

Утверждена
решением Единственного акционера
АО «КазТрансОйл»
(протокол заседания Правления
АО НК «КазМунайГаз»
от 3 июля 2012 года № 75)

**Методика определения стоимости акций при их выкупе АО «КазТрансОйл»
на неорганизованном рынке ценных бумаг
(с изменениями и дополнениями от 27.05.2016 г.)**

1. Общие положения

1. Настоящая методика определяет стоимость выкупаемых АО «КазТрансОйл» (далее - Общество) акций на неорганизованном рынке ценных бумаг и разработана в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Общества.

В пункт 2 внесены изменения в соответствии с решением Общего собрания акционеров АО «КазТрансОйл» (протокол от 27.05.16 г. № 3/2016)

2. Действие настоящей методики распространяется на случаи выкупа Обществом размещенных им акций:

- по инициативе Общества с согласия акционера;
- по требованию акционера в случаях, установленных законодательством Республики Казахстан.

3. В настоящей методике используются следующие понятия:

Закон - Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах»;

акционер - лицо, являющееся собственником акции;

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;

фондовая биржа - юридическое лицо, созданное в организационно-правовой форме акционерного общества, осуществляющее организационное и техническое обеспечение торгов путем их непосредственного проведения с использованием торговых систем данного организатора торгов;

делisting - временное или постоянное исключение ценных бумаг из списка организатора торгов;

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

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

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 Республики Казахстан) или в иных целях, не противоречащих законодательству Республики Казахстан и Уставу Общества.

2. Выкуп размещенных акций по инициативе Общества

5. Выкуп размещенных акций по инициативе Общества производится в соответствии с настоящей методикой, за исключением случая выкупа акций Обществом на фондовой бирже методом открытых торгов.

6. Выкуп размещенных акций может быть произведен с согласия акционера по инициативе Общества в целях их последующей продажи или в иных целях, не противоречащих законодательству Республики Казахстан и Уставу Общества.

7. 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, сроке и условиях их выкупа.

Общество не вправе выкупать свои размещенные акции в следующих случаях:

- 1) до проведения первого Общего собрания акционеров;
- 2) до утверждения первого отчета об итогах размещения акций среди учредителей;
- 3) если в результате выкупа акций размер собственного капитала Общества станет меньше размера минимального уставного капитала, установленного Законом;
- 4) если на момент выкупа акций Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве, либо указанные признаки появятся у него в результате выкупа всех требуемых или предполагаемых к выкупу акций;
- 5) если судом или Общим собранием акционеров Общества принято решение о его ликвидации.

8. 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.

Объявление Общества о выкупе своих размещенных акций должно содержать сведения о видах, количестве выкупаемых им акций, цене, сроке и об условиях их выкупа и должно быть опубликовано в средствах массовой информации.

9. 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:

$$K = A/C, \text{ где}$$

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.

10. Выкуп не обращающихся на фондовой бирже акций может быть произведен по инициативе Общества с согласия акционера по цене, определенной независимым оценщиком, на дату, не ранее чем за 30 (тридцать) календарных дней до принятия Советом директоров Общества решения о выкупе акций.

При этом максимальное отклонение оценки на основании отчета независимого оценщика от рыночной цены акций должно составлять не более 20%.

3. Выкуп размещенных акций Обществом по требованию акционера

11. Выкуп Обществом размещенных акций по требованию акционера производится в соответствии с настоящей методикой.

12. 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 законодательством Республики Казахстан 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).

Пункт 13 изложен в редакции решения Общего собрания акционеров АО «КазТрансОйл» (протокол от 27.05.16 г. № 3/2016)

13. Акционер вправе в течение 30 (тридцати) дней со дня принятия решения, указанного в пункте 12 настоящего раздела, или со дня принятия решения организатором торгов о делистинге акций Общества, предъявить Обществу требование о выкупе принадлежащих ему акций посредством направления Обществу письменного заявления, которое должно содержать четкое и однозначное требование о выкупе акций, в связи с чем предъявлено такое требование, указание на количество и вид акций, которые предъявляются акционером к выкупу, а также адрес и контактные телефоны акционера.

14. 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 следующей формуле:

$$K = A/C, \text{ где}$$

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.

В пункт 15 внесены изменения в соответствии с решением Общего собрания акционеров АО «КазТрансОйл» (протокол от 27.05.16 г. № 3/2016)

15. Выкуп Обществом размещенных акций по требованию акционера в случаях, определенных подпунктами 1), 2), 3) и 5) пункта 12 настоящего раздела, осуществляется по балансовой стоимости. Расчет балансовой стоимости акций производится на основе последней имеющейся консолидированной финансовой отчетности Общества, составленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, на

дату регистрации в канцелярии Общества заявления акционера о выкупе принадлежащих ему акций Общества.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

BV_{CS} - (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV - (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NO_{CS} - (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA - (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA - (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL - (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS - (preferred stock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Методика дополнена пунктом 15-1 в соответствии с решением Общего собрания акционеров АО «КазТрансОйл» (протокол от 27.05.16 г. № 3/2016)

15-1. Выкуп Обществом размещенных акций по требованию акционера в случаях, определенных подпунктом 4) пункта 12 настоящего раздела, осуществляется по средневзвешенной цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, на котором обращаются акции Общества, на дату, предшествовавшую публикации решения о заключении крупной сделки и (или) решения о заключении сделки, в совершении которой Обществом имеется заинтересованность, принятого в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан и (или) Уставом Общества.

Раздел 4. Исключен в соответствии с решением Общего собрания акционеров АО «КазТрансОйл» (протокол от 27.05.16 г. № 3/2016)

5. Ограничения по выкупу Обществом размещенных акций

17. 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:

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 12 настоящей 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.

18. Выкупленные Обществом акции не учитываются при определении кворума Общего собрания его акционеров и не участвуют в голосовании на нем.

6. Заключительные положения

19. Вопросы, не урегулированные настоящей методикой, подлежат разрешению в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

20. Настоящая методика является неотъемлемой частью Проспекта выпуска акций Общества.