

Tsalyuk Galina

From: Охонов Фархад [FarhadO@halykbank.kz]
Sent: 28 октября 2010 г. 17:07
To: Tsalyuk Galina
Сс: gal@kase.kz; Абжанов Арнат; Тулибергенов Еркебулан; Оспанова Айгерим
Subject: в отношении траншей по еврооблигациям КМГ

Галина Анатольевна,

В продолжение нашего сегодняшнего телефонного разговора, направляю Вам текст письма в АФН вместе с пояснительной запиской **на условиях строгой конфиденциальности** в части решения вопроса о разделении планируемого выпуска еврооблигаций КМГ на транши.

По результатам наших переговоров с АФН мы не ожидаем проблем в отношении выдачи АФН разрешения на размещение еврооблигаций с указанием права эмитента на разделение выпуска еврооблигаций на транши с различными сроками. Планируется, что разрешение АФН будет получено до конца завтрашнего дня либо в понедельник. Копия разрешительного документа будет сразу же направлена в KASE.

“Уважаемый Мурат Байсынович,

АО «Halyk Finance» и АО «VISOR Capital», являющиеся андеррайтерами АО «НК «КазМунайГаз» (далее - Эмитент) по организации выпуска и размещения необеспеченных еврооблигаций Эмитента, выпускаемых в соответствии с иностранным законодательством (далее - Еврооблигации), выражают Вам свое почтение и обращаются с нижеследующим.

На текущий момент Эмитентом получено разрешение Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - Агентство) на выпуск Еврооблигаций, при этом, документы на получение разрешения на размещение Еврооблигаций находятся на рассмотрении у Агентства.

В соответствии с пунктом 3) пункта 1 статьи 22-1 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» Эмитент обязан одновременно с началом размещения Еврооблигаций на территории иностранного государства предложить их к приобретению на организованном рынке ценных бумаг Республики Казахстан на тех же условиях определения цены размещения данных облигаций, что и при их размещении на территории иностранного государства. В указанной связи, в целях применения единообразных способов и условий размещения Еврооблигаций, как на территории иностранного государства, так и на территории Республики Казахстан, андеррайтеры просят Вас об оказании содействия в **возможности выдачи разрешительного документа с указанием права Эмитента на разделение выпуска Еврооблигаций на транши с различными условиями по сроку обращения Еврооблигаций, которые определяются на момент их размещения.**

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

В целях настоящего запроса по траншам с различными условиями сообщаем следующее:

К сожалению, казахстанское законодательство не содержит норм права, регулирующих разделение выпуска еврооблигаций на транши (аналогично местным облигационным программам и выпускам облигаций в рамках данных программ). Вместе с тем, практика международного рынка ценных бумаг позволяет разделять единый выпуск долгового инструмента на транши, различающиеся по тем или иным признакам (условиям), в частности, по сроку их обращения и доходности. При этом таким траншам присваиваются разные идентификационные коды (ISIN). При этом, следует сообщить, что определение точных параметров разделения выпуска еврооблигаций (сроки обращения облигаций

внутри каждого отдельного транша) становится возможным только после проведения переговоров с потенциальными инвесторами (во время роуд-шоу) и установления цены размещения еврооблигаций, т.е. фактически после предложения еврооблигаций инвесторам на местном и иностранных рынках. Однако, в свою очередь, предложение еврооблигаций инвесторам допускается только после получения разрешения Агентства на размещение еврооблигаций. Другими словами, на момент получения разрешения на размещение еврооблигаций от Агентства определение параметров разделения выпуска еврооблигаций на транши не представляется возможным. Таким образом, наиболее оптимальным решением данного вопроса является установление в разрешительном документе Агентства права эмитента на разделение выпуска еврооблигаций на транши с различными сроками обращения.”

Best regards,
Farkhad Okhonov
Head of Consulting & Underwriting
JSC Halyk Finance
tel.: (+7 727) 330 01 52
fax: (+7 727) 259 05 93
19/1 Al-Farabi ave.
"Nurly Tau" B/C
3B Building, 6th floor
050013 Almaty, Kazakhstan

*БЫСТРО И ЛЕГКО! Новая версия Интернет-банкинга для физических лиц www.muhalyk.kz подробности здесь:
<http://www.halykbank.kz/rus/services/view/109>*

Настоящее электронно-почтовое сообщение, включая приложения, является конфиденциальным и предназначено только для указанного выше получателя. Если вы не являетесь назначаемым получателем (или получили настоящее электронно-почтовое сообщение по ошибке), пожалуйста, незамедлительно уведомите отправителя и удалите настоящее электронно-почтовое сообщение, включая приложения. Использование, копирование или раскрытие настоящего электронно-почтового сообщения, включая приложения, без разрешения строго запрещено.

This e-mail message, including attachments, is confidential and intended only for the named recipient(s) above. If you are not the intended recipient (or have received this e-mail message by error) please notify the sender immediately and delete this e-mail message. Any unauthorized copying, disclosure or distribution of the material in this e-mail including attachments, is strictly forbidden.