

Қазақстан Республикасының
Қаржы рыногы мен қаржы
ұйымдарын реттеу және қадағалау
жөніндегі агенттігі 2004 жылы
28 мамырда тіркеген
акцияларды шығару проспектісі

Проспект выпуска акций
зарегистрирован Агентством
Республики Казахстан
по регулированию и надзору
финансового рынка и финансовых
организаций 28 мая 2004 года

**Изменения № 7 в проспект выпуска акций
АО НК «КазМунайГаз»**

**“ҚазМұнайГаз” ҰК АҚ
акцияларын шығару проспектісіне № 7 өзгерістер**

Раздел 7 проспекта выпуска акций дополнить пунктом 34-1 следующего содержания:

«34-1. Неотъемлемой частью проспекта выпуска акций является методика определения стоимости акций при их выкупе АО НК «КазМунайГаз», утвержденная решением Единственного акционера – АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» 14 июня 2006 года (протокол № 67-п).».

Проспектінің 7-бөлімі мынадай мазмұндағы 34-1-тармақпен толықтырылсын:

«34-1. Жалғыз акционер - «Самұрық» мемлекеттік акцияларды басқару жөніндегі қазақстандық холдингі» АҚ шешімімен бекітілген «ҚазМұнайГаз» ҰК АҚ акцияларды сатып алған кезде олардың құнын айқындау әдістемесі проспектінің ажырамас бөлігі болып табылады».

**Управляющий директор
по экономике и финансам**



А. Сыргабекова

Главный бухгалтер

Н. Валентинова

**Руководитель Службы
внутреннего аудита**

А. Машабаев



SAMRUK

«САМҰРЫҚ» МЕМЛЕКЕТТІК АКТИВТЕРДІ БАСҚАРУ ЖӨНІНДЕП ҚАЗАҚСТАНДЫҚ ХОЛДИНГІ» АҚ
 АО «КАЗАХСТАНСКИЙ ХОЛДИНГ ПО УПРАВЛЕНИЮ ГОСУДАРСТВЕННЫМИ АКТИВАМИ «САМРУК»
 JSC «KAZAKHSTAN HOLDING FOR MANAGEMENT OF STATE ASSETS «SAMRUK»

2007 жылғы 14.06

№ 67-12

**Некоторые вопросы АО Национальная компания «ҚазМунайГаз»
 (Об утверждении Методики определения стоимости акций
 при их выкупе АО НК «ҚазМунайГаз»)**

В соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее - Закон) и Уставом АО НК «ҚазМунайГаз» (далее - Общество) **ПРИКАЗЫВАЮ:**

1. Утвердить прилагаемую Методику определения стоимости акций при их выкупе Обществом.
2. Настоящий приказ считать решением единственного акционера Общества в соответствии со статьей 35 Закона.

Председатель Правления

С. Мынбаев



«ҚазМунайГаз» ұлттық компаниясы»	
«Национальная компания «ҚазМунайГаз»	
Кіріс/вход. №	4950
« 09 » 07 ж.	2007 ж/г.
На _____	4 листак

С. Мынбаев

001447

**SAMRUK**

«САМУҒЫҚ» МЕМЛЕКЕТТІК АКТИВТЕРДІ БАСҚАРУ ЖӨНІНДЕГІ ҚАЗАҚСТАНДЫҚ ХОЛДИНГІ» АҚ
АО «КАЗАХСТАНСКИЙ ХОЛДИНГ ПО УПРАВЛЕНИЮ ГОСУДАРСТВЕННЫМИ АКТИВАМИ «САМУК»
JSC «KAZAKHSTAN HOLDING FOR MANAGEMENT OF STATE ASSETS «SAMRUK»

200 7 жылғы «14» 06№ 67-п

**«ҚазМұнайГаз» ұлттық компаниясы» АҚ-ның кейбір мәселелері
(«ҚазМұнайГаз» ҰК АҚ акцияларды сатып алған кезде олардың
құнын белгілеу әдістемесін бекіту туралы)**

«Акционерлік қоғамдар туралы» Қазақстан Республикасының Заңына
(бұдан әрі – Заң) және «ҚазМұнайГаз» ҰК АҚ (бұдан әрі – Қоғам) Жарғысына
сәйкес **БҰЙЫРАМЫН:**

1. Қоса беріліп отырған Қоғам акцияларды сатып алған кезде олардың құнын белгілеу әдістемесі бекітілсін.
2. Заңның 35-бабына сәйкес осы бұйрық Қоғамның жалғыз акционерінің шешімі деп саналсын.

Басқарма төрағасы



С. Мыңбаев

Утверждена решением
Единственного акционера
АО «Холдинг Самрук»
от « 14 » 06 2007 года
№ 67-12

**Методика
определения стоимости акций при их выкупе
АО НК «КазМунайГаз»**

1. Настоящая методика разработана в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее – Закон) и Уставом АО НК «КазМунайГаз» (далее – Общество) для определения стоимости акций Общества при их выкупе Обществом.

2. Настоящая методика применяется для выкупа Обществом размещенных акций в случаях, установленных Законом.

3. Порядок и ограничения выкупа Обществом размещенных акций определяются в соответствии с Законом.

4. Определить следующие методы определения стоимости акций при их выкупе Обществом:

1) стоимость, определенная независимым оценщиком, имеющим соответствующую лицензию;

2) балансовая стоимость, определенная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО);

3) стоимость, определенная путем использования показателей капитализации экономической добавленной стоимости.

5. Расчет стоимости акций, определенной независимым оценщиком, имеющим соответствующую лицензию, оформляется в виде отчета о стоимости акций Общества.

Дата отчета о стоимости акций Общества должна быть не ранее чем за 30 календарных дней до принятия Советом директоров Общества решения о выкупе акций Обществом.

6. Расчет балансовой стоимости акции, определенной в соответствии с МСФО, производится следующим образом:

$$S = E / Q,$$

где

S – стоимость одной акции

E – балансовая стоимость собственного капитала;

Q – общее количество размещенных акций.

Для расчета используются данные бухгалтерского баланса на последнюю отчетную дату (год, квартал, месяц), предшествующую дате принятия Советом

директоров Общества решения о выкупе акций Обществом.

7. Расчет стоимости акции, определенной путем использования показателей капитализации экономической добавленной стоимости производится следующим образом:

$$S = (ACE + Economic Profit / WACC - L) / Q,$$

где

S – стоимость одной акции

ACE – задействованный капитал средний за период

Economic Profit – экономическая добавленная стоимость

WACC – средневзвешенная стоимость капитала

L – финансовые обязательства средние за период

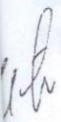
Q – общее количество размещенных акций.

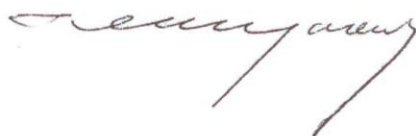
Расчет значений ACE, Economic Profit и WACC осуществляется в соответствии с методиками утвержденными решением Правления АО «Холдинг «Самрук» № 09/07 от 21 мая 2007 года.

Для расчета используются данные бухгалтерского баланса за последний отчетный год, предшествующий дате принятия Советом директоров Общества решения о выкупе акций Общества.

8. Правление Общества представляет Совету директоров Общества информацию о результатах расчета стоимости акций Общества, проведенного в соответствии с тремя методами, указанными в подпунктах 1-3) пункта 4 настоящей Методики, для принятия решения о стоимости акций Общества, по которой будет произведен выкуп акций Общества.

9. Вопросы, не урегулированные настоящей Методикой, подлежат разрешению в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.


Кожумов /



«Самұрық» холдингі» АҚ
Жалғыз акционерінің
2007 жылғы 14 маусымдағы
№67-п шешімімен
бекітілді

**«ҚазМұнайГаз» ҰК АҚ акцияларды сатып
алған кезде олардың құнын белгілеу әдістемесі**

1. Осы әдістеме Қоғам акцияларды сатып алған кезде олардың құнын белгілеу үшін «Акционерлік қоғамдар туралы» Қазақстан Республикасы Заңының (бұдан әрі – Заң) талаптарына және «ҚазМұнайГаз» ҰК АҚ (бұдан әрі – Қоғам) Жарғысына сәйкес әзірленді.
2. Осы әдістеме Қоғам Заңда белгіленген жағдайларда орналастырылған акцияларды сатып алған кезде қолданылады.
3. Қоғамның орналастырылған акцияларды сатып алуының тәртібі мен шектеулері Заңға сәйкес белгіленеді.
4. Қоғам акцияларды сатып алған кезде олардың құнын белгілеудің мынадай әдістері айқындалады:
 - 1) тиісті лицензиясы бар тәуелсіз бағалаушы белгілеген құн;
 - 2) халықаралық қаржылық есеп беру стандарттарына (бұдан әрі - ХҚЕС) сәйкес белгіленген баланстық құн;
 - 3) экономикалық қосылған құнды капиталдандыру көрсеткіштерін пайдалану арқылы белгіленетін құн.
5. Тиісті лицензиясы бар тәуелсіз бағалаушы белгілеген акцияның құнын есептеу Қоғам акциясының құны туралы есеп түрінде ресімделеді.
Қоғам акциясының құны туралы есептің күні Қоғамның Директорлар кеңесі Қоғамның акцияларды сатып алуы туралы шешімді қабылдағанға дейін 30 күнтізбелік күннен бұрын болмауы тиіс.
6. ХҚЕС сәйкес белгіленген акцияның баланстық құнын есептеу былайша жүргізіледі:
$$S = E / Q,$$
мұнда
S – бір акцияның құны
E – жеке капиталдың баланстық құны;
Q – орналастырылған акциялардың жалпы саны.
Есептеу үшін Қоғамның Директорлар кеңесі Қоғамның акцияларды сатып алуы туралы шешімді қабылдаған күнінің алдындағы соңғы есеп беретін күніндегі (жылдағы, тоқсандағы, айдағы) бухгалтерлік баланстың деректері қолданылады.
7. Экономикалық қосылған құнды капиталдандыру көрсеткіштерін пайдалану арқылы белгіленген акциялардың құнын есептеу былайша жүргізіледі:

$$S = (ACE + \text{Economic Profit} / WACC - L) / Q,$$

мұнда

S – бір акцияның құны

ACE – кезеңдегі тартылған орташа капитал

Economic Profit – экономикалық қосылған құн

WACC – капиталдың орташа құны

L – кезеңдегі орташа қаржылық міндеттемелер

Q – орналастырылған акциялардың жалпы саны.

ACE, Economic Profit және **WACC** мәндерін есептеу «Самұрық» холдингі» АҚ Басқармасының 2007 жылғы 21 мамырдағы №09/07 шешімімен бекітілген әдістерге сәйкес жүзеге асырылады.

Есептеу үшін Қоғамның Директорлар кеңесі Қоғамның акцияларды сатып алуы туралы шешімді қабылдаған күнінің алдындағы соңғы есеп беретін жылдағы бухгалтерлік баланстың деректері қолданылады.

8. Қоғамның Басқармасы Қоғамның акциялары сол бойынша сатылып алынатын Қоғамның акцияларының құны туралы шешім қабылдау үшін Қоғамның Директорлар кеңесіне осы Әдістеменің 4-тармағының 1-3) тармақшаларында көрсетілген үш әдіске сәйкес жүргізілген Қоғам акцияларының құнын есептеу нәтижелері туралы ақпаратты береді.

9. Осы Әдістеменен реттелмеген мәселелер Қазақстан Республикасының қолданылып жүрген заңнамасына сәйкес шешуге жатады.



"Қазақстан Республикасының Қаржы
нарығын және қаржы ұйымдарын
реттеу мен қадағалау жөніндегі агенттігі"

200 ж. 13 об

управление
директор
А.Н. Давыдова



директор
А.Н. Давыдова

Handwritten signature

Handwritten text on the right margin