



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по международным облигациям HSBK (Europe) B.V., выпущенным под 100%-ную гарантию АО "Народный сберегательный банк Казахстана"

07 августа 2006 года

г. Алматы

Акционерное общество "Народный сберегательный банк Казахстана", краткое наименование – АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга международных облигаций (ISIN – XS0253878051), выпущенных дочерней организацией Банка – HSBK (Europe) B.V. (зарегистрирована в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов в г. Роттердам) под 100%-ную гарантию Банка, по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится пятнадцатый раз, начиная с 1998 года. Последний раз экспертиза проводилась в апреле 2006 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка третьего выпуска, выпущенных в пределах его второй облигационной программы.

Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

Настоящее заключение составлено в сокращенной форме в соответствии со статьей 19–1 Листинговых правил на основании данных, представленных Банком. Вся ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет Банк.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

Вид ценных бумаг:	международные купонные облигации
ISIN:	XS0253878051
Объем выпуска, в долларах США:	300.000.000
Ставка вознаграждения:	7,75% годовых
Номинальная стоимость одной облигации:	100.000 долларов США или иная превышающая данную сумму и кратная 1.000 долларов США
Срок обращения:	7 лет
Дата начала обращения:	11 мая 2006 года
Даты выплаты вознаграждения:	13 ноября и 13 мая каждого года обращения
Дата погашения	13 мая 2013 года
Лид-менеджеры выпуска – HSBC Bank plc и J.P. Morgan Securities Ltd (оба – г. Лондон, Соединенное Королевство).	
Доверенное лицо (Trustee) – J.P. Morgan Corporate Trustee Services Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство).	
Основной платежный агент – JPMorgan Chase Bank, N.A. (г. Лондон, Соединенное Королевство).	

Регистратор – JPMorgan Chase Bank, N.A. (г. Нью-Йорк, США).

Договор доверительного управления с J.P. Morgan Corporate Trustee Services Limited и агентское соглашение с JPMorgan Chase Bank, N.A. были подписаны 11 мая 2006 года.

Обязанности маркет-мейкера по допускаемым ценным бумагам принимает на себя АО "Halyk Finance" (г. Алматы, лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 27 декабря 2004 года № 0401200928).

Международным облигациям HSBK (Europe) B.V. международным рейтинговым агентством Moody's Investors Service присвоен долгосрочный рейтинг "Baa1", Standard & Poor's – "BB+", Fitch Ratings – "BB+".

СООТВЕТСТВИЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ ОБЛИГАЦИЙ HSBK (EUROPE) B.V. ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), по состоянию на 01 января 2006 года составлял 64,4 млрд тенге (62.567.034 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 29,0 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2006 года составляли 559,7 млрд тенге (543.363.794 месячных расчетных показателя).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001 год проводился фирмой Deloitte & Touche, за 2002–2005 годы – фирмой Ernst & Young (обе – г. Алматы).
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Deloitte & Touche и Ernst & Young Банк по итогам 2001–2005 годов прибылен (2001 год – 31,0 млн тенге, 2002 год – 1,9 млрд тенге, 2003 год – 7,5 млрд тенге, 2004 год – 8,1 млрд тенге, 2005 год – 15,8 млрд тенге).
7. Согласно представленным на биржу документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении его ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Согласно проспекту выпуска суммарная номинальная стоимость международных облигаций HSBK (Europe) B.V. составляет 300,0 млн долларов США.
9. Проспект выпуска международных облигаций HSBK (Europe) B.V. и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев допускаемых облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций будет осуществлять JPMorgan Chase Bank, N.A.
11. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям принимает на себя АО "Halyk Finance".

Все требования постановления Правления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для наивысшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

СООТВЕТСТВИЕ БАНКА ТРЕБОВАНИЯМ СТАТЬИ 19–1 ЛИСТИНГОВЫХ ПРАВИЛ, УСТАНОВЛЕННЫМ ДЛЯ ПРИМЕНЕНИЯ УПРОЩЕННОЙ ПРОЦЕДУРЫ ЛИСТИНГА

1. Банк имеет долгосрочную кредитную рейтинговую оценку заемщика в иностранной валюте от следующих международных рейтинговых агентств: Moody's – Ba1, Standard & Pools – BB+, Fitch – BB+.

2. Долгосрочные кредитные рейтинговые оценки Банка как заемщика в иностранной валюте обновлены агентствами Standard & Poors и Fitch менее восемнадцати месяцев назад от даты принятия Листинговой комиссией заявления на включение вышеуказанных облигаций в официальный список категории "А" (рейтинговая оценка повышена с уровня ВВ до ВВ+ агентством Standard & Poors 18 июля 2006 года, агентством Fitch – 20 декабря 2005 года).
3. Рейтинговая оценка, присвоенная Банку рейтинговым агентством Standard & Poors (ВВ+) отклоняется на один пункт, Fitch (ВВ+) – на два пункта с учетом промежуточных значений от аналогичных суверенных рейтинговых оценок Республики Казахстан, присвоенных указанными рейтинговыми агентствами (Standard & Poors – ВВВ-, Fitch – ВВВ).
4. Все документы, представленные Банком для включения международных облигаций HSBK (Europe) B.V. в официальный список, соответствуют требованиям Листинговых правил по комплектности, оформлению и полноте раскрытия информации, а также отсутствию расхождений между этими документами.
5. Международные облигации HSBK (Europe) B.V. могут быть включены в официальный список категории "А" без исключений, предусмотряемых статьями 10 и 13 Листинговых правил.
6. Исполнение обязательств по международным облигациям HSBK (Europe) B.V. не привязано к определенным условиям.

Все требования для применения упрощенной процедуры листинга соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Алдамберген А.У.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Малецкая А.Г.