

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

по международным облигациям АО "Народный сберегательный банк Казахстана"

30 апреля 2009 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (далее – Банк) и его международных облигаций (ISIN – XS0358156510, US40430AAC71) на соответствие листинговым требованиям, установленным постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 26 мая 2008 года № 77 для категории "Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой", выявлено следующее.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) ¹	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствие нет (-)
1.	Рейтинговая оценка присвоена долговой ценной бумаге одним из рейтинговых агентств, входящих в перечень рейтинговых агентств, рейтинговые оценки которых признаются фондовой биржей по согласованию с уполномоченным органом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. При этом фондовая биржа принимает во внимание только ту рейтинговую оценку, которая была присвоена (подтверждена, обновлена) в течение последних двенадцати месяцев. При наличии рейтинговых оценок, присвоенных несколькими рейтинговыми агентствами, принимается во внимание последняя из этих оценок.	Указанным облигациям присвоены рейтинговые оценки Ba2 (Moody's Investors Service), BB (Standard & Poors) и BB- (Fitch Ratings), которые были обновлены в феврале 2009 года.	+
2.	Государственная регистрация эмитента осуществлена не менее чем за два года до дня подачи заявления о включении его ценных бумаг в официальный список. В соответствии с внутренними документами фондовой биржи может быть произведен зачет срока существования организации (организаций), в результате реорганизации которой (которых) был создан эмитент.	Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более двух лет (с 20 января 1994 года).	+
3.	Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США.	Банк составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.	+

¹ Норма соответствующего подпункта пункта 8 названного постановления.

4.	Аудит финансовой отчетности эмитента производится одной из аудиторских организаций, входящих в перечень признаваемых фондовой биржей аудиторских организаций.	Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка за 2006–2008 годы проводился ТОО "Делойт".	+
5.	Инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом не менее чем за последние два завершённых финансовых года. Если с даты составления финансовой отчетности за последний завершённый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до дня подачи заявления о включении долговых ценных бумаг в данную категорию, инициатор допуска предоставляет аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента).	Банк предоставил бирже аудиторские отчеты по своей консолидированной финансовой отчетности за 2006–2008 годы.	+
6.	В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента.	Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который утвержден общим собранием акционеров Банка 20 декабря 2006 года и содержит положения Кодекса корпоративного управления, одобренного решением Совета эмитентов (протокол первого заседания Совета эмитентов от 21 февраля 2005 года).	+
7.	До рассмотрения вопроса о включении долговых ценных бумаг в данную категорию официального списка кто-либо из членов фондовой биржи должен подать заявление о присвоении ему статуса маркет-мейкера по данным долговыми ценными бумагам, а во время их нахождения в данной категории по ним обязательно наличие маркет-мейкера.	Обязанности маркет-мейкера по указанным облигациям принимает на себя АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance".	+
8.	В учредительных документах эмитента и/или проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).	Проспект выпуска указанных облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев указанных облигаций на их передачу (отчуждение).	+

Вице-президент

Бабенов Б.Б.

Директор Департамента листинга

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Емилбаева Д.Н.