

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ В ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА АКЦИЙ

**Акционерное общество «KazTransCom»
АО «КТС»**

Алматы, 2009

**Методика определения стоимости акций при их выкупе
Акционерным Обществом «KazTransCom»**

1. Настоящая Методика определения стоимости акций при их выкупе (далее - Методика) разработана в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Акционерного Общества «KazTransCom» №

2. Используемые понятия:

1) организованный рынок ценных бумаг - сфера обращения эмиссионных ценных бумаг и иных финансовых инструментов, сделки с которыми осуществляются в соответствии с внутренними документами организатора торгов;

2) организаторы торгов - фондовая биржа и котировочная организация внебиржевого рынка ценных бумаг;

3) регистратор - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий формирование, хранение и ведение системы реестров держателей ценных бумаг Общества;

4) высший орган общества - общее собрание акционеров (в обществе, все голосующие акции которого принадлежат одному акционеру - данный акционер).

3. Действие настоящей Методики распространяется на случаи выкупа Обществом размещенных им акций:

- по инициативе Общества;

- по требованию акционера в случаях, установленных законодательством;

- по заявлению акционера;

4. Выкуп Обществом размещенных акций осуществляется с целью их последующей продажи, соблюдения прав акционеров (при возникновении у Общества обязанности выкупить принадлежащие акционеру акции Общества в соответствии с законодательством) или в иных целях, не противоречащих законодательству Республики Казахстан и Уставу Общества.

Выкуп Обществом размещенных акций у акционеров-нерезидентов Республики Казахстан осуществляется в порядке, установленном для акционеров-резидентов Республики Казахстан.

5. Выкуп Обществом выпущенных им акций по основаниям, не предусмотренным настоящей Методикой, осуществляется в порядке, аналогичном для выкупа акций по одному или нескольким из оснований, предусмотренных пунктом 3 настоящей Методики.

6. Общество вправе по своей инициативе осуществить выкуп размещенных им акций с согласия акционера на основании решения Совета директоров Общества, если иное не установлено законодательством, Уставом Общества или настоящей Методикой;

7. Методика определения цены выкупа акций:

1) при определении цены выкупа акций Совет директоров Общества вправе принять решение о выкупе акций по цене, определенной по одной из следующих методик:

- средневзвешенной цене;

- текущей рыночной цене на организованном рынке ценных бумаг либо цене котировки спроса маркет-мейкера Общества (в случае отсутствия текущей рыночной цены на организованном рынке ценных бумаг) (в случае обращения ценных бумаг Общества на организованном рынке);

- цене, установленной с учетом размера собственного капитала Общества, перспектив его развития, требований законодательства в части соблюдения Обществом пруденциальных нормативов и с учетом иных факторов, влияющих на ценообразование ценных бумаг;

Выкуп акций по средневзвешенной цене:

- выкуп обществом размещенных акций по своей инициативе может производиться по их средневзвешенной цене за последние 30 календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе размещенных акций;

- средневзвешенная цена акций за последние 30 календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе размещенных акций, может рассчитываться как по сделкам, заключенным на казахстанских организованных рынках ценных бумаг, так и по сделкам, заключенным на зарубежных организованных рынках ценных бумаг в случаях и порядке, установленных настоящей Методикой;

- расчет средневзвешенной цены акций за последние 30 календарных дней, предшествующих дню объявления Обществом о выкупе акций, производится только на основании официальных данных организаторов торгов ценными бумагами. Расчет средневзвешенной цены акции производится в национальной валюте Республики Казахстан;

- если в течение 30 дней, предшествующих дню объявления о выкупе Обществом размещенных акций, на казахстанских организованных рынках ценных бумаг были заключены сделки по купле-продаже этих акций, их средневзвешенная цена рассчитывается с учетом объема сделок с акциями Общества, совершенных на зарубежных организованных рынках ценных бумаг (при обращении ценных бумаг на зарубежных организованных рынках);

- в случае отсутствия сделок с акциями Общества на казахстанских организованных рынках ценных бумаг, Обществом для расчета средневзвешенной цены акции за последние 30 календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе размещенных акций, Обществом могут быть использованы данные об объемах торгов с акциями Общества или выпущенными на них депозитарными расписками на зарубежных организованных рынках ценных бумаг. При этом если акции Общества допущены к обращению сразу на нескольких зарубежных организованных рынках ценных бумаг, Общество при проведении расчетов обязано использовать информацию об объемах сделок на всех организованных рынках ценных бумаг;

- средневзвешенной ценой акций за определенный период времени признается цена, полученная в результате деления объема сделок с акциями в денежном выражении за данный период времени на количество акций в этих сделках.

Средневзвешенная цена акций за последние 30 календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе Обществом выпущенных акций, рассчитывается по формуле:

$C = V/A$, где:

C - средневзвешенная цена акций за последние 30 календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе размещенных акций;

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

A - количество акций в сделках, совершенных в течение последних 30 календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе размещенных акций (рассчитывается путем суммирования соответствующих показателей по всем сделкам с акциями за указанный период).

Выкуп акций по текущей рыночной цене или цене котировки спроса маркет-мейкера:

выкуп Обществом размещенных акций по своей инициативе может производиться по их текущей рыночной цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг по состоянию на день принятия Советом директоров Общества решения о выкупе либо по цене котировки спроса маркет-мейкера Общества (в случае отсутствия текущей рыночной цены на организованном рынке ценных бумаг на день принятия решения Советом директоров Общества). При этом текущей рыночной ценой признается средневзвешенная цена ценных бумаг за день.

Выкуп акций по цене, установленной с учетом различных факторов, влияющих на ценообразование ценных бумаг:

выкуп Обществом размещенных акций по своей инициативе может производиться по цене, установленной с учетом размера собственного капитала Общества, перспектив его развития, требований законодательства в части соблюдения пруденциальных нормативов для акционерных обществ и иных факторов, влияющих на ценообразование ценных бумаг.

$C = Kc/A$, где:

C - цена акции;

Kc - собственный капитал Общества;

A - общее количество объявленных акций.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Ержанов А. С.

Колупаева Е. В.

АКЦИЯЛАР ШЫҒАРЫЛЫМЫНЫҢ ПРОСПЕКТИСІНЕ ӨЗГЕРТУЛЕР МЕН ТОЛЫҚТЫРУЛАР

**«KazTransCom» акционерлік қоғамы
«КТС» АҚ**

Алматы қ., 2009

Қосымша келесі басылымда баяндалсын:

Акционерлердің жалпы
жылдық жиналысымен БЕКІТІЛГЕН
29.05.2009 жылғы №2 Хаттамасы

«KazTransCom» Акционерлік қоғамының акцияларды сатып алу барысында олардың құнын анықтау әдістемесі

1. Сатып алу барысында олардың құнын анықтау әдістемесі (әрі қарай – Әдістеме) Қазақстан Республикасының заңнамасына және «KazTransCom» Акционерлік қоғамының Жарғысына сәйкес дайындалған.

2. Қолданылған ұғымдар:

1) ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарығы – эмиссиялық бағалы қағаздар мен басқа да қаржы құралдардың айналыс саласы, олармен сауда - саттықтау ұйымдастырушының ішкі құжаттарына сәйкес жасалатын мәмілелер;

2) сауда- саттықты ұйымдастырушы – қор биржасы немесе биржадан тыс бағалы қағаздар нарығының баға белгілеу ұйымы;

3) тіркеуші – Қоғамның бағалы қағаздар нарығының бағалы қағаздарды ұстаушылардың тізілімдері жүйесін қалыптастыруды, сақтауды және жүргізуді жүзеге асыратын кәсіби қатысушысы;

4) қоғамның жоғарғы органы – акционерлердің жалпы жиналысы (қоғамда, барлық дауыс беретін акциялар бір акционерге – аталған акционерге тиесілі).

3. Осы әдістеменің күші Қоғаммен орналастырылған акцияларды Қоғам сатып алу жағдайларда таратылады:

- Қоғам бастамасы бойынша;

- заңнамамен белгіленген жағдайларда, акционер талабы бойынша;

- акционер өтініші бойынша;

4. Қоғаммен орналастырылған акцияларды сатып алу акционерлердің құқығы сақталу арқылы (Қоғамда акционерге тиесілі акцияларды заңнамаға сәйкес, сатып алу міндеттемесі туындағанда), оларды әрі қарай сату үшін немесе Қазақстан Республикасының заңнамасы мен Қоғам Жарғысына қайшы келмейтін өзге де мақсаттарға Қоғам бастамасы бойынша іске асырылады.

Қоғаммен Қазақстан Республикасының акционерлер – резиденттер емес болып табылатын орналастырылған акцияларды сатып алу Қазақстан Республикасының акционерлер – резиденттер емес болып табылатындарға арналған белгіленген тәртіпте іске асырылады.

5. Қоғаммен осы әдістемеді қарастырылмаған негіздер бойынша шығарылған акцияларды сатып алу осы әдістеменің 3 тармағында қарастырылған бір немесе бірнеше негіздер бойынша акцияларды сатып алу үшін іспеттес тәртібінде жүзеге асырылады.

6. Қоғам өз бастамасымен Қоғамның Директорлар Кеңесінің шешімі негізінде, егер өзге Қоғам жарғысы, осы Әдістеме және заңнамамен қарастырылмаса акционерлер келісімі бойынша орналастырылған акцияларды сатып алуға құқылы.

7. Сатып алынатын акциялардың құнын анықтау әдістемесі:

1) Қоғамның Директорлар кеңесі акцияларды сатып алу құнын анықтаған кезде, келесі әдістемелер бойынша анықталған құн бойынша акцияларды сатып алуға шешім қабылдауға құқылы:

- орташа мөлшердегі құны бойынша;

- ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарығындағы ағымдағы нарықтық бағасы немесе Қоғамның маркет-мейкер өтілім сұранысының бағасы бойынша (ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарығындағы ағымдағы нарықтық бағасы болмаған жағдайда) (ұйымдастырылған нарықта Қоғамның бағалы қағаздары айналымда болғанда);

- Қоғамның меншікті капиталының мөлшерін, Қоғамның болашақтағы дамуын, Қоғамның пруденциалдық нормативтерінің заңнама талаптарын сақтауды және бағалы қағаздардың баға белгілеуіне әсерін тигізетін өзге де факторларды есепке ала отырып белгіленген баға бойынша;

Акцияларды орташа мөлшердегі құн бойынша сатып алу:

- орналастырылған акцияларды Қоғам бастамасымен сатып алу орнатылған акцияларды сатып алу туралы хабарлама шыққан күні алдындағы соңғы 30 күнтізбелік күндегі акцияның орташа мөлшердегі құны бойынша іске асырылады;
- орнатылған акцияларды сатып алу туралы хабарлама шыққан күні алдындағы соңғы 30 күнтізбелік күндегі акцияның орташа мөлшердегі құны қазақстандық ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарықтарындағы ашық сауда – саттық әдісі бойынша бекітілген мәміле бойынша да және осы әдістемемен бекітілген жағдайлар мен тәртіпте шетелдік ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарықтарында бекітілген мәміле бойынша есептелінуі мүмкін;
- орнатылған акцияларды сатып алу туралы хабарлама шыққан күні алдындағы соңғы 30 күнтізбелік күндегі акцияның орташа мөлшердегі құны бағалы қағаздармен сауда – саттықты ұйымдастырушылардың нақты деректері негізінде ғана іске асырылады. Акцияның орташа мөлшердегі құнын есептеу Қазақстан Республикасының ұлттық валютасында іске асырылады.
- Қоғаммен орналастырылған акцияларды сатып алу туралы хабарлама шыққан күні алдындағы 30 күн аралығында қазақстандағы ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарықтарында осы акцияларға сауда – саттық әдісі бойынша мәміле жасалғанда, оның орташа мөлшердегі құнын есептеуді шетелдік ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарықтарында қоғамның акцияларымен жасалған сауда – саттық көлемі туралы деректер (шетелдік ұйымдастырылған бағалы қағаздар айналымда болса) қолданылады;
- Қазақстандық ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарықтарында сауда саттық әдісі бойынша Қоғамның акцияларымен жасалған мәміле болмаған жағдайда Қоғам соңғы 30 күнтізбелік күндегі акцияның орташа мөлшердегі құнын есептеуді шетелдік ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарықтарында Қоғам акцияларымен немесе оларға шығарылған депозитарлық қолхаттармен сауда – саттық көлемі туралы деректер қолданылуы мүмкін. Сонымен бірге қоғам акциялары бірден бірнеше шетелдік ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарығында айналымға жіберілсе, Қоғам есептеуді жүргізу кезінде барлық ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарығында мәмілелер көлемі туралы ақпаратты қолдануға міндетті.
- белгілі бір уақыт кезеңінде анықталған акцияның орташа мөлшердегі құны акциялармен жасалған мәміле көлемін ақшалай түрде осы уақыт кезеңінде осы мәмілелердегі акциялар санына бөлу нәтижесінде алынған құны болып танылады.

Қоғам орналастырылған акцияларды сатып алу туралы хабарлама шыққан күні алдындағы соңғы 30 күнтізбелік күндегі акцияның орташа мөлшердегі құны төмендегі формула бойынша есептелінеді:

$$C = V/A, \text{ мұнда}$$

C - орналастырылған акцияларды сатып алу туралы хабарлама шыққан күні алдындағы соңғы 30 күнтізбелік күндегі акцияның орташа мөлшердегі құны;

V - орналастырылған акцияларды сатып алу туралы хабарлама шыққан күні алдындағы соңғы 30 күнтізбелік күндегі қазақстандық және/немесе шетелдік ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарықтарында ақшалай түрдегі осы акциялар бойынша мәмілелер көлемі (көрсетілген кезеңде акциялармен жасалған барлық мәмілелер бойынша тиісті көрсеткіштерді қосу жолымен есептеледі);

A - орналастырылған акцияларды сатып алу туралы хабарлама шыққан күні алдындағы соңғы 30 күнтізбелік күндегі жасалған барлық мәмілелердегі акциялар саны (көрсетілген кезеңде акциялармен жасалған барлық мәмілелер бойынша тиісті көрсеткіштерді қосу жолымен есептеледі).

Акцияларды ағымдағы нарықтық баға немесе маркет-мейкер сұранымының кесім баға бойынша сатып алу:

Орналастырылған акцияларды Қоғам бастамасымен сатып алу ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарықтарында Қоғамның Директорлар кеңесі маркет-мейкер сұранымының кесім құны бойынша сатып алу туралы шешім қабылдаған күні қалыптасқан ағымдағы нарықтық құны бойынша іске асырылады (Қоғамның Директорлар кеңесі сатып алу туралы шешім қабылдаған күні ұйымдастырылған бағалы қағаздар нарықтарында ағымдағы нарықтық құны болмаған жағдайда). Ағымдағы нарықтық құны болып бағалы бағалы қағаздардың бір күндік орташа мөлшердегі құны болады.

Бағалы қағаздардың баға белгілеуіне әсерін тигізетін өзге де факторларды есепке ала отырып, сатып алу:

Орналастырылған акцияларды Қоғам бастамасымен сатып алу Қоғамның меншікті

капиталының мөлшерін, Қоғамның болашақтағы дамуын, Қоғамның пруденциалдық нормативтерінің заңнама талаптарын сақтауды және бағалы қағаздардың баға белгілеуіне әсерін тигізетін өзге де факторларды есепке ала отырып белгіленген баға бойынша іске асырылады.

$C = Kc/A$, мұнда:

C – акция құны;

Kc - Қоғамның меншікті капиталы;

A – жарияланған акциялардың жалпы саны.

Басқарма Төрағасы

Бас бухгалтер



Ержанов А. С.

Колупаева Е. В.

Процито и прогумеровано
на # 00000000000000000000 листах
Ержанов А. С.

Колупаева Е. В. *[Signature]*



Қазақстан Республикасының Ақпарат және Қаржы Ұйымдары Реттеу мен Қадарлау Жөніндегі Агентінің
2009 ж. 25 м.п. 06