

Приложение № 7
к решению годового общего собрания
акционеров АО «Кселл»
от 29 мая 2019 года, Протокол № 13

Методика

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

Статья 1. Общие положения

1.1. Настоящая Методика определения стоимости акций АО «Кселл» при их выкупе АО «Кселл» на неорганизованном рынке ценных бумаг (далее также - Методика) разработана в соответствии с нормами Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее также – Закон) и Устава АО «Кселл» (далее также - Общество) и устанавливает методы определения стоимости акций АО «Кселл» при выкупе акций Обществом на неорганизованном рынке ценных бумаг.

1.2. Действие настоящей Методики распространяется на случай выкупа Обществом размещенных им акций:

- по инициативе Общества с согласия акционера;
- по требованию акционера в случаях, установленных Законом.

1.3. В настоящей Методике используются следующие понятия:

Акции - размещенные простые акции Общества;

Акционер - означает собственника Акции;

Голосующие акции - размещенные простые акции, а также привилегированные акции, право голоса по которым предоставлено в случаях, предусмотренных настоящим Законом. В число голосующих акций не входят выкупленные обществом акции, а также акции, находящиеся в номинальном держании и принадлежащие собственнику, сведения о котором отсутствуют в системе учета центрального депозитария;

Закон - закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах»;

МСФО - Международные стандарты финансовой отчетности;

Неорганизованный рынок ценных бумаг - сфера обращения ценных бумаг и иных финансовых инструментов, в которой сделки с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, в том числе иностранными валютами и производными финансовыми инструментами, осуществляются без соблюдения требований, установленных внутренними документами организатора торгов;

Организатор торгов - фондовая биржа;

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.

1.4. Выкуп Акций осуществляется с целью их последующей продажи, соблюдения прав Акционеров при возникновении у Общества обязанности выкупить принадлежащие Акционеру Акции Общества в соответствии с Законом или в иных целях, не противоречащих законодательству Республики Казахстан и Уставу Общества. Депозитарные расписки Общества, базовым активом которых являются Акции, подлежат выкупу только после их конвертации в Акции, на условиях, предусмотренных настоящей Методикой для выкупа Акций.

1.5. 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.

1.6. Выкуп Акций по требованию акционера Общества в случаях, установленных Законом, осуществляется на основании письменного заявления от Акционера, предъявленного Обществу в сроки, предусмотренные Законом. Письменное заявление должно содержать четкое и однозначное требование о выкупе, обоснование такого требования, указание на количество и вид Акций, которые предъявляются Акционером к продаже, а также адрес Акционера, банковские реквизиты Акционера в одном из казахстанских банков второго уровня, контактные данные

Акционера и иные сведения, в случае необходимости. Письменное заявление подается по месту нахождения исполнительного органа Общества.

1.7. Выкуп Акций по требованию Акционера Общества осуществляется по единой цене 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).

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

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

2.1. Выкуп размещенных Акций по инициативе Общества производится в соответствии с настоящей Методикой, за исключением случая выкупа акций обществом на фондовой бирже методом открытых торгов.

2.2. Выкуп Акций по инициативе Общества осуществляется с согласия Акционера по цене, определенной решением Совета директоров Общества. Принятие Советом директоров решения о выкупе Акций по инициативе Общества не влечет за собой возникновение обязательства у Акционеров по продаже принадлежащих им Акций.

2.3. Выкуп Акций, обращающихся на Организованном рынке ценных бумаг, по инициативе Общества осуществляется по текущей рыночной цене Акций, сложившейся на Организованном рынке ценных бумаг, где обращаются Акции, либо по иной цене, установленной Советом директоров с учетом рыночной стоимости Акций, размера собственного капитала Общества, перспектив его изменения в соответствии с планами развития Общества и иных факторов, которое сочтет важными лицо, определяющее рыночную стоимость Акций.

2.4. 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

3.1. Выкуп обращающихся и не обращающихся на Организованном рынке ценных бумаг Акций Общества по требованию Акционера производится по балансовой стоимости Акции. 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.

Расчет балансовой стоимости 1 Акции производится по формуле:

$$BV = (E-L)/N, \text{ где}$$

BV - балансовая стоимость одной Акции на дату расчета;

E - балансовая стоимость акционерного капитала Общества на начало квартала, в котором производится расчет;

L - прогнозируемые убытки Общества за весь квартал, в котором производится расчет;

N - общее количество всех размещенных простых голосующих акций на дату расчета, за исключением Акций, которые уже были выкуплены Обществом.

Статья 4. Ограничения по выкупу Обществом размещенных Акций

4.1. 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.

4.2. В случае если количество размещенных 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 Акции.

Коэффициент пропорции выкупаемых Акции Общества устанавливается по следующей формуле: $K = A/C$, где

K - коэффициент пропорции;

A - общее количество Акции, которое может быть выкуплено Обществом (исходя из ограничений, установленных Законом);

C - общее количество заявленных к выкупу Акции.

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

5. Заключительные положения

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