

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

У т в е р ж д е н а

решением внеочередного
общего собрания акционеров
АО "Казахстанская фондовая биржа"
(протокол от 17 января 2008 года № 14)

МЕТОДИКА

**определения стоимости акций
АО "Казахстанская фондовая биржа"
при их выкупе**

г. Алматы

2008

ЛИСТ ПОПРАВК

1. Изменения № 1:

- одобрены решением Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол заседания от 27 апреля 2017 года № 15);
- утверждены решением годового общего собрания акционеров АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 25 мая 2017 года № 29);
- введены в действие с 01 июня 2017 года.

Настоящая Методика разработана во исполнение подпункта 14) пункта 1 статьи 36 закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах" (далее – Закон) и устанавливает порядок определения стоимости акций АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) при их выкупе Биржей.

Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 1. Случаи выкупа акций Биржи и применимые к ним нормы

1. Биржа выкупает свои акции в следующих случаях:
 - 1) по собственной инициативе Биржи (в соответствии со статьей 26 Закона);
 - 2) по требованию акционера Биржи (в соответствии со статьей 27 Закона);
 - 3) по решению суда;
 - 4) по заявлению акционера Биржи.
2. При любом случае выкупа Биржей ее акций:
 - 1) Биржа применяет ограничения, установленные пунктом 1 статьи 28 Закона;
 - 2) согласно подпункту 4) пункта 2 статьи 53 Закона решение о выкупе акций Биржи принимается Советом директоров (*данный подпункт изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года*);
 - 3) Биржа не принимает во внимание оценки ее акций, не соответствующие настоящей Методике;
 - 4) согласно подпункту 1) пункта 2 статьи 71 Закона сделки Биржи по выкупу ее акций не являются сделками, в совершении которых Биржей имеется заинтересованность, и, соответственно, к ним не применяются нормы, установленные статьями 72–74 Закона.
3. При выкупе Биржей своих акций по собственной инициативе Биржи:
 - 1) Совет директоров не вправе принимать решение о выкупе акций Биржи, если такое решение противоречит пункту 3 статьи 26 Закона (*данный подпункт изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года*);
 - 2) Биржа обязана объявить своим акционерам о таком выкупе, если количество выкупаемых акций Биржи превышает один процент от общего количества размещенных акций Биржи;
 - 3) такой выкуп может осуществляться как на организованном (если акции Биржи обращаются на организованном рынке ценных бумаг), так и на неорганизованном рынках ценных бумаг;
 - 4) в соответствии с пунктом 5 статьи 26 Закона Биржа применяет коэффициент удовлетворения заявок ее акционеров на выкуп акций Биржи, если количество ее акций, заявленных акционерами Биржи к выкупу в ответ на ее объявление о выкупе своих акций, превышает общее количество акций Биржи, выкупаемых согласно данному объявлению.
4. В целях обеспечения норм, установленных пунктом 4 статьи 26 Закона, решение Совета директоров о выкупе акций Биржи по ее инициативе должно включать в себя следующие сведения (*данный абзац изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года*):

- 1) вид (виды) выкупаемых акций Биржи;
 - 2) количество выкупаемых акций Биржи;
 - 3) цена выкупа акций Биржи;
 - 4) сроки выкупа акций Биржи;
 - 5) условия выкупа акций Биржи.
5. Объявление Биржи о выкупе своих акций по инициативе Биржи:
- 1) в соответствии со статьей 21 устава Биржи подлежит опубликованию на интернет-сайте www.kase.kz (*данный подпункт изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года*);
 - 2) должно содержать сведения, указанные в пункте 4 настоящей статьи.
6. При выкупе Биржей своих акций по требованию акционера Биржи:
- 1) в течение пяти рабочих дней со дня принятия Советом директоров решения о выкупе акций Биржи по требованию ее акционера Биржа направляет данному акционеру уведомление о принятии этого решения, содержащее перечень документов, которые данный акционер должен предоставить Бирже в целях совершения сделки по выкупу ее акций (*данный подпункт изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года*);
 - 2) в соответствии с пунктом 2 статьи 27 Закона Биржа обязана выкупить принадлежащие ее акционеру акции Биржи в течение тридцати дней со дня получения Биржей требования данного акционера о выкупе ее акций;
 - 3) в соответствии с пунктом 3 статьи 27 Закона Биржа применяет коэффициент удовлетворения требований ее акционеров на выкуп акций Биржи, если количество ее акций, требуемых акционерами Биржи к выкупу, превышает общее количество акций Биржи, которые могут быть выкуплены ею исходя из ограничений, установленных пунктом 1 статьи 28 Закона.
7. При выкупе Биржей своих акций по решению суда такой выкуп производится при наличии вступившего в законную силу решения суда Республики Казахстан о принуждении Биржи к выкупу своих акций и в срок, установленный данным решением суда или вытекающий из данного решения суда.
8. При выкупе Биржей своих акций по заявлению акционера Биржи:
- 1) такое заявление должно содержать:
 - сведения о виде (видах) и количестве акций Биржи, заявляемых данным акционером к выкупу;
 - указание на цену выкупа акций Биржи, предлагаемую данным акционером, или его согласие на выкуп акций Биржи по цене, определенной Советом директоров в соответствии с настоящей Методикой (*данный абзац изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года*);
 - сведения о контактных реквизитах данного акционера;
 - 2) такое заявление рассматривается Советом директоров в течение тридцати дней со дня его получения Биржей (*данный подпункт изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года*);
 - 3) Совет директоров вправе отказать данному акционеру в выкупе акций Биржи (*данный подпункт изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года*);

- 4) в течение пяти рабочих дней со дня рассмотрения Советом директоров заявления акционера Биржи о выкупе ее акций Биржа направляет данному акционеру уведомление о результатах этого рассмотрения; при этом в случае принятия Советом директоров решения о выкупе акций Биржи по заявлению данного акционера указанное уведомление должно содержать перечень документов, которые данный акционер должен предоставить Бирже в целях совершения сделки по выкупу ее акций (*данный подпункт изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года*);
- 5) в случае если количество акций Биржи, выкупаемых ею согласно заявлению акционера Биржи о выкупе ее акций, превышает один процент от общего количества размещенных акций Биржи, к этому выкупу применяются нормы, установленные Законом и настоящей Методикой в отношении выкупа Биржей своих акций по собственной инициативе Биржи.

Статья 2. Коэффициент удовлетворения заявок (требований) акционеров Биржи

1. Коэффициент удовлетворения заявок (требований) акционеров Биржи, указанный в подпункте 4) пункта 3 и подпункте 3) пункта 6 статьи 1 настоящей Методики, рассчитывается по формуле:

$$K = \frac{M}{R}, \text{ где}$$

- K** – коэффициент удовлетворения заявок (требований) акционеров Биржи;
- M** – общее количество акций Биржи, которые могут быть выкуплены ею в соответствии с объявлением Биржи о выкупе своих акций по инициативе Биржи (исходя из ограничений, установленных пунктом 1 статьи 28 Закона);
- R** – общее количество акций Биржи, которые принадлежат ее акционерам, предъявившим Бирже заявки (требования) на выкуп ее акций.
2. Коэффициент удовлетворения заявок (требований) акционеров Биржи применяется следующим образом:
 - 1) количество акций Биржи, которые принадлежат ее акционеру, предъявившему Бирже заявку (требование) на выкуп ее акций, умножается на коэффициент удовлетворения заявок (требований) акционеров Биржи, рассчитанный в соответствии с пунктом 1 настоящей статьи;
 - 2) величина, полученная в результате расчета в соответствии с подпунктом 1) настоящего пункта, округляется в сторону уменьшения до ближайшего целого значения;
 - 3) величина, полученная в результате округления в соответствии с подпунктом 2) настоящего пункта, является количеством акций Биржи, которые она выкупает у данного акционера в соответствии с его заявкой (требованием) на выкуп акций Биржи.

Статья 3. Непредвиденные ситуации

Ситуации, которые не могут быть урегулированы в соответствии с настоящей Методикой, подлежат разрешению в соответствии с решениями Совета директоров (*данный абзац изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года*).

Глава 2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СТОИМОСТИ АКЦИЙ БИРЖИ ПРИ ИХ ВЫКУПЕ

Статья 4. Стоимость акций Биржи при их выкупе

Биржа использует в качестве стоимости своих акций при любом случае их выкупа наименьшую из следующих величин:

- 1) цену размещения акций Биржи, определенную в соответствии со статьей 5 настоящей Методики;
- 2) балансовую стоимость акций Биржи, определенную в соответствии со статьей 6 настоящей Методики;
- 3) цену акций Биржи на организованном рынке ценных бумаг, определенную в соответствии со статьей 7 настоящей Методики;
- 4) цену выкупа акций Биржи, предлагаемую ее акционером (в случае выкупа акций Биржи по заявлению ее акционера).

Статья 5. Цена размещения акций Биржи как стоимость их выкупа

1. В целях выкупа акций Биржи под ценой их размещения понимается цена их продажи при последнем размещении акций Биржи (с учетом особенности, установленной пунктом 2 настоящей статьи).
2. В случае если при последнем размещении акций Биржи использовалось несколько цен их продажи, то в целях выкупа акций Биржи под ценой их размещения понимается средневзвешенное значение данных цен продажи акций Биржи.

Статья 6. Балансовая стоимость акций Биржи как стоимость их выкупа

1. В целях выкупа акций Биржи под их балансовой стоимостью понимается величина, полученная в результате следующего расчета:

$$BV = \frac{E - L_e}{N}, \text{ где}$$

BV – балансовая стоимость одной акции Биржи;

E – собственный капитал Биржи;

L_e – прогнозируемые Советом директоров убытки Биржи, которые она может понести до конца текущего финансового года в соответствии со сметой доходов и расходов Биржи (*данный абзац изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года*);

N – общее количество размещенных акций Биржи (за вычетом ранее выкупленных акций Биржи).

2. При использовании балансовой стоимости акций Биржи в качестве их стоимости при выкупе Биржей своих акций эта балансовая стоимость рассчитывается по состоянию:

- 1) при выкупе Биржей своих акций по собственной инициативе Биржи – на день принятия решения Совета директоров о таком выкупе (*данный подпункт изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года*);

- 2) при выкупе Биржей своих акций по требованию акционера Биржи – на день принятия решения общим собранием акционеров Биржи, которое является основанием для возникновения данного требования;
- 3) при выкупе Биржей своих акций по решению суда – на день принятия решения Совета директоров о таком выкупе, если только иной день не определен данным решением суда *(данный подпункт изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года)*;
- 4) при выкупе Биржей своих акций по заявлению акционера Биржи – на день принятия решения Совета директоров о таком выкупе *(данный подпункт изменен решением общего собрания акционеров Биржи от 25 мая 2017 года)*.

Статья 7. Цена акций Биржи на организованном рынке ценных бумаг как стоимость их выкупа

В целях выкупа акций Биржи под их ценой на организованном рынке ценных бумаг понимается рыночная цена акций Биржи, определенная в соответствии с внутренним документом Биржи "Методика оценки ценных бумаг".

Президент

Джолдасбеков А.М.