

Приложение № 1
К протоколу заседания внеочередного
Общего собрания акционеров
АО «Мангистауская
распределительная
электросетевая компания»
№ 211 от «26» мая 2011 г.

УТВЕРЖДЕНА
Решением внеочередного
Общего собрания акционеров
АО «Мангистауская
распределительная
электросетевая компания»
« 26 » мая 2011 г.

Методика
определения стоимости акций при их выкупе
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»

**Методика
Определения стоимости акций при их выкупе
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»**

1. Методика определения стоимости акций при их выкупе АО Мангистауская распределительная электросетевая компания» разработана в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее - Закон) и Устава АО Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее - Общество) для определения стоимости акций Общества при их выкупе Обществом.

2. В настоящей методике используются следующие понятия:

Акция – размещенные простые и привилегированные акции Общества;

Брокер – профессиональный участник рынка ценных бумаг, совершающий сделки с эмиссионными ценными бумагами и иными финансовыми инструментами по поручению, за счет и в интересах клиента;

МСФО – международные стандарты финансовой отчетности;

Организаторы 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;

Неорганизованный рынок ценных бумаг – сфера обращения ценных бумаг, в которой сделки с ценными бумагами осуществляются без соблюдения требований, установленных внутренними документами организатора торгов

3. Настоящая методика применяется для определения стоимости акций при их выкупе по инициативе Общества в целях их последующей продажи или иных целях, не противоречащих законодательству Республики Казахстан и Уставу Общества, либо по требованию акционера Общества в случаях, установленных Законом.

4. Выкуп акций Обществом производится на основании решения Совета директоров Общества, если иное не установлено Законом и/или Уставом Общества и осуществляется путем совершения сделки купли-продажи акций между акционером и Обществом или брокером Общества.

5. Выкуп акций по требованию акционера Общества в случаях, установленных Законом, осуществляется на основании письменного заявления от акционера, которое должно содержать четкое и однозначное требование о выкупе, основание такого требования, указание на количество и вид акций, которые предъявляются акционером к выкупу, а также адрес и контактные телефоны акционера.

6. Акционеры Общества имеют право ознакомиться с настоящей методикой.

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

8. В случае, если акции Общества не котируются на организованном рынке ценных бумаг, определить следующие методы определения стоимости акций при их выкупе Обществом или по требованию акционера Общества:

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

б) балансовая стоимость, определенная в соответствии с МСФО;

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

9. 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.

10. Расчет балансовой стоимости акции 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 акции Обществом.

11. Расчет стоимости акций, 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.

Для расчета значений задействованный капитал средний за период, экономическая добавленная стоимость и средневзвешенная стоимость капитала используются данные бухгалтерского баланса за последний отчетный год, предшествующий дате принятия Советом директоров Общества решения о выкупе акций Общества.

12. В случае, если акции Общества будут котироваться на организованном рынке ценных бумаг, стоимость акций при их выкупе Обществом или по требованию акционера Общества будет равняться средневзвешенной цене на организованном рынке ценных бумаг за 30 дней, предшествующих дате принятия решения о выкупе акций Обществом или по требованию акционера Общества.

Средневзвешенная цена акций за 30 дней, предшествующих дате принятия решения о выкупе акций Обществом, рассчитывается по формуле:

$$S = V/A,$$

где:

S – стоимость одной акции;

V - объем сделок по данным акциям на организованных рынках (казахстанских и/или зарубежных) ценных бумаг в денежном выражении за 30 дней, предшествующих дате принятия решения о выкупе акций Обществом (рассчитывается путем суммирования соответствующих показателей по всем сделкам с акциями за указанный период);

A – количество акций в сделках, совершенных в течении 30 дней, предшествующих дате принятия решения о выкупе акций Обществом (рассчитывается путем суммирования соответствующих показателей по всем сделкам с акциями за указанный период).

Расчет средневзвешенной цены акций за 30 дней, предшествующих дате принятия решения о выкупе акций Обществом, производится только на основании официальных данных организаторов торгов ценными бумагами.

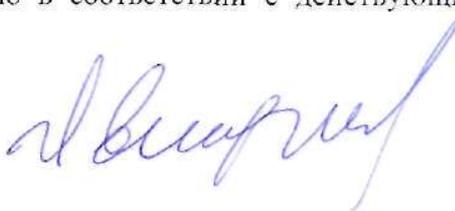
Пересчет объемов сделок в денежном выражении из иностранной валюты в национальную валюту Республики Казахстан производится по официальному курсу Национального банка Республики Казахстан на дату совершения сделок.

13. 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 8 и пункте 12 настоящей Методики, для принятия решения о стоимости акций Общества, по которой будет произведен выкуп акций Общества.

14. В случае, если выкуп акций является крупной сделкой, то в соответствии с положениями статьи 69 Закона их стоимость определяется методом, указанным в подпункте 1 пункта 8 настоящей Методики. Вопросы, не урегулированные настоящей Методикой, подлежат разрешению в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

Председатель Правления



А. Берлибаев