

# **ПРОСПЕКТ ВЫПУСКА АКЦИЙ**

Акционерного общества «СевКазЭнерго»

(АО «СевКазЭнерго»)

«Государственная регистрация выпуска объявленных акций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения акций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска объявленных акций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска акций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица акционерного общества несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно общества и его размещаемых акций».

г. Петропавловск

## 1. Общие сведения об акционерном обществе

### 2. Наименование акционерного общества

на казахском языке:

- полное: «СевКазЭнерго» акционерлік қоғамы
- сокращенное: «СевКазЭнерго» АҚ

на русском языке:

- полное: Акционерное общество «СевКазЭнерго»
- сокращенное: АО «СевКазЭнерго»

на английском языке:

- полное: Joint stock company «SevKazEnergo»
- сокращенное: JSC «SevKazEnergo»

Акционерное общество «СевКазЭнерго» было реорганизовано путем преобразования Товарищества с ограниченной ответственностью «СевКазЭнерго Петропавловск» (свидетельство о государственной перерегистрации № 4310-1948–ТОО (ИУ), выдано 20 мая 2008 г.) и является правопреемником всех прав и обязанностей, существовавших до преобразования, в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан, Законом РК «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» 22 апреля 1998 года № 220-І, законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13.05.2003 г.

### 3. Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) акционерного общества

- АО «СевКазЭнерго» зарегистрировано 13 июля 2009 года Департаментом юстиции Северо-Казахстанской области. Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 10660-1948-АО от 13.07.2009 г.
- Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 990140000186

### 4. РНН 481400068937

### 5. Местонахождение акционерного общества:

- Республика Казахстан, Северо-Казахстанская область, 150000, город Петропавловск, улица Жамбыла, 215.
- Тел: +7 (7152) 41-37-02.
- Факс +7 (7152) 41-28-28

### 6. Банковские реквизиты акционерного общества:

Наименование и реквизиты банка	Местонахождение банка	Номер счета
Филиал АО "Эксимбанк Казахстан" в г. Петропавловске	г. Петропавловск ул. Жумабаева, 113	№ 101 050 834 (в тенге)

### 7. Виды деятельности акционерного общества

- производство электрической и тепловой энергии;
- передача и распределение электрической энергии;
- обеспечение готовности к несению нагрузки во всем диапазоне рабочей мощности и выработки электроэнергии, в том числе для передачи ее в объединенную энергосистему Республики, а также транзитной передачи электроэнергии в соответствии с режимом работы;

- осуществление технических и организационных мер, направленных на снижение вредных воздействий на природную среду;
  - эксплуатация, ремонт и техническое обслуживание электро – энергооборудования;
  - ремонт и эксплуатация котлов, турбин, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением;
  - эксплуатация, текущий ремонт и техническое обслуживание:
    - 1) паровых и водогрейных котлов, сосудов работающих под давлением;
    - 2) котельно-вспомогательного оборудования;
    - 3) кислородных и азотных баллонов и трубопроводов;
    - 4) трубопроводов пара и горячей воды, работающих под давлением;
    - 5) турбин;
    - 6) турбинного вспомогательного оборудования;
    - 7) диагностика;
    - 8) пуско-наладочные работы;
    - 9) модернизация и реконструкция.
  - внешнеэкономическая деятельность
- 8. Сведения о наличии рейтингов, присвоенных акционерному обществу или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан. Сведения о присвоении статуса финансового агентства.**
- АО «СевКазЭнерго» не имеет рейтингов, присвоенных акционерному обществу или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами или рейтинговыми агентствами Республики Казахстан. АО «СевКазЭнерго» статус финансового агентства также не присваивался.
- 9. Наименования, даты регистрации, места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств акционерного общества**
- АО «СевКазЭнерго» не имеет филиалов и представительств.
- 10. Полное официальное наименование аудиторской организации (фамилия, имя, при наличии - отчество аудитора), осуществлявшей (осуществлявшего) аудит финансовой отчетности акционерного общества**
- Аудит финансово-хозяйственной деятельности по итогам 2005-2006 г.г., 2006-2007 г.г., 2007-2008 г.г. проведен аудиторской компанией ТОО «Делойт», Алматы, РК, Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ – 2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.
  - Генеральный директор ТОО «Делойт», Алматы, РК - Нурлан Бекенов.
  - Партнер по заданию, квалифицированный аудитор, квалификационное свидетельство №0000314 от 23 декабря 1996 г. Республика Казахстан – Татьяна Гутова.
  - Заключен договор от 15.01.2009 г. на оказание юридических услуг (юридическое консультирование по вопросам деятельности предприятия; представление интересов в государственных органах и организациях, во взаимоотношениях с физическими и юридическими лицами путем осуществления юридических действий; подготовка и/или экспертиза проектов контрактов, договоров, соглашений) с ТОО «Юридическое агентство «Қорғау», расположено г. Астана, пр. Б.Момышұлы, дом 4/1, каб. 408, свидетельство о государственной перерегистрации № 33617 1901-ТОО выдано 10.04.2009 г.

**11. Дата принятия обществом кодекса корпоративного управления (в случае, если его принятие предусмотрено уставом общества).**

- На дату составления проспекта Кодекс корпоративного управления не принят.

**11-1. Дата утверждения общим собранием акционеров или учредительным собранием методики определения стоимости акций при их выкупе обществом.**

- Методика стоимости акций при их в купе Обществом – Положение о порядке выкупа Обществом размещенных акций и методике определения стоимости акций при их выкупе (Приложение 1) утверждено протоколом собрания участников ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» от 19 июня 2009 года.

## **2. Органы общества и учредители (акционеры)**

**12. Совет директоров акционерного общества**

- На дату проспекта выпуска акций количественный состав, кандидатуры членов совета директоров, сроки полномочий совета директоров и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам совета директоров не определены.

**12-1. Комитеты совета директоров общества (при наличии)**

- На дату проспекта выпуска акций комитеты совета директоров не сформированы.

**13. Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган акционерного общества**

<b>Упономоченное лицо</b>	<b>Татаров Игорь Витальевич (1965 года рождения)</b>
<b>Место работы / Занимаемая должность</b>	<b>Период</b>
ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск»/генеральный директор	01.2009 – по настоящее время
ТОО «Аксесс Энерго» (29.02.2008 г. переименовано в ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр»)/генеральный директор	10.2007 – 12.2008
АО «Энергоцентр»/президент	08.2005 – 10.2007
АО «Энергоцентр»/первый вице-президент	09.2004-08.2005
<i>Доля в Уставном капитале Эмитента</i>	<i>нет</i>
<i>Доля в Уставном капитале дочерних и зависимых организациях</i>	<i>нет</i>

**14. Общая сумма вознаграждения и заработной платы, выплаченная должностным лицам общества за последний финансовый год.**

- На дату проспекта вознаграждение и заработная плата должностным лицам Общества не выплачивались.

**15. Организационная структура акционерного общества.**

**1) Структурные подразделения акционерного общества**

Правление

Председатель правления

Заместитель председателя правления по финансам и экономике

Заместитель председателя правления по производству

Департамент информационных технологий

Департамент управления персоналом  
 Департамент материально-технического обеспечения  
 Департамент финансов и экономики  
 Бухгалтерия  
 Управление делами  
 Пресс-служба  
 Канцелярия  
 Отдел договоров  
 ТЭЦ-2  
 Служба охраны природы, охраны труда и энергосбережения  
 Отдел мониторинга и маркетинга  
 Оперативно-технический отдел  
 Отдел капитального строительства  
 Отдел планирования и подготовки ремонтов  
 Производственно-технический отдел  
 Цех тепловой автоматики и средств измерений  
 Ремонтно-механический цех  
 Топливо-транспортный цех  
 Котлотурбинный цех  
 Электрический цех  
 Химический цех  
 Группа метрологии и лицензирования  
 Группа механизации и транспорта  
 Кислородная станция  
 Лаборатория металлов и сварки

**2) Общее количество сотрудников акционерного общества, в том числе работников филиалов и представительств акционерного общества**

- 781 человек. Филиалы и представительства Общества – отсутствуют

**3) Общее количество сотрудников акционерного общества, владеющих акциями акционерного общества, и их суммарная доля от общего количества размещенных акций в процентах**

- В АО «СевКазЭнерго» отсутствуют сотрудники, владеющие акциями Общества

**4) Сведения о руководителях подразделений акционерного общества (фамилия, имя при наличии - отчество, год рождения)**

Наименование структурного подразделения	Должность	Фамилия имя отчество	Дата рождения
Уполномоченное лицо	Уполномоченное лицо	Татаров Игорь Витальевич	26.09.1965
	Заместитель генерального директора по финансам и экономике	Язовская Алла Анатольевна	08.03.1967
	Заместитель генерального директора по производству	Перфилов Олег Владимирович	15.07.1968
Департамент информационных технологий	Начальник департамента	Ахметжанов Рамиль Равилевич	29.03.1970
Департамент управления персоналом	Начальник департамента	Константинова Наталья Валерьевна	18.06.1969
Департамент материально-технического обеспечения	Начальник департамента	Коваль Станислав Иванович	06.05.1965
Департамент	Начальник	Кумаченко Ирина	10.01.1962

финансов и экономики	департамента	Михайловна	
Бухгалтерия	Главный бухгалтер	Алексеевене Татьяна Вячеславна	01.01.1965
Управление делами	Начальник управления	Жанзаков Азамат Каиркенович	11.11.1973
Пресс-служба	Руководитель	Савенков Вячеслав Анатольевич	22.01.1972
Канцелярия	заведующий	Радченко Ольга Михайловна	04.11.1983
ТЭЦ-2	Директор ТЭЦ-2	Бармин Виктор Николаевич	10.11.1955
ТЭЦ-2	Главный инженер	Бубенчик Борис Николаевич	25.08.1945
Служба охраны природы, охраны труда и энергосбережения	Начальник службы	Желеховский Андрей Мирославович	05.10.1964
Отдел мониторинга и маркетинга	Начальник отдела	Мальцев Юрий Александрович	20.11.1946
Оперативно-технический отдел	Начальник отдела	вакансия	
Отдел капитального строительства	Начальник отдела	Дрябин Валерий Витальевич	08.04.1959
Отдел планирования и подготовки ремонтов	Начальник отдела	Попов Евгений Юрьевич	11.06.1978
Производственно-технический отдел	Начальник отдела	Добродомова Ольга Викторовна	07.07.1977
Отдел договоров	Начальник отдела	Кравец Ирина Владимировна	28.03.1968
Цех тепловой автоматики и средств измерений	Начальник цеха	Гаврилин Валерий Николаевич	17.09.1947
Ремонтно-механический цех	Начальник цеха	Леонов Михаил Анатольевич	14.04.1956
Топливо-транспортный цех	Начальник цеха	Ягодин Вадим Петрович	29.04.1977
Котлотурбинный цех	Начальник цеха	Айткеев Радий Римович	16.11.1972
Электрический цех	Начальник цеха	Дроздов Юрий Александрович	19.02.1958
Химический цех	Начальник цеха	Сibaгатуллина Ольга Владимировна	13.03.1966
Группа метрологии и лицензирования	Руководитель группы	Лосева Лариса Владимировна	05.12.1960
Группа механизации и транспорта	Руководитель группы	Сидельников Юрий Александрович	10.04.1973
Кислородная станция	Начальник станции	Балло Сергей Николаевич	01.01.1950
Лаборатория металлов и сварки	Начальник лаборатории	Кукса Александр Андреевич	24.02.1958

**5) Сведения о руководителях филиалов и представительств (фамилия, имя, при наличии - отчество, год рождения)**

- На дату проспекта Эмитент не имеет филиалов и представительств, находящихся как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

**16. Учредители (акционеры) акционерного общества.**

- На дату проспекта выпуска акций единственным учредителем\* Общества является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (Свидетельство о государственной регистрации № 93550-1910-АО от 08.08.2008 г., выдано Департаментом Юстиции города Алматы, местонахождение: г. Алматы, ул. Карасай батыра 89), которое предварительно оплатило 125 605 141 простых акций Общества номинальной стоимостью 100 (Сто) тенге за одну акцию, на общую сумму 12 560 514 054 тенге.

\* На дату принятия решения о преобразовании Общества из товарищества с ограниченной ответственностью учредителями являлись АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (99%) и АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» (1%). 23 июля 2009 года АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания» реализовало свою долю (1%) в уставном капитале Общества акционерному обществу «Центрально-Азиатская

*Электроэнергетическая Корпорация». Таким образом, АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» стало единственным участником, владеющим 100% доли участия в уставном капитале Общества.*

**17. Сведения об организациях, в которых Общество является крупным акционером либо владеет десятью и более процентами долей в уставном капитале организации.**

- На дату проспекта Эмитент является единственным участником, владеющим 100% долей участия в уставном капитале следующих юридических лиц:
  - ТОО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания», регистрационный номер № 4309-1948-ТОО, расположено в г. Петропавловске К.Либкнехта, 144, директора Тен Виктор Григорьевич;
  - ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр», регистрационный номер № 4103-1948-ТОО, расположено в г. Петропавловске, ул. Жабаяева, 215, директор Копенов Едил Кудайбергенович;
  - ТОО «Петропавловские Тепловые Сети», регистрационный номер № 4308-1948-ТОО, расположено в г. Петропавловске, ул. Строительная, 23, директор Калининцев Андрей Владимирович.

**18. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует общество**

- На дату проспекта учредителем АО «СевКазЭнерго», владеющим 100% доли в уставном капитале, является АО «ЦАЭК» единственным акционером которого является АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания», которому 28 мая 2005 г. на основании Постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 169 выдано согласие на приобретение статуса банковского холдинга АО «Эксимбанк Казахстан» с долей прямого владения 67,6712 % голосующих акций банка.

**19. Сведения о других аффилированных лицах акционерного общества.**

- На дату проспекта согласно ст. 64 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» у Эмитента отсутствуют аффилированные лица.

**20. Сделки с аффилированными лицами общества.**

- На дату проспекта Эмитент не осуществлял, каких либо сделок с аффилированными лицами.

### **3. Описание деятельности компании.**

**21. Краткое описание основных видов деятельности акционерного общества, сведения об организациях, являющихся конкурентами акционерного общества.**

- Основными видами деятельности АО "СевКазЭнерго" является:
  - производство электрической и тепловой энергии;
  - передача и распределение электрической энергии;
  - обеспечение готовности к несению нагрузки во всем диапазоне рабочей мощности и выработки электроэнергии, в том числе для передачи ее в объединенную энергосистему Республики, а также транзитной передачи электроэнергии в соответствии с режимом работы;
  - осуществление технических и организационных мер, направленных на снижение вредных воздействий на природную среду;
  - эксплуатация, ремонт и техническое обслуживание электро-энергооборудования;

- ремонт и эксплуатация котлов, турбин, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением;
- эксплуатация, текущий ремонт и техническое обслуживание:
  - паровых и водогрейных котлов, сосудов работающих под давлением;
  - котельно-вспомогательного оборудования;
  - кислородных и азотных баллонов и трубопроводов;
  - трубопроводов пара и горячей воды, работающих под давлением;
  - турбин;
  - турбинного вспомогательного оборудования;
  - диагностика;
  - пуско-наладочные работы;
  - модернизация и реконструкция.
- внешнеэкономическая деятельность.
- Основными конкурентами АО «СевКазЭнерго» на оптовом рынке электрической энергии являются АО «Евроазиатская энергетическая корпорация», ТОО «AES Экибастуз» и АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2».
- АО «СевКазЭнерго» – надежный поставщик электроэнергии, что достигается наличием собственных резервных мощностей и мобильностью распределения мощностей в аварийных ситуациях. Кроме того, имеет заключенные договоры на замещение аварийно-выбывшей мощности с АО «Павлодарэнерго», ПУЛ РЭМ, ТОО «Станция Экибастузская ГРЭС-2». В отличие от АО «СевКазЭнерго» у крупных станций Экибастузского региона существуют трудности замещения в полном объеме выбывшей мощности, обусловленные большой мощностью блоков (300-500 МВт).
- АО «СевКазЭнерго» является единственным источником теплоснабжения потребителей в г. Петропавловске, следовательно конкурентов по теплоснабжению не имеет.

## **22. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности акционерного общества.**

- Позитивные факторы, влияющие на доходность продаж:
  - Увеличение размера уставного капитала АО «СевКазЭнерго» - как показателя устойчивости и надежности Общества.
  - Повышение экономического уровня и политической стабильности Республики Казахстан и материального благосостояния населения – позволит более эффективно использовать свободные денежные средства АО «СевКазЭнерго» для реализации продукции.
  - Диверсификация (хеджирование) производственных рисков – применение различных систем и подходов страхования производственных рисков для снижения финансовых, экономических рисков, как самого акционерного общества, так и его потребителей и клиентов.
  - Месторасположение АО «СевКазЭнерго» в приграничном регионе позволяет выгодно реализовывать избыток произведенной мощности электроэнергии на экспорт в Российскую Федерацию по договорной цене.
  - Снижение ставок НДС и социального подоходного налога.
- Негативные факторы, влияющие на доходность продаж:
  - Основным фактором является зависимость АО «СевКазЭнерго» от поставок и цен на топливо - каменный уголь, добываемый в разрезе ТОО «Богатырь Комир». Повышение тарифов на грузоперевозки по железной дороге, поскольку транспортировка каменного угля производится железнодорожным транспортом.
  - Повышение и резкие колебания цен на сырье, материалы, запасные части.



- В связи с отсутствием альтернативных производителей в Республике Казахстан основными поставщиками энергетического оборудования и материалов для ремонтов являются производители Российской Федерации, поэтому колебания цен в Российской Федерации могут негативно повлиять на доходность продаж.

### 23. Информация о лицензиях (патентах), имеющихся у общества и периоде их действия, затратах на исследования и разработки, в том числе исследовательские разработки, спонсируемые обществом.

- На дату проспекта Общество, не имеет лицензий (патентов), однако планируется переоформление следующих лицензий:

№	Наименование лицензии	№ документа	Тип лицензии (особые условия действия документов)	Дата выдачи	Кем выдан документ
1	2	3	4	5	6
1	Государственная лицензия на занятие видом деятельности: ремонт подъемных сооружений, а также котлов с рабочим давлением выше 0,7 кгс\см <sup>2</sup> и температурой теплоносителя выше 115 °С, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением выше 0,7 кгс\см <sup>2</sup> (приложение к государственной лицензии)	ГЛ№002024	1. Генеральная 2. Ежегодный отчет по лицензируемой деятельности 3. Перечень работ и услуг согласно приложению к лицензии	05.05.2008	Министерство Энергетики и минеральных ресурсов РК
2	Государственная лицензия на занятие видом деятельности: производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии, эксплуатация электрических станций, электрических сетей и подстанций	№000099	1. Генеральная 2. Предоставление ежегодного отчета по лицензируемой деятельности 3. Осуществление подвидов деятельности согласно приложения к лицензии	27.06.2008	Агентство РК по регулированию естественных монополий г. Астана
3	Генеральная лицензия 16-ГСЛ №000417 На занятие – видами работ (услуг) в сфере архитектурной, градостроительной деятельности (приложение к государственной лицензии)	16-ГСЛ №000417	1. Генеральная 2. Действует на территории РК	07.10.2008	Управление государственного архитектурно-строительного контроля Северо-Казахстанской области. г. Петропавловск
5	Государственная лицензия на деятельность связанную с оборотом прекурсоров серия Р №7\1 (приложение к государственной лицензии)	№000007\1	1. Соблюдать действующее законодательство РК, нормы и правила. 2. Соблюдать утвержденные квоты на оборот продукции. 3. Соблюдать экологические,	17.09.2009	Комитет по борьбе с наркобизнесом и контролю за оборотом наркотиков МВД РК

			санитарные, гигиенические, противопожарные нормы и правила, 4. Проводить ежеквартальную инвентаризацию наркотических средств, психотропных веществ и прекурсоров, 5. Вести книгу учета движения наркотических средств, психотропных веществ и прекурсоров 6. Выполнять установленные положения о контроле качества и сертификации продукции 7. Представлять ежеквартально отчет об обороте наркотических средств, психотропных веществ и прекурсоров.	
6	Государственная лицензия на занятие медицинской деятельностью согласно прилагаемому перечню (приложение к государственной лицензии)	Лицензия, выданная ТОО «СЕВКАЗЭНЕРГО Петропавловск» 14.04.2008 г., находится на переоформлении в связи с преобразованием товарищества в АО «СЕВКАЗЭНЕРГО»(пакет документов вернули после проверки , вносим изменения и дополнения) .		Областной департамент здравоохранения Северо-Казахстанская область

**24. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за два последних года или за период фактического существования акционерного Общества.**

Наименование	Объем реализованной продукции(работ, услуг)	
	2007 год	2008 год
<b>Реализация электроэнергии (тыс.кВтч), в т.ч.:</b>	<b>1 562 451,9</b>	<b>1 899 652,1</b>
Бюджет	61 357,4	68 581,4
Сельское хозяйство	43 000,1	46 988,0
Промышленность	236 361,2	242 553,2
Прочие	76 196,3	85 388,3
Железная дорога	380 367,4	351 555,0
ООО "ТрансЭнергоСбыт"	30 839,5	53700,552
Население	197 313,9	215 899,2
Наплатежеспособные потребители	149,7	836,8
Прямые договоры	536 866,3	834 149,7
<b>Реализация теплоэнергии (Гкал), в т.ч.:</b>	<b>1 581 524,7</b>	<b>1 694 366,4</b>
Бюджет	148 216,4	146 993,7
Промышленность	130 310,4	125 014,2

Прочие	98 971,4	108 375,1
Железная дорога	48 909,1	48 059,5
Население	790 351,0	831 296,0
Прямые договора	359 555,9	429 239,2
Неплатежеспособные потребители	5 210,5	5 388,7
<b>Реализация химически очищенной воды (тыс.тн.)</b>	<b>1 936,7</b>	<b>2 050,6</b>
<b>Реализация промышленных газов(тыс. м3), в т.ч.</b>	<b>476,6</b>	<b>445,6</b>
Газообразный кислород	424,4	401,7
Жидкий кислород	43,7	22,4
Жидкий азот	8,5	21,4

Объем реализованной продукции в 2008 г. по сравнению с показателями 2007 г. вырос в следующем соотношении, - электроэнергии на 17,07%; - теплоэнергии на 6,6%; - химической очищенной воды на 5,7%. Реализация промышленных газов снизилась на 6,5%. Общий рост объема реализованной продукции связан с открытием новых предприятий малого и среднего бизнеса на территории Северо-Казахстанской области.

## 25. Деятельность общества по организации продаж своей продукции (работ, услуг).

- Наименования поставщиков эмитента, на которых приходится 5 и более % общего объема всех поставок

Наименование крупного поставщика, местонахождение	Наименование продукции	Доля (%)
ТОО «Экибастузская ГРЭС-2»	Поставка электроэнергии в случае аварийной ситуации	75%
АО «Павлодарэнерго»	Поставка электроэнергии в случае аварийной ситуации	25%

- Наименования крупных потребителей, на долю которых приходится 5 и более % общей выручки от реализации на внешний рынок электроэнергии Эмитента на 01.07.2009 г.

Наименование крупного потребителя, местонахождение	Доля % (денежное выражение)
ТОО «Энергоинжиниринг» (г. Астана)	49,3% (631,6 млн. тенге)
ТОО «Теміржолэнерго» (г. Астана)	23,1% (296,3 млн. тенге)
АО «Энергоцентр» (г. Павлодар)	7,4% (94,3 млн. тенге)
ТОО «АП-Энерджи» (г. Алматы)	5,9% (75,6 млн. тенге)
ТОО «Жезказганинвестэнерго» (г. Жезказган)	5,1% (65,2 млн. тенге)
Итого:	100% (1 282,4 млн. тенге)

## 26. Факторы, влияющие на деятельность акционерного общества:

- 1) виды деятельности, которые носят сезонный характер, их доля в общем доходе акционерного общества;
  - Основной вид деятельности Эмитента - производство и распределение тепловой и электрической энергии носит сезонный характер. Доходы от реализации услуг в зимние месяцы (IV-I кварталы) на 26 % выше, чем в летний период (II-III кварталы). Реализация за IV-I кварталы составляет 63% от общей реализации, за период II-III кварталы – 37%, соответственно в зимний период реализация на 26% выше летнего периода.
- 2) доля импорта в сырье (работах, услугах) поставляемого (оказываемого) акционерному обществу и доля продукции (работ, услуг), реализуемой акционерным обществом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции;

- Доля импорта в сырье (топливо) для производства электрической и тепловой энергии, поставляемого АО «СевКазЭнерго» составляет 0%.
  - Доля электрической энергии, реализуемой АО «СевКазЭнерго» на экспорт в общем объеме реализуемой продукции составляет 1, 76% ( по состоянию на 01.07.2009 г.)
- 3) сведения об участии акционерного общества в судебных процессах. Необходимо представить описание сути судебных процессов с его участием, по результатам которых может произойти прекращение или изменение деятельности акционерного общества, взыскания с него денежных и иных обязательств;
- Судебных процессов, по результатам которых может произойти прекращение или изменение деятельности Общества, а так же взыскание с него денежных и иных обязательств, на дату составления проспекта нет.
- 4) сведения обо всех административных взысканиях, налагавшихся на акционерное общество и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и (или) судом в течение последнего года;
- за период фактического существования на эмитента и на его должностных лиц административные взыскания не налагались.
- 5) факторы риска
- Риски, оказывающих влияние на цену акций на организованном рынке ценных бумаг или внебиржевом рынке, а также на изменение стоимости продукции на рынке, влияющей на стоимость акций общества;
- Риски на рынке ценных бумаг связанные со стоимостью акции на прямую зависят от производимой продукции. Не смотря на мировой финансовый кризис, Общество в настоящий момент имеет стабильный рынок сбыта с длительными партнерскими отношениями с потребителями.
- Риски, обусловленные инфляцией, девальвацией и ставками банковского процента;
- В целях снижения данного риска в компании при расчете тарифа на предстоящий период (год) учитываются прогнозируемые темпы инфляции. Таким образом, минимизируется риск, связанный с инфляционными процессами, происходящими в экономике государства.
- Эмитент не подвержен финансовым рискам, связанным с изменением процентных ставок по кредитам в связи с тем, что не имеет и не планирует использование долгосрочных кредитов.
- Экономическая ситуация в Республике Казахстан на протяжении последних 7 лет оставалась стабильной не смотря на финансовый кризис основные финансовые показатели остаются стабильными в связи с чем можно предположить что риски связанные с инфляцией, девальвацией и ставками банковского процента не значительны.
- Риски, связанные с конкурентной способностью выпускаемой продукции;
- В связи с тем, что АО «СевКазЭнерго» в своем регионе является монополистом по производству тепловой энергии, а по производству электрической энергии является субъектом, занимающим доминирующее положение на соответствующем рынке, также учитывая тенденции роста энергодефицита в Республике Казахстан, риски, связанные с конкурентноспособностью выпускаемой продукции минимальны.
- Прочность позиций Общества на соответствующем рынке также будет определяться:
- Ценовой политикой;
  - Качеством предоставляемых услуг;
  - Имиджем и репутацией на внутреннем и международном рынке;
  - Прорабатываемой мониторинговой и маркетинговой политикой;
  - Высококвалифицированным персоналом.

- Риски, связанные с изменением политической ситуации в стране и изменением законодательства;  
Республика Казахстан со дня обретения независимости ведет умеренную политику в связи, с чем политический риск не значителен. Относительно рисков связанных с изменением законодательства – за последнее время законодательство только совершенствуется и в связи с этим, каких либо рисков связанных с изменением законодательства не предвидеться.
- Риски, связанные с социальными факторами  
Персонал укомплектован квалифицированными специалистами, задолженность по заработной плате отсутствует.  
В настоящее время и в ближайшем будущем Эмитент не испытывает и не будет испытывать значительного влияния социальных факторов, способных оказать заметное негативное воздействие на Общество.

#### 4. Финансовое состояние общества

##### 27. Инвестиции.

- АО «СевКазЭнерго» является единственным участником других организаций:

Организация	Характер деятельности	Местоположение	Доля уставном капитале	Дата и основание приобретения доли участия
ТОО «Северо-Казахстанская Распределительная Электросетевая Компания»	Передача и распределение электрической энергии	г.Петропавловск, ул. К.Либкнехта, 144	100%	Договор передачи 100 % доли участия от 21 ноября 2008г.
ТОО «Петропавловские Тепловые Сети»	Передача и распределение тепловой энергии	г.Петропавловск, ул. Строительная, 23	100%	Договор передачи 100 % доли участия от 21 ноября 2008г.
ТОО «Северо-Казахстанский Энергоцентр»	Снабжение электрической и тепловой энергией	г.Петропавловск ул. Жабаяева, 215	100%	Договор передачи 100 % доли участия от 21 ноября 2008г.

- Стратегия общества относительно управления портфелем государственных и негосударственных ценных бумаг не определена.

##### 28. Дебиторская задолженность в размере пяти и более процентов от балансовой стоимости активов общества

- АО «ЦАТЭК», месторасположение: РК, г. Алматы, ул. Карасай Батыра, 89 - 2 308 576 515 тенге; в соответствии с дополнительным соглашением №1 от 06.10.2008 г. к договору финансирования № 37-00 от 02.10.2008 г. окончательный срок погашения задолженности - 01.07.2009 г.
- ТОО «Энергоинвест ПВ», месторасположение: РК, г. Павлодар, ул. Кривенко, 27, каб. 305, корпус А - 1 268 853 703 тенге. Согласно условиям договора первый авансовый платеж вносится в течение пяти календарных дней с даты подписания договора для приобретения материалов на строительство золоотвала на весь период строительства. Датой окончания работ по строительству золоотвала является 01 сентября 2011 года.

##### 29. Активы, стоимость которых составляет пять и более процентов от балансовой стоимости активов.

- Здание главного корпуса котельного цеха, месторасположение: г. Петропавловск, ул. Я.Гашека, 28, год ввода в эксплуатацию 1961, объем здания – 765 036 м<sup>3</sup> - 1 099 782 275 тенге;

- Главный корпус турбинного цеха, месторасположение: г. Петропавловск, ул. Я.Гашека, 28, год ввода в эксплуатацию 1961, объем здания – 6 153 м3 – 743 434 720 тенге.

### 30. Сведения об уставном и собственном капитале общества.

- Уставный капитал составляет 12 560 514 тыс. тенге.
- Собственный капитал составляет 12 357 389 тыс. тенге.

### 31. Займы (информация предоставлена по состоянию на 01.07.2009 года.

- Общество не выпускало облигации.
- Банковские займы отсутствуют.
- Кредитные линии:

Кредитная линия от 27 июня 2008 года

- Лимит финансирования - 2 414 800 000,00 тенге
- Сумма задолженности – 1 643 299 981 тенге
- Срок займа 36 месяцев
- Ставка вознаграждения – 12%

Дата погашения	Капитал (тенге)	Вознаграждение (12%)	Итого к погашению (тенге)
июнь 2009 г.	133 299 981	60 344 894	193 644 875
июль 2009 г.	377 500 000		377 500 000
сентябрь 2009 г.		34 981 663	34 981 663
октябрь 2009 г.	377 500 000		377 500 000
декабрь 2009 г.		23 656 664	23 656 664
2010 год	755 000 000	9 563 332	764 563 332

Кредитная линия от 01 октября 2008 года

- Лимит финансирования - 6 111 840 000,00 тенге
- Сумма задолженности – 5 711 659 532,29тенге
- Срок займа 84 месяца
- Ставка вознаграждения – 12,5%

Дата погашения	Капитал (тенге)	Вознаграждение (12,5%)	Итого к погашению (тенге)
июнь 2009 г.	36 379 989	-	36 379 989
июль 2009 г.	36 379 989	178 489 348,95	214 869 338
август 2009 г.	36 379 989	-	36 379 989
сентябрь 2009 г.	36 379 989	-	36 379 989
октябрь 2009 г.	109 140 000	175 078 725,24	284 218 725
ноябрь 2009 г.	109 140 000	-	109 140 000
декабрь 2009 г.	109 140 000	-	109 140 000
2010 год	873 119 930	617 323 036	1 490 442 966
2011 год	873 119 930	504 772 427	1 377 892 357
2012 год	873 119 930	395 632 443	1 268 752 373
2013 год	873 119 930	286 492 459	1 159 612 388
2014 год	873 119 930	177 352 474	1 050 472 404
2015 год	873 119 930	68 212 490	941 332 420

**32. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением обществом основной деятельности (задолженность перед поставщиками, полученные авансы).**

- Кредиторской задолженности 5 и более % от балансовой стоимости активов АО «СевКазЭнерго» не имеет

## **5. Финансовое состояние финансовых организаций**

Данный раздел Обществом не заполняется, так как Общество не является финансовой организацией.

## **6. Сведения о выпусках ценных бумаг**

**44. В отношении всех зарегистрированных выпусков ценных бумаг.**

- АО «СевКазЭнерго» не осуществляло ранее выпуски ценных бумаг за время своего фактического существования.
- Дата принятия внутренних документов об условиях и порядке проведения аукционов или подписки, а также дата утверждения методики определения стоимости ценных бумаг при их выкупе Обществом – Положение о порядке выкупа Обществом размещенных акций и методике определения стоимости акций при их выкупе (Приложение 1) утверждено протоколом собрания участников ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» от 19 июня 2009 года.

**44-1. Сведения о наивысшей и наименьшей рыночной цене акций за последние три завершающихся года с разбивкой по годам, за последние два завершающихся года с разбивкой по кварталам, за последние шесть месяцев до даты окончания размещения акций.**

- АО «СевКазЭнерго» не осуществляло выпуск акций за время своего фактического существования.

## **7. Сведения о выпуске объявленных акций**

**45. Сведения об акциях:**

- 1) Количество, виды акций - 150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) простых акций;
- 2) Количество, виды акций, размещаемых (размещенных) среди учредителей - 125 605 141 простых акций, размещаемых среди единственного учредителя АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация»
- 3) Номинальная стоимость одной акции, оплачиваемой учредителями - 100 (сто) тенге.
- 4) Гарантированный размер дивиденда по привилегированным акциям - в Обществе отсутствуют привилегированные акции.

**46. Конвертируемые ценные бумаги общества.**

- Конвертация акций Общества не предусмотрена.

**47. Сведения о платежном агенте.**

- Органом Общества не принималось решение об избрании платежного агента.

**48. Сведения о регистраторе акционерного общества.**

- Регистратором Эмитента является, Акционерное общество "КАЗРЕЕСТР" (АО "КАЗРЕЕСТР", г. Алматы ул. Казыбек би д. 50 офис 18, +7 (727) 259-08-64, Лицензия № 0406200469 от 03 февраля 2006 г. выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций). Договор на оказание услуг регистратора от 06 августа 2009 г. № 22/00-АО

## 8. Дополнительные положения

### 49. Информация для инвесторов.

- Потенциальные инвесторы могут ознакомиться с копией устава общества, проспектом выпуска акций, с изменениями и дополнениями в эти документы, с отчетами об итогах размещения акций по адресу: г. Петропавловск, улица Жамбыла, 215, тел.: +7 (7152) 41-37-02.
- Основная информация о деятельности общества, согласно Уставу публикуется в издании "Юридическая газета".

Уполномоченное лицо

И.В. Татаров

Главный бухгалтер

Т.В. Алексеене





**Приложение № 1**  
**УТВЕРЖДЕНО**  
*Протоколом собрания участников*  
*ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск»*  
*от 19 июня 2009 года*

## **ПОЛОЖЕНИЕ**

**о порядке выкупа АО «СевКазЭнерго»  
размещенных акций и  
методики определения стоимости акций при их выкупе**

г. Петропавловск

## Глава 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящее Положение разработано в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и Уставом АО «СевКазЭнерго» и устанавливает порядок выкупа АО «СевКазЭнерго» (далее – Общество) размещенных Обществом акций и методику определения Обществом стоимости акций при их выкупе.
2. Настоящее Положение утверждено общим собранием акционеров Общества.
3. Действующие акционеры Общества имеют право ознакомиться с настоящим Положением.
4. В настоящих Правилах используются следующие понятия:
  - 1) **акции Общества** – простые акции Общества, выпущенные и размещенные среди акционеров Общества и удостоверяющие права на участие в управлении Общества, получение дивидендов по ним и части имущества Общества при его ликвидации, а также иные права, предусмотренные Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и иными законодательными актами Республики Казахстан;
  - 2) **вторичный рынок ценных бумаг** - правоотношения, складывающиеся между субъектами рынка ценных бумаг в процессе обращения размещенных ценных бумаг;
  - 3) **маркет–мейкер** – член организаторов торгов, признанный в качестве такового организаторами торгов и принявший на себя обязательство постоянно объявлять и поддерживать двусторонние котировки (спроса и предложения) по акциям Общества и действующий в соответствии с внутренними документами организатора торгов и условиями договора, заключенного с Обществом на оказание услуг маркет-мейкера;
  - 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;
  - 5) **организаторы торгов** – фондовая биржа и котировочная организация внебиржевого рынка ценных бумаг;
  - 6) **регистратор** – профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий формирование, хранение и ведение системы реестров держателей ценных бумаг Общества.
5. Действие настоящего Положения распространяется на случаи выкупа Обществом размещенных им акций:
  - по инициативе Общества;
  - по требованию акционера в случаях, установленных законодательством Республики Казахстан;
  - по заявлению акционера;
  - по решению суда.
6. Выкуп Обществом размещенных акций осуществляется с целью их последующей продажи, соблюдения прав акционеров (при возникновении у Общества обязанности выкупить принадлежащие акционеру акции Общества) или в иных целях, не противоречащих законодательству Республики Казахстан и Уставу Общества.
7. Выкуп Обществом размещенных акций у акционеров–нерезидентов Республики Казахстан осуществляется в порядке, установленном для акционеров–резидентов Республики Казахстан с учетом требований, установленных валютным законодательством Республики Казахстан.
8. Выкуп Обществом выпущенных им акций по основаниям, не предусмотренным настоящим Положением, осуществляется в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан.
9. Выкупленные Обществом акции не учитываются при определении кворума общего собрания его акционеров и не участвуют в голосовании на нем.
10. По выкупленным Обществом акциям дивиденды не начисляются и не выплачиваются.

## Глава 2. ОБЩИЕ УСЛОВИЯ ВЫКУПА ОБЩЕСТВОМ РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ

11. Учитывая интересы Общества и, руководствуясь действующим законодательством Республики Казахстан, Правление Общества вправе обратиться с ходатайством к Совету директоров Общества о принятии решения о выкупе Обществом размещенных акций Общества. При этом к ходатайству Правления Общества должны прилагаться предложения по выкупу акций, включающие в себя:
  - обоснование целесообразности выкупа и цели выкупа размещенных акций Обществом;
  - количество и вид размещенных акций Общества, предлагаемые к выкупу Обществом;
  - цену выкупа размещенных акций или методику определения цены выкупа;
  - иные условия выкупа.
12. В случае согласия с ходатайством Правления, Совет директоров Общества вправе принять решение о выкупе Обществом размещенных акций.
13. Общество не вправе выкупать свои размещенные акции в случаях, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан и настоящим Положением.
14. Если количество выкупаемых по инициативе Общества его размещенных акций превышает один процент от их общего количества, до заключения сделки (сделок) купли-продажи акций, Общество обязано объявить о таком выкупе своим акционерам посредством опубликования объявления в средствах массовой информации.
15. Количество 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 Общества:
  - 1) *при выкупе размещенных акций по требованию акционера – по состоянию на дату принятия общим собранием акционеров Общества одного или нескольких решений, дающих право акционеру требовать выкупа принадлежащих ему акций Общества в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;*
  - 2) *при выкупе размещенных акций по инициативе Общества – по состоянию на дату принятия решения о выкупе размещенных акций Общества.*
16. В случае, если общее количество размещенных акций Общества, заявленных акционерами к выкупу, превышает количество акций, которое может быть выкуплено Обществом, заявленные к выкупу акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций.
17. Коэффициент пропорции, в соответствии с которым осуществляется выкуп акций Обществом у его акционеров рассчитывается следующим образом:

$$K = A / C$$

*K* – коэффициент пропорции;

*A* – общее количество акций, которое объявлено Обществом к выкупу;

*C* – общее количество заявленных к выкупу размещенных акций Общества.

18. Окончательное количество акций, которое выкупается Обществом у акционера, рассчитывается путем умножения количества заявленных акционером к выкупу акций на коэффициент пропорции. Если по итогам применения вышеописанного расчета, количество акций, выкупаемых Обществом у акционера не будет равно целому числу акций, то количество выкупаемых Обществом акций у такого акционера округляется в меньшую или большую сторону.
19. Выкуп Обществом размещенных им акций осуществляется после удостоверения Обществом личности акционера, его дееспособности, количества принадлежащих ему на праве собственности акций Общества, подписания сторонами Договора купли-продажи акций и Приказов на снятие/зачисление акций и регистрации сделки

- купли-продажи акций в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан.
20. Приказы на снятие/зачисление акций (далее – Приказы) являются основанием для осуществления перерегистрации права собственности на акции с лицевого счета акционера на счет Общества для выкупленных ценных бумаг в системе реестра держателей акций Общества.
  21. Специалист регистратора, осуществляющего прием Приказов, либо работник Общества по ценным бумагам проверяет правильность заполнения документов и сверяет их с данными в системе реестра держателей акций Общества.
  22. Прием Приказов осуществляется ежедневно в течение всего срока приема заявок на продажу выкупаемых Обществом акций.
  23. Договор купли-продажи акций в обязательном порядке должен содержать сведения о банковских реквизитах акционера (юридического лица или физического лица) для перечисления денег безналичным путем в оплату выкупаемых акций либо сведения о месте, где акционеры могут получить наличные деньги в оплату выкупаемых акций (для акционеров – физических лиц), точный адрес проживания и контактный телефон.
  24. Окончательный расчет с акционером по выкупу акций производится в порядке, установленном Договором купли-продажи акций.
  25. Совет директоров Общества вправе с согласия акционера принять решение об оплате выкупаемых акций иным, помимо денег, имуществом Общества.
  26. Действие пунктов Главы 2 настоящего Положения, распространяется на Главы 3; 4; 5 и 6 настоящего Положения.

### **Глава 3. ВЫКУП РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ ПО ИНИЦИАТИВЕ ОБЩЕСТВА**

27. Общество вправе по своей инициативе осуществить выкуп размещенных им акций с согласия акционера на основании решения Совета Директоров Общества, если иное не установлено Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах» и Уставом Общества.
28. Общество не вправе выкупать свои размещенные акции в следующих случаях:
  - до утверждения отчета об итогах размещения акций, если данные акции являются акциями того выпуска, отчет об итогах размещения, по которому еще не утвержден,
  - если в результате выкупа акций размер собственного капитала Общества станет меньше размера минимального уставного капитала, установленного законодательством Республики Казахстан;
  - если на момент выкупа Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве либо данные признаки появятся у Общества в результате выкупа акций;
  - если судом или общим собранием акционеров Общества принято решение о ликвидации Общества;
  - в иных случаях, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан и/или Уставом Общества.
29. Если количество выкупаемых по инициативе Общества его размещенных акций превышает один процент от их общего количества, до заключения сделки (сделок) купли-продажи акций оно обязано объявить о таком выкупе своим акционерам и в последующем осуществить выкуп размещенных акций в порядке, установленном Главой 2 Настоящего Положения.
30. Решение Совета директоров Общества о выкупе размещенных акций должно содержать указание на вид, количество, цену выкупа акций, условиях их выкупа, срок, в течение которого принимаются заявки на выкуп, и срок, в течение которого осуществляется выкуп акции и по истечении которого Общество вправе отказаться от их выкупа.

31. По истечении срока, в течение которого принимаются заявки на выкуп размещенных Обществом акций, ответственные работники Общества сравнивают количество заявленных акционерами к выкупу акций Общества с количеством акций, которое объявлено Обществом к выкупу и рассчитывают коэффициент пропорции (при необходимости).
32. На основании выписки из системы реестра держателей акций о зачислении акций на счет Общества для выкупленных ценных бумаг, ответственный работник Общества готовит распоряжение бухгалтерии для перечисления денег с указанием полного наименования или ФИО акционера, документа, удостоверяющего личность, РНН акционера и банковские реквизиты для зачисления денег. Одновременно, к распоряжению ответственный работник Общества прилагает оригиналы Договоров купли-продажи акций.
33. Бухгалтерия на основании распоряжения осуществляет перечисление денег на реквизиты, указанные акционером в Договоре купли-продажи акций.
34. Регистратор по окончании срока, в течение которого Общество осуществляет выкуп выпущенных им акций, формирует окончательную выписку из системы реестра держателей акций Общества.
35. После осуществления выкупа акций и на основании выписки регистратора из системы реестра держателей акций размер уставного капитала Общества уменьшается на сумму его выкупленных акций.
36. Совет Директоров имеет право принять решение о реализации выкупленных акций любыми способами, не противоречащими действующему законодательству Республики Казахстан и Уставу Общества.

***Методика определения цены выкупа акций.***

37. При определении цены выкупа акций Совет директоров Общества вправе принять решение о выкупе акций по цене, определенной одним из следующих методов:
  - текущей рыночной стоимости акций;
  - балансовой стоимости акций;
  - средневзвешенной цене на организованном рынке ценных бумаг;
  - текущей рыночной цене на организованном рынке ценных бумаг;
  - цене котировки спроса маркет-мейкера Общества (в случае отсутствия текущей рыночной цены на организованном рынке ценных бумаг);
38. Выкуп акций по текущей рыночной стоимости акций.  
Выкуп Обществом размещенных акций по своей инициативе может производиться по текущей рыночной стоимости акций, методики определения которой, обозначены настоящим Положением.  
При определении текущей рыночной стоимости акций применяются методы трех общепринятых подходов: доходного, сравнительного и подход на основе стоимости активов, в основе которых лежит определение рыночной стоимости всего акционерного капитала.  
В рамках доходного подхода стоимость бизнеса может быть определена: методом капитализации прибыли и методом дисконтированных денежных потоков.  
Сравнительный подход предполагает использование трех основных методов: метод рынка капиталов, метод сделок и метод отраслевых коэффициентов.  
Подход на основе стоимости активов определяется методом чистых активов.  
После расчетов оценки рыночной стоимости акций вышеуказанными методами выводиться единая рыночная стоимость методом субъективного взвешивания.
39. Выкуп акций по балансовой стоимости акций.  
Выкуп Обществом размещенных акций по своей инициативе может производиться по балансовой стоимости акций, в случае если невозможно определить точную текущую рыночную стоимость акций.

Балансовая стоимость одной акции определяется как отношение собственного капитала к общему числу размещенных простых акций.

40. Выкуп акций по средневзвешенной цене на организованном рынке ценных бумаг:  
Выкуп Обществом размещенных акций по своей инициативе может производиться по их средневзвешенной рыночной цене, на основании данных по сделкам, совершенным за последние тридцать календарных дней методом непрерывного встречного аукциона на организованном рынке ценных бумаг, предшествующих дню объявления о выкупе размещенных акций.  
Расчет средневзвешенной рыночной цены акций Общества за последние тридцать календарных дней, предшествующих дню объявления Обществом о выкупе акций, производится только на основании официальных данных организатора торгов ценными бумагами. Расчет средневзвешенной цены акции производится в национальной валюте Республики Казахстан;  
Средневзвешенная рыночная цена простых акций Общества рассчитывается как отношение суммарного объема сделок с простыми акциями Общества (в деньгах), которые заключены на торгах, проведенных организатором торгов методом непрерывного встречного аукциона в течение тридцати календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе Обществом выпущенных акций к суммарному количеству простых акций в таких сделках и осуществляется по формуле:

$$P = V/Q$$

$P$  - средневзвешенная цена простых акций за последние тридцать календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе размещенных акций;

$V$  – суммарный объем сделок по простым акциям Общества в денежном выражении за последние тридцать календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе размещенных акций;

$Q$  – суммарное количество простых акций в сделках, совершенных в течение последних тридцати календарных дней, предшествующих дню объявления о выкупе размещенных акций.

Средневзвешенная рыночная цена привилегированных акций Общества рассчитывается аналогичным методом с применением вышеприведенной формулы. Но в расчет берутся только сделки, совершенные с привилегированными акциями Общества.

41. Выкуп акций Общества текущей рыночной цене на организованном рынке ценных бумаг.

Выкуп Обществом размещенных акций по своей инициативе может производиться по их текущей рыночной цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, которая рассчитывается организатором торгов в соответствии с его утвержденными внутренними документами и еженедельно публикуется на его официальном Интернет - сайте.

При принятии Советом директоров Общества решения о выкупе размещенных акций по их текущей рыночной цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, Общество осуществляет выкуп акций по цене, равной текущей рыночной цене акций Общества рассчитанной и опубликованной организатором торгов на неделю, в течение которой было принято решение о выкупе размещенных акций Советом директоров Общества.

42. Выкуп акций Общества по цене котировки спроса маркет-мейкера Общества.

Выкуп Обществом размещенных акций по своей инициативе может производиться по цене котировки спроса маркет – мейкера, осуществляющего функции маркет – мейкера по акциям Общества в соответствии с заключенным между Обществом и маркет – мейкером договором.

При принятии Советом директоров Общества решения о выкупе размещенных акций по цене котировки спроса маркет – мейкера, Общество осуществляет выкуп акций по цене, соответствующей текущей цене котировки спроса маркет – мейкера на акции Общества, выставленной маркет–мейкером в день выкупа размещенных акций по инициативе Общества.

В случае если функции маркет – мейкера по акциям Общества осуществляют более одного профессионального участника рынка ценных бумаг, за цену выкупа акций берется наивысшая цена котировок спроса на акции Общества, объявленная действующими маркет–мейкерами по акциям Общества в день выкупа размещенных акций по инициативе Общества.

43. Иные способы выкупа акций Обществом.

В случае продажи акционерами акций Общества на вторичном рынке ценных бумаг, Общество имеет право сделать предложение лицу, желающему продать акции Общества, об их покупке самим Обществом или третьими лицами по цене, превышающей предложенную цену. Предложение о покупке должно содержать сведения о количестве акций, цене и реквизитах Общества.

#### **Глава 4. ВЫКУП АКЦИЙ ПО ТРЕБОВАНИЮ АКЦИОНЕРА**

44. 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) несогласия с решением о заключении крупной сделки и (или) решением о заключении сделки, в совершении которой Обществом имеется заинтересованность;
- 3) принятия общим собранием акционеров решения о внесении изменений и дополнений в устав Общества, ограничивающих права по акциям, принадлежащим данному акционеру (если акционер не участвовал на общем собрании акционеров, на котором было принято такое решение, или если он принимал участие в этом собрании и голосовал против принятия указанного решения).

45. При наличии оснований, указанных в подпунктах 1) – 3) пункта 44 настоящего Положения, акционер в течение тридцати дней со дня принятия соответствующего решения общим собранием акционеров или Советом Директоров имеет право предъявить Обществу требование о выкупе принадлежащих ему акций посредством направления Обществу письменного заявления.

46. Заявление акционера о выкупе принадлежащих ему акций должно содержать четкое и однозначное требование о выкупе, указание на количество и вид акций, которые предъявляются акционером к выкупу, а также адрес и контактные телефоны акционера.

47. Заявление акционера о выкупе принадлежащих ему акций должно направляться в Общество по месту нахождения исполнительного органа.

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

49. Совет директоров Общества вправе отказать акционеру в выкупе акций при отсутствии оснований, указанных в подпунктах 1) – 3) пункта 44 настоящего Положения, а также в иных случаях, установленных законодательством Республики Казахстан и запрещающих осуществление Обществом выкупа размещенных им акций, с направлением акционеру в течение пяти рабочих дней со дня принятия Советом директоров Общества соответствующего решения уведомления об отказе в выкупе акций с указанием причин отказа.

50. В течение пяти рабочих дней со дня принятия Советом директоров Общества решения о выкупе акций акционеру, подавшему заявление о выкупе, направляется уведомление, содержащее извещение о принятии Советом директоров Общества решения о выкупе Обществом принадлежащих ему акций, перечне документов, необходимых для оформления сделки купли-продажи акций.
51. Выкуп акций Обществом осуществляется с учетом требований, установленных Главой 2 настоящего Положения и действующим законодательством Республики Казахстан.

***Методика определения цены выкупа акций.***

52. Цена выкупа Обществом размещенных акций по требованию акционера Общества определяется Советом Директоров Общества в соответствии с пунктами 37-43 Главы 3 настоящего Положения по состоянию на день регистрации заявления акционера на выкуп акций в канцелярии Общества.
53. В случае если акционер не согласен с Обществом по предложенной цене выкупа, стороны вправе установить цену выкупа по договоренности между собой. В случае не достижения согласия сторонами по цене выкупа, спор решается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Республики Казахстан.

**Глава 5. ВЫКУП АКЦИЙ ПО ЗАЯВЛЕНИЮ АКЦИОНЕРА**

54. Порядок выкупа Обществом размещенных акций по заявлению акционера, за исключением случаев выкупа Обществом акций по своей инициативе или требованию акционера в случаях, установленных законодательством Республики Казахстан.
  - 1) Акционер Общества, желающий продать принадлежащие ему акции Общества, вправе обратиться с заявлением о выкупе Обществом принадлежащих ему акций.
  - 2) Заявление акционера о выкупе Обществом принадлежащих ему акций должно быть изложено в письменной форме и содержать четкое и однозначное предложение о заключении сделки купли-продажи акций, указание на количество акций, которое предлагается акционером к продаже, цену продажи и иные существенные условия сделки, а также адрес и контактные телефоны акционера.
  - 3) Заявление о выкупе принадлежащих ему акций должно направляться акционером в Общество по месту нахождения исполнительного органа.
  - 4) Заявление о выкупе предлагаемых акционером к выкупу акций должно быть рассмотрено Советом директоров Общества не позднее пятнадцати рабочих дней с даты обращения акционера. Датой обращения акционера в Общество является дата регистрации заявления акционера в канцелярии Общества.
  - 5) При несогласии Совета директоров Общества с условиями сделки, изложенными в заявлении акционера, Совет директоров Общества вправе отказать акционеру в выкупе предлагаемых акций или поручить Правлению Общества вступить в переговоры с акционером для достижения соглашения по условиям сделки.
  - 6) В случае вступления Правления Общества в переговоры с акционером для достижения соглашения по условиям выкупа, окончательно решение о выкупе или отказе в выкупе принимается Советом директоров Общества в течение пятнадцати рабочих дней со дня получения от Правления Общества информации о результатах переговоров с акционером Общества.
  - 7) В случае принятия Советом директоров Общества решения о выкупе акций, акционеру, предложившему на выкуп принадлежащие ему акции, направляется уведомление, содержащее извещение акционера о принятии Советом директоров Общества решения о выкупе Обществом его акций, цене выкупа, перечне документов, необходимых для оформления сделки купли-продажи акций, а также адрес и номера телефонов ближайшего к месту проживания акционера областного, регионального или районного филиала Общества или расчетно-кассового отдела



Общества, а также срока, в течение которого акционер должен явиться для заключения договора купли-продажи и по истечении которого Общество вправе отказаться от выкупа акций.

- 8) Выкуп акций Обществом осуществляется путем подписания сторонами Договора купли-продажи и регистрации сделки купли-продажи акций в порядке, установленном действующим законодательством Республики Казахстан и раздела 2 настоящего Положения.

***Методика определения цены выкупа акций по заявлению акционера.***

Цена выкупа Обществом выпущенных акций по заявлению акционера устанавливается по договоренности сторон.

## **Глава 6. ВЫКУП АКЦИЙ ПО РЕШЕНИЮ СУДА**

55. Порядок выкупа выпущенных акций по решению суда.

- 1) При наличии вступившего в силу соответствующего решения суда, Совет директоров Общества обязан принять решение о выкупе принадлежащих акционеру Общества акций в течение пятнадцати рабочих дней со дня поступления решения суда в Общество, если иной срок не указан в решении суда. Днем поступления решения суда в Общество является день регистрации поступления решения суда в канцелярии Общества.
- 2) В случае поступления решения суда в Общество до его вступления в законную силу отсчет пятнадцатидневного срока для принятия Советом директоров Общества решения о выкупе акций начинается со дня вступления решения суда в законную силу.
- 3) В течение двух рабочих дней со дня принятия Советом директоров решения о выкупе, акционеру направляется уведомление, содержащее извещение акционера о принятии Советом директоров Общества решения о выкупе Обществом его акций, цене выкупа, перечне документов, необходимых для оформления сделки купли-продажи акций, а также адрес и номера телефонов ближайшего к месту проживания акционера областного, регионального или районного филиала или расчетно-кассового отдела Общества.
- 4) Порядок выкупа Обществом акций по решению суда регламентируется нормами главы 5 настоящего Положения, регламентирующего порядок выкупа акций по заявлению акционера.

***Методика определения цены выкупа акций по решению суда.***

Цена выкупа Обществом выпущенных акций на основании решения суда устанавливается по договоренности сторон, если иное не определено решением суда. Совет директоров Общества вправе поручить Правлению Общества вступить в переговоры с акционером для достижения соглашения по цене выкупа Обществом выпущенных акций.

## **Глава 7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

56. Настоящее Положение вступает в действие с даты его утверждения уполномоченным органом Общества.
57. Если в результате изменения законодательства Республики Казахстан или Устава Общества отдельные статьи настоящего Положения вступают с ними в противоречие, Положение применяется в части, не противоречащей действующему законодательству Республики Казахстан и Уставу Общества.