



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ
ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ» (KAZAKHSTAN
ELECTRICITY GRID OPERATING COMPANY) «KEGOC»

ОДОБРЕНО
протоколом Совета директоров
АО «KEGOC»

от «31» марта 2017 года № 3

УТВЕРЖДЕНО
протоколом
Общего собрания акционеров
АО «KEGOC»

от «12» мая 2017 года № 6

ОДОБРЕНО
протоколом Правления
АО «KEGOC»
от «13» марта 2017 года № 5

ИНСТРУКЦИЯ

МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ АКЦИЙ
ПРИ ИХ ВЫКУПЕ АО «KEGOC» НА НЕОРГАНИЗВАННОМ РЫНКЕ
ЦЕННЫХ БУМАГ

И KEGOC 00-201-17-ОСА

Экз. № _____

Издание 1

Дата введения _____

Астана

1 Область применения

1.1 Настоящая Инструкция «Методика определения стоимости акций при их выкупе АО «КЕГОС» на неорганизованном рынке ценных бумаг» (далее - Методика) устанавливает способ определения стоимости акций при их выкупе акционерным обществом «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «КЕГОС» (далее – АО «КЕГОС», Общество) на неорганизованном рынке ценных бумаг.

1.2 Методика разработана в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее – Закон) и Уставом АО «КЕГОС».

1.3 Действие Методики распространяется на случаи выкупа Обществом размещенных им акций на неорганизованном рынке ценных бумаг:

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

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

1.5 Методика является внутренним нормативным документом АО «КЕГОС» и подлежит публичному раскрытию.

2 Нормативные ссылки

В Методике использованы ссылки на следующие нормативные правовые акты Республики Казахстан и внутренние нормативные документы:

Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах» (далее – Закон);

Устав АО «КЕГОС»;

СТ КЕГОС 00-101-10 Стандарт организации. Управление документацией.

3 Термины и определения

В Методике применяются термины в соответствии с Законом, а также следующие термины с соответствующими определениями:

3.1 **Акционер:** Лицо, являющееся собственником акций;

3.2 **Акция:** Ценная бумага, выпускаемая Обществом и удостоверяющая права на участие в управлении Обществом, получение дивиденда по ней и части имущества Общества при его ликвидации, а также иные права, предусмотренные Законом и иными законодательными актами Республики Казахстан;

3.3 **Делистинг:** Временное или постоянное исключение ценных бумаг из списка организатора торгов;

3.4 Организованный рынок ценных бумаг: Сфера обращения эмиссионных ценных бумаг и иных финансовых инструментов, сделки с которыми осуществляются в соответствии с внутренними документами организатора торгов;

3.5 Неорганизованный рынок ценных бумаг: Сфера обращения ценных бумаг, в которой сделки с ценными бумагами осуществляются без соблюдения требований, установленных внутренними документами организатора торгов;

3.6 Организатор торгов: Фондовая биржа и котировочная организация внебиржевого рынка ценных бумаг;

3.7 Цена размещения: цена акции, определенная при первичном размещении акции на организованном рынке ценных бумаг, в размере 505 тенге за 1 простую акцию.

4 Обозначения и сокращения

В Методике применяются следующие сокращения:

АО «КЕГОС», Общество – акционерное общество «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «КЕГОС»;

ОСА – Общее собрание акционеров Общества;

ДСИ – Департамент по связям с инвесторами;

ДБиНУ – Департамент бухгалтерского и налогового учета.

5 Ответственность и полномочия

5.1 Методика утверждается решением ОСА.

5.2 Контроль над внедрением требований, указанных в Методике, осуществляет Управляющий директор по финансам и учету.

5.3 Ответственность за внедрение требований, указанных в Методике, несет директор ДСИ.

5.4 Ответственность за разработку Методики, ее соответствие требованиям нормативных правовых актов Республики Казахстан и управление ими в соответствии с СТ КЕГОС 00-101-10 несет директор ДСИ.

6 Выкуп размещенных акций по инициативе Общества на неорганизованном рынке ценных бумаг

6.1 Выкуп Обществом размещенных акций осуществляется с целью 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.

6.2 Выкуп размещенных акций по инициативе Общества производится с согласия акционера в соответствии с Методикой, за исключением случая выкупа акций Обществом на фондовой бирже методом открытых торгов по текущей рыночной цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, где обращаются акции Общества.

6.3 Выкуп Обществом размещенных акций по инициативе Общества производится на основании решения Совета директоров Общества.

Решение Совета директоров Общества о выкупе размещенных акций Общества должно содержать сведения о видах, количестве выкупаемых им акций, цене, форме, сроке оплаты, и условиях их выкупа.

6.4 Общество не вправе выкупать свои размещенные акции:

1) если в результате выкупа акций размер собственного капитала Общества станет меньше размера минимального уставного капитала, установленного Законом;

2) если на момент выкупа акций Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве либо указанные признаки появятся у него в результате выкупа всех требуемых или предполагаемых к выкупу акций;

3) если судом или ОСА принято решение о его ликвидации;

4) если в результате выкупа акций будут нарушены требования кредитных соглашений Общества.

6.5 Если количество выкупаемых по инициативе Общества его размещенных акций превышает 1 % (один процент) от их общего количества, до заключения сделки (сделок) купли-продажи акций оно обязано объявить о таком выкупе своим акционерам.

Объявление Общества о выкупе своих размещенных акций должно содержать сведения о видах и количестве выкупаемых им акций, цене их приобретения, форме и сроке оплаты и об условиях их выкупа и должно быть опубликовано в течение 3 (трех) рабочих дней со дня принятия решения в следующих средствах массовой информации:

- корпоративный веб-сайт Общества: www.kegoc.kz;
- интернет-ресурс KASE: www.kase.kz;
- периодические печатные издания (включая, но не ограничиваясь): газеты «Казахстанская правда» (www.kazpravda.kz), периодичность – ежедневная, «Егемен Казахстан» (www.egemen.kz), периодичность – ежедневная.

6.6 В случае, если количество размещенных акций Общества, заявленных его акционерами к выкупу, превышает количество акций, которое объявлено Обществом к выкупу, эти акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций.

Коэффициент пропорции устанавливается по следующей формуле (1):

$$K = A / C,$$

(1)

где К – коэффициент пропорции;

А – общее количество акций, которое может быть выкуплено Обществом (исходя из ограничений, установленных Законом)

С – общее количество заявленных к выкупу размещенных акций Общества.

Количество акций, которое выкупается Обществом у акционера, рассчитывается путем умножения количества заявленных акционером к выкупу акций на коэффициент пропорции.

6.7 Выкуп не обращающихся на фондовой бирже акций может быть произведен по инициативе Общества с согласия акционера по цене, определенной независимым оценщиком, имеющим соответствующую лицензию, выданной в соответствии с законодательством Республики Казахстан, на дату, не ранее чем за 30 (тридцать) календарных дней до принятия Советом директоров Общества решения о выкупе акций.

7 Выкуп размещенных акций Обществом по требованию акционера на неорганизованном рынке ценных бумаг

7.1 Выкуп размещенных акций Обществом по требованию акционера производится в соответствии с Методикой.

7.2 Выкуп размещенных акций должен быть произведен Обществом по требованию акционера Общества, которое может быть предъявлено им в случаях:

1) принятия Общим собранием акционеров решения о реорганизации Общества (если акционер принимал участие в общем собрании акционеров, на котором рассматривался вопрос о реорганизации Общества, и голосовал против нее);

2) принятия Общим собранием акционеров решения о делистинге акций Общества (если акционер не участвовал в Общем собрании акционеров или если он принимал участие в этом собрании и голосовал против принятия указанного решения);

3) принятия решения организатором торгов о делистинге акций Общества;

4) несогласия с решением о заключении крупной сделки и (или) решением о заключении сделки, в совершении которой Обществом имеется заинтересованность, принятыми в порядке, установленном Законом и (или) Уставом Общества;

5) принятия Общим собранием акционеров решения о внесении изменений и дополнений в Устав Общества, ограничивающих права по акциям, принадлежащим данному акционеру (если акционер не участвовал в Общем собрании акционеров, на котором было принято такое решение, или если он принимал участие в этом собрании и голосовал против принятия указанного решения).

7.3 Акционер вправе в течение 30 (тридцати) дней со дня принятия решения, указанного в пункте 7.2 Методики, или со дня принятия решения организатором торгов о делистинге акций Общества предъявить Обществу требование о выкупе принадлежащих ему акций посредством направления Обществу письменного заявления в адрес Правления Общества.

Письменное заявление должно содержать четкое и однозначное требование о выкупе акций, причину требования обратного выкупа, количество и вид акций, которые предъявляются акционером к выкупу, а также контактные данные (адрес, телефон, электронная почта) акционера.

В течение 30 (тридцати) дней со дня получения указанного заявления Общество обязано выкупить акции у акционера.

7.4 В случае, если количество размещенных акций Общества, заявленных его акционерами к выкупу, превышает количество акций, которые могут быть выкуплены Обществом, эти акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций.

Коэффициент пропорции устанавливается по формуле (2):

$$K = A/C \quad (2)$$

где K – коэффициент пропорции;

A – общее количество акций, которое может быть выкуплено Обществом (исходя из ограничений, установленных Законом)

C – общее количество заявленных к выкупу размещенных акций Общества.

Количество акций, которое выкупается Обществом у акционера, рассчитывается путем умножения количества заявленных акционером к выкупу акций на коэффициент пропорции.

7.5 Выкуп Обществом акций по требованию акционера в случаях, определенных подпунктом 4) пункта 7.2 Методики, осуществляется по цене размещения акции.

7.6 Правление Общества представляет Совету директоров Общества информацию о цене размещения акции, для принятия решения о выкупе акций Общества.

7.8 Выкуп Обществом акций по требованию акционера в соответствии с подпунктами 1), 2), 3), 5) пункта 7.2 Методики, осуществляется по цене, определенной решением Совета директоров Общества, одним из трех следующих методов:

1) по цене, определенной независимым оценщиком, имеющим соответствующую лицензию, выданной в соответствии с законодательством Республики Казахстан, на дату, не ранее чем за 30 (тридцать) календарных дней до принятия Советом директоров Общества решения об определении стоимости акции при их выкупе по требованию акционера;

2) по цене размещения акции;

3) по балансовой стоимости на основе последней имеющейся консолидированной финансовой отчетности Общества, составленной в

соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, на дату регистрации в Обществе заявления акционера о выкупе принадлежащих ему акций Общества.

Расчет балансовой стоимости акции производится по формуле (3):

$$S = E / Q \quad (3)$$

где S – балансовая стоимость одной акции;

E – балансовая стоимость собственного капитала Общества на дату составления отчетности;

Q – общее количество размещенных и находящихся в обращении акций на соответствующую дату составления отчетности.

7.9 Правление Общества представляет Совету директоров Общества информацию о результатах расчета стоимости акций Общества, проведенного тремя методами, указанными в подпунктах 1-3) пункта 7.8 Методики, для принятия решения о стоимости акций Общества, по которой будет произведен выкуп акций Общества.

8 Ограничения по выкупу Обществом размещенных акций

8.1 Количество выкупаемых Обществом размещенных акций не должно превышать 25 % (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), 2) и 5) пункта 7.2 Методики;

- 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.

8.2 Выкупленные Обществом акции не учитываются при определении кворума Общего собрания его акционеров, не участвуют в голосовании на нем и начисление дивидендов по ним не производится.

9 Управление Методикой

9.1 Управление Методикой осуществляется в соответствии с СТ КЕГОС 00-101-10.

9.2 Согласование Методики осуществляется с Председателем Правления

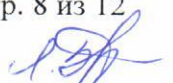
Общества, Управляющим директором по правовому сопровождению и рискам, Управляющим директором по финансам и учету, директором Юридического департамента, директором Департамента бухгалтерского и налогового учета, директором Департамента корпоративного развития с внесением записи в Листе согласования (приложение 1 к Методике).

9.3 Ознакомление с Методикой обязательно для работников ДСИ и ДБиНУ.

Разработано:
Директор Департамента
по связям с инвесторами



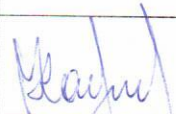





Д.Сагинтаева

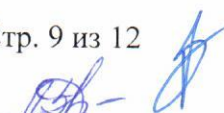


**Приложение 1
к Инструкции.
Методика определения стоимости
акций при их выкупе АО «КЕГОС»
на неорганизованном рынке
ценных бумаг**

Лист согласования

Ф.СТ КЕГОС 00-101-01

Должность	Ф.И.О.	Дата	Подпись
Председатель Правления	Кажиев Б.Т.		
Управляющий директор по правовому сопровождению и рискам	Жакипбаев К.Т.		
Управляющий директор по финансам и учету	Ботабеков А.Т.		
Юридический департамент	Сафуани Т.Е.		
Департамент бухгалтерского и налогового учета	Муканова Д.Т.		
Директор Департамента корпоративного развития	Жумабаева Ж.Т.		



**Приложение 2
к Инструкции.****Методика определения стоимости
акций при их выкупе АО «КЕГОС»
на неорганизованном рынке
ценных бумаг**

Ф. СТ КЕГОС 00-101-02

Лист ознакомления

Должность	Ф.И.О.	Дата	Подпись

**Приложение 3
к Инструкции.**

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

Ф.СТ КЕГОС 00-101-03

Лист регистрации изменений

№ извещения, на основании которого внесено изменение	Номера листов				Ф.И.О. лица, внесшего изменения	Подпись лица, внесшего изменения	Дата внесения изменений
	измененных	замененных	новых	отмененных			
1	2	3	4	5	6	7	8

Приложение 4
к Инструкции.
Методика определения стоимости
акций при их выкупе АО «КЕГОС»
на неорганизованном рынке
ценных бумаг

Ф.СТ КЕГОС 00-101-04

Лист учета периодических проверок

Дата проверки	Ф.И.О. лица, выполнившего проверку	Подпись лица, выполнившего проверку	Формулировки замечаний