SkyBridge Invest

Исх.№ 88
от «18» февраля 2019 г.

АО «Казахстанская фондовая биржа»

АО "SkyBridge Invest" (далее – «**Компания**») настоящим уведомляет Вас о том, что Компанией была получена коммерческая лицензия № 112018-0010 на осуществление следующих регулируемых видов деятельности на территории Международного финансового центра «Астана» (далее – «**МФЦА**»):

- инвестирование в качестве принципала;
- инвестирование в качестве агента;
- управление инвестициями;
- управление коллективными инвестициями;
- предоставление консультаций по инвестициям;
- организация сделок по инвестициям.

Обращаем Ваше внимание на то, что такая коммерческая лицензия была выдана Компании 21 ноября 2018 года. Однако для получения коммерческой лицензии для осуществления деятельности на территории МФЦА и статуса Участника МФЦА Компанией был зарегистрирован на территории МФЦА филиал, Филиал АО «SkyBridge Invest» в МФЦА (далее – «**Филиал**»). Согласно разъяснениям, которые были предоставлены Компании представителями Регистратора компаний в МФЦА, Регулятора МФЦА и Биржи МФЦА после регистрации Филиала, у указанных представителей было сформировано понимание, что Участником МФЦА и лицензиатом является Филиал, который по факту образовал отдельную от Компании форму организации.

Компания в течение 2,5 месяцев вела переговоры с Регистратором компаний в МФЦА, Регулятором МФЦА и Биржей МФЦА в целях уточнения статуса Компании в целом по отношению к полученной коммерческой лицензии, доказывая, что Филиал никак не может существовать отдельно от Компании, и, следовательно, считаться единственным лицензиатом.

В результате ряда таких обсуждений нами 14 февраля 2018 года было получено официальное письмо от Регулятора МФЦА, датированное 13 февраля 2018 года (далее – «**Официальное разъяснение**»), в котором Регулятор МФЦА указал, что он пришел к выводу, что Компания является держателем коммерческой лицензии, и что Филиал не является отдельной от Компании организацией.

В этой связи, во избежание неправильного толкования статуса Компании на территории МФЦА, Компания уведомляет Вас о получении вышеуказанной

Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 77/7, 12 этаж
Тел: +7 727 331 33 50, факс: +7 727 331 33 51, e-mail: info@sbinvest.kz

коммерческой лицензии только после того, как совместно с представителями Регистратора компаний в МФЦА и Регулятора МФЦА было сформировано общее понимание статуса Компании по отношению к выданной коммерческой лицензии и получения Официального разъяснения.

Ввиду вышеуказанного, просим Вас не расценивать настоящее уведомление, как несвоевременно предоставленное уведомление, так как у Компании большое количество времени заняло согласование статуса Компании по отношению к полученной коммерческой лицензии. В качестве доказательства того, что Компания долгое время обсуждала вопрос, связанный с коммерческой лицензией, прилагаем к настоящему письму копию официального разъяснения Регулятора МФЦА на английском языке с переводом на русский язык.

В случае возникновения вопросов/комментариев, пожалуйста, обращайтесь к представителям юридического департамента Компании Бейсеновой А.Е. и Сейтжан А.Б. по телефону +77273313350, или по электронным адресам: beisenova@sbinvest.kz и seitzhan@sbinvest.kz, соответственно.

Надеемся на Ваше понимание и сотрудничество.

С уважением,

Айнабаева Ш.Р.,
Председатель Правления АО «SkyBridge Invest»

Приложения:

1. *Коммерческая лицензия № 112018-0010 на осуществление регулируемых видов деятельности на территории Международного финансового центра «Астана» от 21 ноября 2018 года – 1 (одна) копия с переводом на русский язык;*
2. *Письмо от Регулятора МФЦА № № AFSA-A-EC-2019-0010 от 13февраля 2019 года – 1 (одна) копия с переводом на русский язык.*

Исп. Бейсенова А.Е.
тел.: +7 (727) 331 33 50 вн 306

AIFC Astana International Financial Centre

COMMERCIAL LICENCE

Licence number	*: 112018-0010*
Name of the licencee	*: SkyBridge Invest Joint-Stock Company*
Operating name of the licence	*: Branch of SkyBridge Invest Joint-Stock Company in the AIFC*
Legal status of the licence at the AIFC	*: AIFC Participant*
Address of the licencee	*: 19 Kabanbay Batyr Ave., Block D, 1st fl., Astana, Kazakhstan, 010000*
Permitted activities of the licencee	*: Dealing in Investments as Principal; Dealing in Investments as Agent; Managing Investments; Managing Collective Investment Scheme; Advising on Investments; and Arranging Deals in Investments*
Issue date of the licence	*: 21.11.2018*
Expiry date of the licence	*: 20.11.2019*

Astana Financial Services Authority
Registrar of Companies
SIGN:

Issued by the Registrar of Companies on "21" November 2018

Astana, The Republic of Kazakhstan

МФЦА

Международный финансовый центр «Астана»

КОММЕРЧЕСКАЯ ЛИЦЕНЗИЯ

Номер лицензии	: 112018-0010
Наименование лицензии	: Акционерная компания «SkyBridge Invest»
Рабочее наименование лицензии	: Отделение Акционерной компании «SkyBridge Invest» в МФЦА
Юридический статус лицензии в МФЦА	: Участник МФЦА
Адрес лицензии	: Казахстан, г. Астана, 1 этаж, Блок Д, Проспект Кабанбай-Батыра, 19 010000
Разрешенные виды деятельности согласно лицензии	: Осуществление инвестиций в качестве Основного участника Осуществление инвестиций в качестве Агента Управление инвестициями Управление коллективной инвестиционной схемой Консультирование по вопросам инвестиций, а также Организация сделок с инвестициями

/ПЕЧАТЬ/*Управление по регулированию и надзору в сфере финансовых услуг Астаны, государственный регистратор, ПОДПИСЬ ___*подпись*___*

_____

Выдано государственный регистратором 21.11.2018 г.

Республика Казахстан, Астана

AIFC Astana International Financial Centre

№ AFSA-A-EC-2019-0010
"13" 02 2019
Вх. N002 от 14.02.2019

To Head of the Branch of SkyBridge Invest JSC in the AIFC
Ms. Zamira Sundetova

Dear Ms. Sundetova,

This letter responds to your letter to me dated 28 January 2019 and your email to me dated 29 January 2019, regarding the status of SkyBridge Invest JSC ("SBI") as a Recognised Company in the AIFC and related issues in connection with SBI's AIX membership.

This letter follows several discussions between yourself and/or your SBI colleagues and representatives of the AFSA and Astana International Exchange Limited ("AIX") and shall serve to clarify and, as necessary correct, the conclusions and representations made during such discussions.

The AIFC Registrar of Companies has registered SkyBridge as a Recognised Company under Part 12 of the AIFC Companies Regulations the Rules issued thereunder and has issued a certificate of recognition to SkyBridge dated as of 21 November 2018 and bearing identification number 181141900093. As a result of such registration, SkyBridge has the status of an AIFC Participant as defined for purposes of the Acting Law of the AIFC.

The AIFC Registrar of Companies has issued a Commercial License to SkyBridge dated as of 21 November 2018 and bearing license number #112018-0010.

The AFSA has issued a License to SkyBridge to carry on the Regulated Activities of Dealing in Investments as Principal, Dealing in Investments as Agent, Managing Investments, Managing Collective Investment Scheme, Advising on Investments, and Arranging Deals in Investments dated as of 21 November 2018 and bearing license number #112018-012 (the "Authorisation"), which authorises Skybridge to carry on such activities in the AIFC.

The Authorisation, among other things, makes SBI eligible for AIX membership in accordance with section 55(1)(a) of the AIFC Financial Services Framework Regulations ("FSFR").

Upon SBI's application, the AFSA had previously, by Order #019-2018/O dated 23 April 2018, declared SBI to be a Recognised Non-AIFC Member ("RNAM") under

FSFR section 91, which made SBI eligible for AIX membership in accordance with FSFR section 55(1)(b). We understand that AIX and its safekeeping, clearing and settlement subsidiary Astana International Exchange Central Securities Depository Ltd. ("AIX CSD") subsequently each approved SBI for membership. SBI established one or more accounts with AIX for purposes of trade execution and one or more accounts with AIX CSD for safekeeping (collectively, the "SBI Accounts").

The AFSA is of the view that the two categories of eligibility for AIX membership, Authorisation and RNAM status, are mutually exclusive. As such, as a result of SBI having been granted the Authorisation, we intend to revoke, without prejudice, SBI's RNAM status. (We will separately issue SBI an official letter informing you of this action once our internal processes have been completed.)

A further question you have raised concerns the nature of Recognised Company status in the AIFC. While we permit Recognised Companies to use the term "branch" in a designated "trading as" or "doing business as" name in order to distinguish their operations in the AIFC, there is technically no legal concept of "branch" in the AIFC. Rather, Recognition applies to the company (or as applicable, partnership) as a whole, and does not create a separate legal entity or personality.

We understand that, as a result of its understanding based on earlier discussions with representatives of the AFSA and AIX, following the grant of the Authorisation SBI opened one or more accounts with AIX and/or AIX CSD (the "Branch Accounts") in order to trade on the exchange under the Authorisation (as distinct from the RNAM status).

The AFSA is of the view that the establishment of the Branch Accounts was unnecessary and even potentially undesirable, and that SBI should terminate the Branch Accounts and continue to conduct its trading activities on AIX via the SBI Accounts. However, you should also separately confirm with AIX that they concur in this view.

I hope this letter resolves your remaining issues and provides the necessary clarity. Please contact Alpamys Alpys by email at a.alpys@afsa.kz, or by phone on +77172647264, should you have any further questions concerning the matters addressed above.

Kind Regards,

Acting Chief Executive Officer
of the Astana Financial Services Authority **M. Bubeyev**

[НЕОФИЦИАЛЬНЫЙ ПЕРЕВОД]

(На фирменном бланке Международного финансового центра «Астана»)

№ *AFSA-A-EC-2019-0010*
«13» 02 2019 г.

Директору Филиала АО «SkyBridge Invest» в МФЦА
Сундетовой З.С.

Уважаемая г-жа Сундетова,

Направляем Вам настоящее письмо в ответ на Ваше письмо от 28 января 2019 года и электронное сообщение от 29 января 2019 года, адресованные мне, в отношении статуса АО «SkyBridge Invest» (далее – «SBI») в качестве Признанной компании в МФЦА (Recognised Company in the AIFC) и по вопросам членства SBI на бирже МФЦА.

В продолжение ряда обсуждений между Вами и/или Вашими коллегами и представителями АФСА и Биржи МФЦА настоящее письмо направляется Вам в целях уточнения, при необходимости, исправления заключений и обстоятельств, сформированных в ходе таких обсуждений.

Согласно части 12 Правил МФЦА по регулированию Компаний Регистратор Компаний в МФЦА зарегистрировал SBI как Признанную компанию (Recognised Company), выдал сертификат признания SBI 21 ноября 2018 года и присвоил идентификационный номер 181141900093. В результате такой регистрации SBI получил статус Участника МФЦА, как определено для целей действующего законодательства МФЦА.

21 ноября 2018 года Регистратор Компаний в МФЦА выдал Коммерческую Лицензию SBI за номером 112018-0010.

Также 21 ноября 2018 года АФСА была выдана Лицензия для SBI по осуществлению Регулируемых видов деятельности таких, как инвестирование в качестве принципала, инвестирование в качестве агента, управление инвестициями, управление коллективными инвестициями, предоставление консультаций по инвестициям и организация сделок по инвестициям за номером 112018-012 (далее – «Разрешение»), которая предоставила возможность SBI осуществлять такие виды деятельности на территории МФЦА.

Разрешение, среди прочего, предоставило право SBI стать членом Биржи МФЦА согласно разделу 55(1)(a) Основных положений МФЦА о финансовых услугах (далее – «Положения о ФУ»).

На основании заявления SBI АФСА 23 апреля 2018 года путем подписания Приказа № 019-2018/О объявило о предоставлении SBI статуса Признанной компании, не являющейся Участником МФЦА («RNAM»), согласно разделу 91 Положения о ФУ. Данный статус предоставил право SBI стать членом Биржи МФЦА согласно разделу 55(1)(b) Положения о ФУ. Мы понимаем, что в последствии Биржа МФЦА и Центральный депозитарий Биржи МФЦА приняли SBI в качестве своего члена. SBI открыли несколько счетов на Бирже МФЦА, а также несколько счетов в Центральном депозитарии Биржи МФЦА (далее совместно – «Счета SBI»).

АФСА понимает, что для членства на Бирже МФЦА Разрешение и RNAM статус взаимоисключаемы. В этой связи, ввиду получения SBI Разрешения, мы решили отозвать RNAM статус SBI (как только мы завершим свои внутренние процедуры, мы отдельно предоставим соответствующее официальное уведомление).

Также Вы подняли вопрос в отношении уточнения статуса Признанной компании (Recognized Company) в МФЦА. Сообщаем Вам, что, несмотря на то, что в юрисдикции МФЦА нет в целом юридической концепции «филиал», мы дали разрешение на использование термина «филиал» с обозначением «осуществляющий торги как» или «осуществляющий деятельность как» для того, чтобы Вы могли отдельно учитывать операции, осуществляемые SBI на территории МФЦА. То есть, правильно понимать, что Признание применяется к компании в целом, и не создает отдельного юридического лица.

Мы понимаем, что в результате другого понимания SBI, которое было сформировано в ходе ранее проходивших обсуждений с представителями АФСА и Биржи МФЦА, после предоставления Разрешения SBI открыл отдельные счета на Бирже МФЦА и Центральном депозитарии МФЦА для филиала (далее – «Счета Филиала») в целях осуществления торгов на Бирже МФЦА на основании Разрешения.

АФСА сообщает, что ввиду вышеуказанного объяснения, открывать Счета Филиала не было необходимости, и SBI необходимо их закрыть и продолжать осуществление торгов на Бирже МФЦА через Счета SBI, которые были открыты еще при предоставлении RNAM статуса. Однако Вам необходимо также получить отдельное подтверждение в отношении данного вопроса от Биржи МФЦА.

Мы надеемся, что настоящее письмо решит, а также внесет определенную ясность в отношении поднятых Вами вопросов. Если у Вас будут вопросы, пожалуйста, обращайтесь по электронному адресу a.alpys@afsa.kz, или по телефону +77172647264.

С уважением,

И.О. Главного исполнительного Директора
Управления финансовых услуг Астаны (*Подпись*) **Бубеев М.**