

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«БАТЫС ТРАНЗИТ»Республика Казахстан, 060008, г. Алматы, ул. Шевченко, 162 Ж
Тел/факс: (727) 254-70-18, 268-85-14
e-mail: batystranzit@mail.ruИсх. № 834 от «10» ноября 2008 года.Министерство Финансов
Республики КазахстанКопия: Агентство Республики Казахстан
по регулированию и надзору финансового
рынка и финансовых организацийМинистерство энергетики и минеральных
ресурсов Республики Казахстан

АО «Казахстанская фондовая биржа»

АО «АТФБанк»

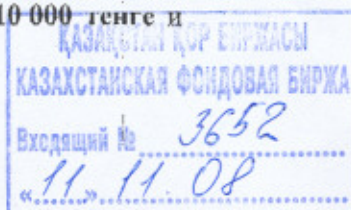
АО «Батыс транзит» (далее - Общество) касательно размещения инфраструктурных облигаций, выпущенных в рамках концессионного проекта по строительству межрегиональной линии электропередачи «Северный Казахстан – Актюбинская область» (далее - Объект) сообщает следующее:

Общество при размещении облигаций действовало в соответствии с Концессионным соглашением от 28.12.05 г. одобренным Постановлением Правительства РК от 09.12.05 года № 1217 и Договором поручительства № 2ДП002 от 09.01.06 г. одобренным Постановлением Правительства РК от 09.12.05 г. № 1218.

В соответствии с Технико-экономическим обоснованием Проекта, утвержденным Министерством энергетики и минеральных ресурсов и согласованным в Банке развития Казахстана, Министерствах экономики и финансов, **сметная стоимость строительства Объекта составила 15 692 710 000 (Пятнадцать миллиардов шестьсот девяносто два миллиона семьсот десять тысяч) тенге**, что включает в себя предпроектные расходы, расходы на подготовку проектно-сметной документации, комиссии и сборы государственных органов, расходы на строительство. При этом указанная сметная стоимость **не включала вознаграждение по инфраструктурным облигациям в период строительства.**

В соответствии с подпунктом 4) пункта 3 Финансово – экономической модели (далее – ФЭМ), являющейся неотъемлемой частью Концессионного соглашения, размер инфраструктурного облигационного займа составляет **15 692 710 000 тенге и вознаграждение (интерес), начисленное на размещенные облигации в период строительства Объекта.** Таким образом, тем самым было предусмотрено, что в период строительства вознаграждение по уже размещенным облигациям будет погашаться за счет размещения инфраструктурных облигаций.

С учетом данного положения ФЭМ нами был подготовлен Проспект выпуска инфраструктурных облигаций, где сумма облигационного займа составила **18 830 000 000 (Восемнадцать миллиардов восемьсот тридцать миллионов) тенге.** Данная сумма была рассчитана исходя из суммы основного долга в размере **15 692 710 000 тенге и**



предполагаемого вознаграждения по облигациям за 2,5 года (т.е. за период строительства Объекта в соответствии с Концессионным соглашением) с учетом плалируемой купонной ставки в размере 8% годовых и предполагаемого графика размещения облигационного займа. После чего, Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 16.03.06 г. произвело государственную регистрацию эмиссии ценных бумаг с объемом выпуска купонных инфраструктурных облигаций номинальной стоимостью 100 тенге, что составляет 18 830 000 тыс. тенге.

В ходе реализации проекта Общество столкнулось с проблемами резкого роста инфляции (с 7,5% до 18,7% в год), а также удорожания сметной стоимости строительства с 15 692 710 тыс. тенге до 19 898 603 тыс. тенге, без учета купонного вознаграждения, что подтверждается заключением государственной экспертизы №2-115/07 от 19.03.2007 г. и Приказом Комитета по делам строительства об утверждении ПСД по проекту №196-ПИР от 15.05.2008 г.

По состоянию на 05.11 2008 г. Обществом выплачено поставщикам и подрядчикам для строительства объекта 15 657 750 тыс. тенге. Кроме того, держателям облигаций своевременно в 2007 и 2008 гг. выплачивалось купонное вознаграждение на общую сумму 1 770 046 547 тенге.

В настоящее время Общество не размещает облигации для финансирования строительства. Существующий дефицит средств на строительство покрывается за счет привлечения кредитно-заемных средств и средств акционеров АО «Батыс транзит». При этом Общество не планирует дополнительный выпуск инфраструктурных облигаций, а намеревается разместить оставшуюся часть объявленных облигаций для погашения купонного вознаграждения в 2009 году в соответствии с условиями Концессионного соглашения.

Касательно необходимости приведения проспекта выпуска облигаций в соответствии с Договором поручительства № 2ДП002 от 09.01.06 г. сообщаем следующее.

Ранее в Общество не поступало требований Министерства финансов о внесении изменений в проспект выпуска облигаций. При этом, на наш взгляд во избежание двоякого толкования норм Концессионного соглашения, Договора поручительства и Проспекта выпуска облигаций необходимо внесение изменений в Договор поручительства.

Так, выдача поручительства государства предусмотрена Концессионным соглашением. В соответствии с подпунктом 5) пункта 2 ФЭМ к Концессионному соглашению сумма поручительства по инфраструктурному облигационному займу соответствует стоимости Объекта, которая складывается из фактически понесенных Концессионером первоначальных инвестиционных затрат к моменту государственной регистрации права собственности на объект, которые на сегодня уже превышают 18 млрд тенге.

В связи с этим, считаем необходимым, заключить дополнительное соглашение к Договору поручительства №2ДП002 от 09.01.06 г. с указанием суммы субсидиарной ответственности за исполнение обязательства Эмитента в сумме, соответствующей стоимости передаваемого государству объекта либо в размере, предусмотренном Проспектом выпуска облигаций АО «Батыс транзит».

С уважением,
Председатель Правления



А. Искаков

Исп.

Байсемиров Е.У. (727) 268 65 14