Общества в целях их последующей продажи или в иных целях, не противоречащих законодательству Республики Казахстан и Уставу Общества, либо по требованию акционера Общества в случаях, установленных Законом. Депозитарные расписки Общества, базовым активом которых являются Акции, подлежат выкупу только после их конвертации в Акции, на условиях, предусмотренных настоящей Методикой для выкупа Акций.

3. Выкуп Акций Обществом производится на основании решения Совета директоров Общества, если иное не установлено Законом и/или Уставом Общества и осуществляется путем совершения сделки по выкупу Акций между акционером и Обществом.

4. Выкуп Акций по требованию акционера Общества в случаях, установленных Законом, осуществляется на основании письменного мотивированного заявления от акционера, которое должно содержать четкое и однозначное требование о выкупе, обоснование такого требования, указание на количество и вид Акций, которые предъявляются акционером к продаже, иные существенные условия сделки (при их наличии), а также адрес, банковские реквизиты в одном из казахстанских банков второго уровня, контактные данные акционера и иные сведения, в случае необходимости.

5. Выкуп Акций по требованию акционера Общества осуществляется по единой цене, определенной для каждого вида Акций, для всех акционеров Общества, предъявляющих требование о выкупе, основанное на одном и том же решении, по причине которого производится выкуп акций (решение уполномоченного органа Общества, с которым акционер не согласен, либо решение Организатора торгов о делистинге Акций).

6. Сопутствующие расходы, связанные с переходом права собственности на Акции, каждая из сторон несет самостоятельно, если иное не оговорено соглашением о выкупе Акций.

7. Ситуации, которые не могут быть урегулированы в соответствии с настоящей Методикой, подлежат разрешению в соответствии с решениями Совета директоров Общества.

Статья 2. Методика определения стоимости Акций при их выкупе по инициативе Общества

8. Выкуп Акций по инициативе Общества осуществляется с согласия акционера по цене, определенной решением Совета директоров Общества для каждого вида Акций, подлежащих выкупу. Принятие Советом директоров решения о выкупе Акций по инициативе Общества не влечет за

собой возникновение обязательства у акционеров по продаже принадлежащих им Акций.

9. Выкуп Акций, обращающихся на Организованном рынке ценных бумаг, по инициативе Общества осуществляется по текущей рыночной цене соответствующего вида Акций, сложившейся на Организованном рынке ценных бумаг, где обращаются соответствующие Акции, либо по иной цене, установленной Советом директоров с учетом рыночной стоимости Акций, размера стоимости собственного капитала Общества, перспектив его изменения в соответствии с планами развития Общества и иных факторов.

10. Выкуп Акций, не обращающихся на Организованном рынке ценных бумаг, по инициативе Общества может быть произведен по цене, определенной независимым Оценщиком, на дату, не ранее чем за 30 календарных дней до принятия Советом директоров Общества решения о выкупе Акций.

Статья 3. Методика определения стоимости Акций при их выкупе по требованию акционера Общества

11. Выкуп Акций по требованию акционера производится по цене, определенной решением Совета директоров Общества для каждого вида Акций, подлежащих выкупу.

12. Выкуп Акций, обращающихся на Организованном рынке ценных бумаг, по требованию акционера осуществляется по средневзвешенной цене, сложившейся на Организованном рынке ценных бумаг, где обращаются Акции, за вычетом скидки в размере 20% от полученной суммы.

Расчет средневзвешенной цены по каждому виду Акций определяется на основании данных по сделкам, совершенным за последние 180 календарных дней, предшествующих Дате события, либо за день, предшествующий Дате события (если в этот день сделки с соответствующим видом Акций не проводились, на первый предшествующий день, в котором были заключены сделки с соответствующими Акциями на Организованном рынке ценных бумаг), в зависимости от того, что является наименьшим.

Расчет средневзвешенной цены Акции производится по следующей формуле:

$$\mathbf{C = V/A}, \text{ где}$$

С – средневзвешенная цена Акции,

V – объем сделок в денежном выражении (рассчитывается путем суммирования соответствующих показателей по всем сделкам с Акциями на Организованном рынке ценных бумаг, где обращаются Акции, за соответствующий период);

А – количество Акций в сделках (рассчитывается путем суммирования соответствующих показателей по всем сделкам с Акциями на

Организованном рынке ценных бумаг, где обращаются Акции, за соответствующий период).

13. Выкуп Акций, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по требованию акционера производится по балансовой стоимости Акции соответствующего вида, скорректированной с учетом перспектив развития Общества и иных факторов, влияющих на ценообразование ценных бумаг, за вычетом скидки в размере 20% от полученной суммы. Балансовая стоимость рассчитывается на основе последней имеющейся на дату решения Совета директоров о выкупе Акций отдельной финансовой отчетности Общества без учета дочерних компаний, составленной в соответствии с МСФО, раскрытой на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz).

Для целей расчета балансовой стоимости количество Акций – количество Акций, находящихся в обращении (за минусом выкупленных Акций), на дату расчета. Дата расчета – последний день периода, за который составлена финансовая отчетность, являющаяся основой для расчета балансовой стоимости Акций.

Расчет балансовой стоимости **1 простой Акции** производится по формуле:

$$\mathbf{BV_{CS} = NAV / NO_{CS}}, \text{ где}$$

BV_{CS} – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой Акции на дату расчета;

NAV – (net asset value) чистые активы для простых Акций на дату расчета;

NO_{CS} – (number of outstanding common shares) количество простых Акций на дату расчета;

Чистые активы для простых Акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA – IA) – TL – PS, \text{ где}$$

TA – (total assets) активы Общества в отчете о финансовом положении на дату расчета;

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении Общества на дату расчета;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении Общества на дату расчета;

PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные Акции" в отчете о финансовом положении Общества на дату расчета.

Расчет балансовой стоимости **1 привилегированной Акции** производится по формуле:

$$\mathbf{BV_{PS} = (EPC + DC_{PS}) / NO_{PS}}, \text{ где}$$

BV_{PS} – (book value per preferred share) балансовая стоимость одной привилегированной Акции на дату расчета;

NO_{PS} – (number of outstanding preferred shares) количество привилегированных Акций на дату расчета;

EPC – (equity with prior claims) капитал, принадлежащий держателям привилегированных Акций на дату расчета;

DC_{PS} – (debt component of preferred shares) долговая составляющая привилегированных Акций, учитываемая в обязательствах.

Капитал, принадлежащий держателям привилегированных Акций, рассчитывается по формуле:

$$EPC = TD_{PS} + PS, \text{ где}$$

TD_{PS} – (total dividends) сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным Акциям (сальдо счета "расчеты с акционерами (дивиденды)") на дату расчета. В расчете не учитываются дивиденды по привилегированным Акциям, которые не выплачены по причине отсутствия у Общества актуальных сведений и реквизитов держателей Акций.

Статья 4. Ограничения по выкупу Обществом размещенных Акций

14. Общее количество выкупленных и выкупаемых Обществом размещенных Акций не должно превышать двадцать пять процентов от общего количества размещенных Акций, а расходы на выкуп размещенных Акций Общества не должны превышать десять процентов от размера его собственного капитала:

1) при выкупе размещенных Акций по требованию акционера – по состоянию на дату:

принятия общим собранием акционеров решений, указанных в подпунктах 1), 1-1) и 3) пункта 1 статьи 27 Закона;

принятия Организатором торгов решения о делистинге Акций Общества;

принятия решения о заключении крупной сделки и (или) сделки, в совершении которой Обществом имеется заинтересованность;

2) при выкупе размещенных Акций по инициативе Общества - по состоянию на дату принятия решения о выкупе размещенных Акций Общества.

15. В случае если количество Акций, заявленных акционерами Общества к выкупу, превышает количество Акций, которые могут быть выкуплены Обществом, эти Акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им и заявленных ими к продаже Акций.

Коэффициент пропорции выкупаемых Акций Общества устанавливается по следующей формуле:

$К = А/С$, где

К – коэффициент пропорции;

А – общее количество Акций, которое может быть выкуплено Обществом;

С – общее количество заявленных к продаже Акций.

16. Максимальное количество Акций, которое может быть выкуплено Обществом у акционера, рассчитывается путем умножения количества принадлежащих акционеру и заявленных им к продаже Акций на коэффициент пропорции. Если по итогам применения вышеописанного расчета, количество Акций, выкупаемых Обществом у акционера, не будет равно целому числу Акций, то количество выкупаемых Обществом Акций у такого акционера округляется в меньшую сторону.

Секретарь сов
11.02.2019