



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением с обеспечением без возможности досрочного погашения в количестве 1 000 000 (Один миллион) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 1000 000 000 (Один миллиард) рублей со сроком погашения в 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций, размещаемых по открытой подписке

Организатор

ОАО «Банк Москвы»



Банк Москвы

август 2006

ЗАО КБ «КЕДР»

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

август 2006 года

Облигации документарные процентные неконвертируемые на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением с обеспечением без возможности досрочного погашения в количестве 1 000 000 (Один миллион) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 1000 000 000 (Один миллиард) рублей со сроком погашения в 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций, размещаемых по открытой подписке

ЗАО КБ «КЕДР», учрежденное в соответствии с законодательством Российской Федерации («Эмитент», «Компания»), осуществляет размещение купонных документарных облигаций на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением с обеспечением без возможности досрочного погашения с государственным регистрационным номером 40201574В, на сумму 1 000 000 000 (Один миллиард) рублей с размером процентной ставки по купонам с первого по шестой, определяемым на конкурсе, со сроком погашения в 1092 день с даты начала размещения («Облигации») в соответствии с Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг, зарегистрированными решением Центрального Банка Российской Федерации от 17 августа 2006 г. («Решение о выпуске» и «Проспект» соответственно).

Купонный доход подлежит выплате в конце каждого из 12 (двенадцати) купонных периодов («Купонный период»), начиная с даты начала размещения Облигаций («Дата начала размещения») и заканчивая 1092 днем с Даты начала размещения Облигаций («Дата погашения»), при условии, что Облигации не были выкуплены или погашены досрочно. Облигации подлежат погашению в Дату погашения.

Размещение и обращение Облигаций будет осуществляться исключительно на территории Российской Федерации в соответствии с условиями Решения о выпуске и Проспекта Облигаций. Облигации не регистрировались и не будут регистрироваться иначе, чем по законодательству Российской Федерации, регулирующему функционирование рынка ценных бумаг данного типа. Облигации не могут размещаться, обращаться, предлагаться к покупке или продаже, прямо или опосредованно, а также настоящий Инвестиционный Меморандум не может распространяться в какой-либо иной стране, за исключением случаев, прямо предусмотренных законодательством такой страны, что должно определяться каждым потенциальным инвестором самостоятельно на свой страх и риск, при этом Эмитент, Организаторы и Со-организаторы не несут никакой ответственности за любое такое незаконное размещение, обращение, предложение или распространение.

Настоящий Инвестиционный Меморандум («Инвестиционный Меморандум») предоставляется исключительно в информационных целях. Он не является составной частью документов, подлежащих предоставлению в какие-либо регистрирующие или иные государственные органы Российской Федерации или какого-либо иностранного государства в связи с регистрацией ценных бумаг, описанных в настоящем документе. При ознакомлении с Инвестиционным Меморандумом каждому потенциальному инвестору рекомендуется также ознакомиться с Решением о выпуске и Проспектом Облигаций, зарегистрированными решением Центрального Банка Российской Федерации от 17 августа 2006 г. с присвоением Облигациям государственного регистрационного номера 40201574В.

Настоящий Инвестиционный Меморандум является информационным документом, позволяющим потенциальным инвесторам получить информацию о ЗАО КБ «КЕДР» сверх минимального объема, раскрытие которого обязательно в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации при выпуске Облигаций, а также оценить риски, связанные с приобретением Облигаций.

Ни одно лицо не уполномочено предоставлять в связи с размещением Облигаций какую-либо информацию или делать какие-либо иные заявления, за исключением информации и

заявлений, содержащихся в Инвестиционном Меморандуме, Решении о выпуске и Проспекте Облигаций. Если такая информация была предоставлена или такое заявление было сделано, то на них не следует опираться как на информацию или заявления, санкционированные Эмитентом, Организаторами или Со-организаторами.

Настоящий Инвестиционный Меморандум не является предложением о продаже или предложением о покупке Облигаций или любых иных ценных бумаг какому-либо лицу в Российской Федерации или любой иной стране или регионе. Настоящий Инвестиционный Меморандум не является рекламным материалом относительно Облигаций, продажи или покупки Облигаций или любых иных ценных бумаг в России или в любой иной стране или регионе.

Ни одна из российских или иностранных национальных, региональных или местных комиссий по рынку ценных бумаг или какой-либо иной орган, регулирующий порядок совершения операций с ценными бумагами, не давал никаких специальных рекомендаций по поводу приобретения Облигаций. Кроме того, вышеуказанные органы не рассматривали настоящий Инвестиционный Меморандум, не подтверждали и не определяли его адекватность или точность.

Ни вручение Инвестиционного Меморандума, ни размещение Облигаций ни при каких обстоятельствах не подразумевают отсутствия возможности неблагоприятных изменений в состоянии дел Эмитента после даты выпуска Инвестиционного Меморандума либо после даты внесения последних изменений и/или дополнений в Инвестиционный Меморандум, равно как и то, что любая информация, предоставленная в связи с размещением Облигаций, является верной на какую-либо дату, следующую за датой предоставления такой информации или за датой, указанной в документах, содержащих такую информацию, если эта дата отличается от даты предоставления информации.

Организаторы и Со-организаторы не проверяли информацию, содержащуюся в Инвестиционном Меморандуме, и ни одно из вышеуказанных лиц не делает никаких заверений, прямых или косвенных, и не принимает на себя никакой ответственности в отношении точности или полноты какой-либо информации, содержащейся в Инвестиционном Меморандуме. Целью Инвестиционного Меморандума и любой прилагаемой к нему финансовой документации не является создание основы для проведения кредитной или иной оценки, и эти документы не следует рассматривать как рекомендацию Организаторов или Со-организаторов по приобретению Облигаций. Любое лицо, получившее настоящий Инвестиционный Меморандум, подтверждает, что такое лицо не полагалось на Организаторов или Со-организаторов относительно полноты и точности Инвестиционного Меморандума и решения о приобретении Облигаций. Каждое такое лицо должно самостоятельно определить для себя значимость информации, содержащейся в Инвестиционном Меморандуме, и при покупке Облигаций должно опираться на исследования и иные проверки, которые сочтет необходимым провести.

В Инвестиционном Меморандуме «рубли» или «руб.» означают официальную валюту Российской Федерации; «\$», «доллары США», «долл. США» или «долл.» означают официальную валюту Соединенных Штатов Америки; «€» или «евро» означают единую европейскую валюту; «млрд.», «млн.» и «тыс.» означают, соответственно, «миллиард», «миллион» и «тысяча», м² – квадратные метры. Пересчет из рублей в доллары произведен исключительно для удобства читателя. Ни Эмитент, ни Организаторы, ни Со-организаторы не делают заявлений о том, что указанные в настоящем Инвестиционном Меморандуме суммы в рублях или в долларах могли или могут в действительности быть пересчитаны в доллары или в рубли по какому-либо определенному курсу или вообще пересчитаны на какую-либо дату или период.

Оглавление

| | |
|--|----|
| 1. Краткая информация о ЗАО КБ «КЕДР» | 5 |
| 2. Основные условия размещения облигаций..... | 8 |
| 3. Краткая информация об эмитенте и иных участниках размещения и обращения облигаций..... | 10 |
| 4. Цели эмиссии облигаций | 11 |
| 5. Общие сведения о Банке «КЕДР»..... | 12 |
| 6. Основные направления бизнеса | 19 |
| 7. Управление рисками | 26 |
| 8. Показатели деятельности..... | 30 |
| 9. Концепция развития ЗАО КБ «КЕДР» на 2005-2007 гг. | 36 |
| 10. Факторы определения доходности по облигациям ЗАО КБ «КЕДР»..... | 37 |
| Приложение № 1 Сеть региональных структурных подразделений ЗАО КБ «КЕДР»..... | 40 |

1. Краткая информация о ЗАО КБ «КЕДР»

ЗАО КБ «КЕДР» - один из старейших банков России - создан в 1991 г.

ЗАО КБ «КЕДР» является крупнейшим банком Красноярского края и входит в первую пятерку ведущих банков Сибирского федерального округа:

- по величине активов – 3-е место;
- по объему кредитного портфеля – 3-е место;
- по объему вкладов физ. лиц – 3-е место;
- по величине привлеченных средств юр. лиц – 3-е место.

По большинству ключевых показателей деятельности ЗАО КБ «КЕДР» занимает второе место среди кредитных организаций Красноярского края, уступая лишь «Восточно-Сибирскому банку СБ РФ».

ЗАО КБ «КЕДР» принадлежит его менеджменту. Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров на 10.08.2006г., — 17. Акционеры, владеющие не менее 5 % уставного капитала ЗАО КБ «КЕДР»:

- ✓ Стернин Игорь Яковлевич – Председатель Правления (34,98 %)
- ✓ Колофидина Надежда Юрьевна 1- зам. Председателя Правления (34,98 %)
- ✓ Филоненко Нина Ивановна (9,38 %)
- ✓ Баранов Михаил Александрович (9,98 %)
- ✓ Бондарев Евгений Петрович (5,38 %).

На внеочередном собрании акционеров 04 августа 2006г. было принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительного выпуска акций по закрытой подписке среди круга лиц:

1) Компания «Ист Кэпитал Холдинг Акциебулаг» (East Capital Holding Aktiebolag) – крупнейший шведский инвестиционный фонд, принадлежащий **Svenska Handelsbanken**;

2) Европейский банк реконструкции и развития (European Bank for Reconstruction and Development) – информация о вхождении в капитал ЗАО КБ «КЕДР» содержится на официальном сайте ЕБРР.

ЗАО КБ «КЕДР» также является одним из самых ликвидных банков России, что предопределяет его высокую платежеспособность - для гарантии возврата средств частным вкладчикам ЗАО КБ «КЕДР» постоянно поддерживает от 25 до 35% валюты баланса в виде абсолютно ликвидных активов (наличные денежные средства и средства на счетах в Банке России). Именно в этой связи сам ЗАО КБ «КЕДР» и его руководство пользуются очень большим доверием среди местного населения.

Динамика роста показателей ЗАО КБ «КЕДР» (РСБУ):

| В млрд. руб. | 01.05 | 04.05 | 07.05 | 10.05 | 01.06 | 04.06 | 07.06 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Валюта баланса | 6,8 | 7,8 | 9,1 | 9,3 | 11,3 | 11,4 | 12,7 |
| Чистые активы | 5,68 | 6,1 | 7 | 7,2 | 8,5 | 8,5 | 9,4 |
| Кредиты, в т.ч. потреб. | 3,2 | 3,7 | 4,5 | 4,5 | 5,5 | 5,14 | 6 |
| | 0,862 | 0,988 | 1,1 | 1,2 | 1,3 | 1,15 | 1,3 |
| Клиентские средства, в т.ч. физ. лиц | 4,6 | 4,8 | 5,6 | 5,8 | 6,5 | 6,3 | 7,3 |
| | 2,8 | 3 | 3,6 | 4 | 4,3 | 4,5 | 4,9 |
| Капитал | 0,561 | 0,593 | 0,633 | 0,690 | 0,728 | 0,840 | 0,876 |
| Прибыль | 0,230 | 0,050 | 0,120 | 0,206 | 0,282 | 0,046 | 0,101 |

Динамика роста показателей ЗАО КБ «КЕДР» (МСФО):

| В млрд. руб. | 2004 | 2005 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Валюта баланса | 5,4 | 8,3 |
| Капитал | 0,357 | 0,616 |
| Операционная прибыль | 0,154 | 0,207 |
| Чистая прибыль | 0,108 | 0,144 |
| Абс ликвид активы | 1,888 (33%) | 2,189 (26%) |
| ROE(%) | 30,2 | 23,4 |
| ROA(%) | 2 | 1,7 |
| Capital ratio (%) | 6,6 | 7,4 |
| Cost to income (%) | 63 | 61 |
| Loan portfolio/Assets | 61,4 | 56,2 |

ЗАО КБ «КЕДР» обладает большим комплексом собственных зданий – их стоимостная оценка в соответствии с МСФО по итогам 2005 г. - более 10 млн. долл.

ЗАО КБ «КЕДР» имеет 14 филиалов на территории России, в том числе в Норильске, Москве, Ростове-на-Дону, Краснодаре, Мариинске, Абакане, Владивостоке; количество точек доставки услуг ЗАО КБ «КЕДР» составило 197. Количество сотрудников – 1 371 чел.

Swat-анализ

Сильные стороны

1. Широкая сеть филиалов и доп. офисов
2. Лидирующие позиции в Сибирском ФО (Лучший региональный банк года)
3. Второй банк в рейтинге «Лучшие банки Сибири» по итогам 2005 г.)
4. Крепкие партнерские отношения с Администрацией г. Красноярска
5. Ожидания по вхождению ЕБРР и крупнейшего скандинавского фонда «Ист Кэпитал Холдинг Акциебулаг» в капитал Банка
6. Предельно высокие показатели ликвидности
7. Использование ежеквартальной отчетности по МСФО, в целях управления.
8. Положительный имидж Банка и его руководства в регионе
9. Высокая рыночная стоимость объектов недвижимости

Слабые стороны

1. Недостаточность собственных источников финансирования для поддержания высоких темпов роста и достаточности капитала
2. Высокая концентрация бизнеса в Сибирском ФО
3. Высокая конкуренция в области розничного бизнеса среди банков России

Возможности

1. Повышение кредитного качества за счет вхождения в состав акционеров ЕБРР и крупнейшего скандинавского фонда «Ист Кэпитал Холдинг Акциебулаг»
2. Открытие новых возможностей для привлечения значительных иностранных инвестиций
3. Расширение развития бизнеса за пределами Сибирского ФО
4. Вхождение Банка в число 50 крупнейших банков России

Угрозы

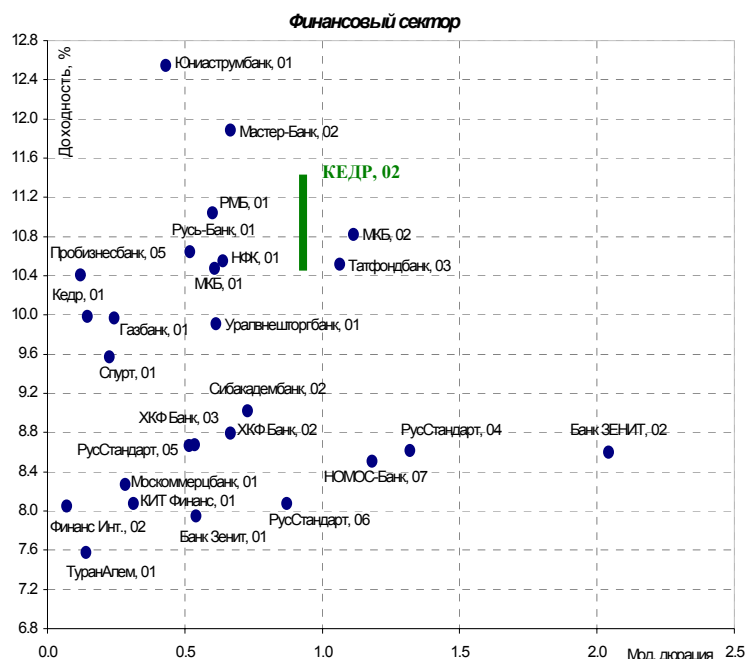
1. Усиление конкуренции на рынке розничных банковских услуг, в том числе со стороны нерезидентов
2. Рост долговой нагрузки для поддержания высоких темпов роста
3. Рост просроченной задолженности по потребительским кредитам

2006 г. стал началом массового выхода кредитных организаций, в частности, региональных банков на рынок облигационных займов. Всего за 1-е полугодие было выпущено 19 займов общим объемом 34,8 млрд. руб., из которых 5 выпусков общим объемом 8 млрд. руб. пришлось на региональные банки.

Таким образом, во 2-м полугодии 2006 г. можно ожидать еще порядка 5-7 выпусков региональных банков общим объемом 8-10 млрд. руб. Диапазон ставок, по которым размещались региональные банки в 2006 г., варьирует в пределах от 9,6% до 12,5% годовых.

Если позиционировать Банк «КЕДР» среди других региональных банков, то, по нашему мнению, необходимо выделить следующие базовые ориентиры :

1. лидирующие позиции в регионе присутствия (Сибкакадембанк, УБРиР, Уралвнешторгбанк, Газбанк);
2. наличие /ожидания по вхождению в самое ближайшее время в капитал крупных иностранных акционеров (Уралвнешторгбанк, Сибкакадембанк);
3. финансовые показатели/структура баланса (Газбанк, УБРиР)
4. кредитная история на облигационном рынке (Сибкакадембанк, Уралвнешторгбанк).



Таким образом, исходя из этих критериев, объективно можно позиционировать Банк «КЕДР» на уровне 10,5 – 11,5% годовых, что учитывает все перечисленные факторы и дает справедливую премию к более крупным аналогам и текущему выпуску от 50-150 б.п.

2. Основные условия размещения облигаций

| | |
|---------------------------|---|
| Эмитент | Банк «КЕДР» |
| Размещаемые ценные бумаги | Облигации Банк «КЕДР», выпускаемые в форме неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением с обеспечением без возможности досрочного погашения в количестве 1 000 000 (Один миллион) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 1 000 000 000 (Один миллиард) с двенадцатью купонными периодами и датой погашения в 1092-й (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций. |
| Оферты | Предусмотрена оферта через 1,5 года после размещения Облигаций. |
| Купонные выплаты | <p>Эмитент выплачивает купонные доходы (каждый из которых именуется «Купонный доход») по Облигациям в последний день каждого Купонного периода. Облигации имеют 12 (Двенадцать) Купонных периодов. Купонный доход по Облигациям, не размещенным до даты окончания размещения, не начисляется и не выплачивается.</p> <p><u>Процентная ставка по первому (Ст1) купону</u> устанавливается на конкурсе по определению ставки первого купона в процентах годовых в дату начала размещения Облигаций.</p> <p><u>Процентная ставка по второму (Ст2) – шестому (Ст4) купонам</u> устанавливается равной ставке первого купона.</p> <p><u>Ставка по седьмому (Ст5) – двенадцатому (Ст12) купонам</u> определяются эмитентом</p> |
| Цена размещения | <p>Цена размещения: Цена размещения Облигаций равна номинальной стоимости облигаций - (Одна тысяча) рублей за Облигацию.</p> <p><i>Начиная со второго дня размещения облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли – продажи облигаций помимо цены размещения облигаций уплачивает накопленный купонный доход по облигациям (НКД), рассчитываемый по следующей формуле:</i></p> $\text{НКД} = C1 * \text{Nom} * (T - T(0)) / 365 / 100 \%, \text{ где}$ <p>Nom - номинальная стоимость одной Облигации, C1 - величина процентной ставки 1-го купонного периода, T(0) - дата начала размещения Облигаций, T – дата размещения Облигаций.</p> <p>НКД рассчитывается с точностью до одной копейки. Округление второго знака после запятой производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5-9.</p> |

| | |
|---|--|
| Порядок Размещения Облигаций | Размещение Облигаций потенциальным инвесторам будет осуществлено посредством открытой подписки. Размещение Облигаций осуществляется путем заключения сделок купли-продажи Облигаций в Секции фондового рынка ММВБ с использованием торговой и клиринговой систем ММВБ в соответствии с регламентом и правилами ММВБ, действующими на дату размещения Облигаций. Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в дату начала размещения Облигаций после подведения итогов конкурса по определению процентной ставки первого купона Облигаций и заканчивается в последний день срока размещения Облигаций настоящего выпуска. |
| Вторичное обращение | Вторичное обращение Облигаций осуществляется исключительно на территории Российской Федерации без каких-либо ограничений, установленных действующим законодательством Российской Федерации, путем заключения гражданско-правовых сделок с Облигациями в соответствии с законодательством Российской Федерации. В случае если сделки купли-продажи Облигаций заключаются на организованном рынке ценных бумаг (ОРЦБ), такие сделки осуществляются в соответствии с правилами, установленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг. |
| Участники размещения и обращения Облигаций | См. главу «Краткая информация об Эмитенте и иных участниках размещения и обращения Облигаций». |
| Использование средств от размещения | Средства, полученные в результате размещения Облигаций Банка, планируется направить на увеличение ссудного портфеля Банка, в том числе на развитие потребительского кредитования, и финансирование текущей деятельности. |
| Регулирующее право | Облигации выпускаются в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. |

3. Краткая информация об эмитенте и иных участниках размещения и обращения облигаций

ЭМИТЕНТ

Банк «КЕДР»

Место нахождения: 660021, Российская Федерация, г. Красноярск, ул. Вокзальная, д. 33

Почтовый адрес: 660021, Российская Федерация, г. Красноярск, ул. Вокзальная, д. 33

Контактный телефон/Факс: (3912) 65-09-37/66-14-62

ОРГАНИЗАТОР

ОАО «Банк Москвы»

Место нахождения: 107996, Российская Федерация, г. Москва, ул. Кузнецкий Мост, д. 15

Контактный телефон/Факс: (495) 105-80-00/795-26-00

АНДЕРРАЙТЕР (агент при размещении),

ОАО «Банк Москвы»

ДЕПОЗИТАРИЙ

НП «Национальный депозитарный центр» («НДЦ»)

Место нахождения: 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на право осуществления депозитарной деятельности № 177-03431-000100, выданная ФКЦБ России 4 декабря 2000 г., без ограничения срока действия.

МЕСТО РАЗМЕЩЕНИЯ И ОБРАЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» («ММВБ»)

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Лицензия фондовой биржи № 077-07985-000001, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам 15 сентября 2004 г.

4. Цели эмиссии облигаций

Выход Банка на фондовый рынок является важным звеном общей стратегии развития. Цель размещения Облигационного займа:

- ✓ развитие публичной кредитной истории;
- ✓ привлечение дополнительных ресурсов для расширения бизнеса Банка;
- ✓ расширение опыта организации и размещения облигационных займов;
- ✓ финансирование инвестиционных программ.

Основным направлением инвестирования средств, полученных в результате размещения Облигаций, является предоставление кредитных ресурсов физическим лицам и корпоративным клиентам как в Сибирском ФО, так и за его пределами.

5. Общие сведения о Банке «КЕДР»

Банк «КЕДР» (далее «Банк») - один из старейших банков, созданных на территории современной России в 1991 г.

Банк имеет Генеральную лицензию Центрального Банка России на проведение полного спектра банковских операций № 1574.

Одним из первых – 21.09.2004 г. - «КЕДР» включен в Реестр банков – участников системы обязательного страхования вкладов.

Акционеры

Банк принадлежит его менеджменту. Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров на 10.08.2006г, — 17. Акционеры, владеющие не менее 5 % уставного капитала Банка:

Стернин Игорь Яковлевич – Председатель Правления ЗАО КБ «КЕДР» (34,98 %)

Колофидина Надежда Юрьевна - Первый заместитель Председателя Правления ЗАО КБ «КЕДР» (34,98 %)

Филоненко Нина Ивановна – Главный бухгалтер ЗАО КБ «КЕДР» (9,38 %)

Баранов Михаил Александрович (9,98 %)

Бондарев Евгений Петрович (5,38 %).

На внеочередном собрании акционеров 04 августа 2006г. было принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительного выпуска акций по закрытой подписки среди круга лиц:

1) **Компания «Ист Кэпитал Холдинг Акциебулаг» (East Capital Holding Aktiebolag)** – крупнейший шведский инвестиционный фонд, принадлежащий **Svenska Handelsbanken**;

2) **Европейский банк реконструкции и развития (European Bank for Reconstruction and Development)** – информация о вхождении в капитал Банка содержится на официальном сайте ЕБРР.

История Банка

1991

- ✓ Регистрация Банка Центральным Банком РФ, регистрационный № 1574.

1992

- ✓ май начал работу Ачинский филиал
- ✓ июнь образование Иланского филиала
- ✓ июль образование Ужурского филиала
- ✓ август начало деятельности Зеленогорского филиала

1993

- ✓ сентябрь в Красноярске открылось самостоятельное подразделение Банка - Правобережный филиал

1994

- ✓ август Банк выходит за пределы Красноярского края. Начало деятельности Абаканского филиала

1996

- ✓ март Банк начал эмиссию пластиковых карт Union Card

1997

- ✓ январь Получение статуса участника международной Ассоциации Visa International
- ✓ июль банк "КЕДР" становится членом международной организации S.W.I.F.T.
- ✓ ноябрь открыт Лесосибирский филиал

1998

- ✓ июнь получен статус участника российской платежной системы Union Card
- ✓ октябрь получено членство в Санкт-Петербургской межбанковской валютной бирже

1999

- ✓ июнь начало работы в качестве члена Сибирской межбанковской валютной биржи
- ✓ декабрь получение статуса участника международной Ассоциации Eurpay International

2001

- ✓ январь получены лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, брокерской, дилерской деятельности
- ✓ март получен статус действительного члена Московской межбанковской валютной биржи
- ✓ июль получена лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности

2002

- ✓ февраль преобразование Канского дополнительного офиса в филиал
- ✓ июль открыт филиал в г. Москва
- ✓ октябрь начал работу Владивостокский филиал Банка, получение членства Ассоциации региональных банков России (Ассоциация "Россия")
- ✓ декабрь банк "КЕДР" становится абонентом международной дилинговой системы Reuters-Dealing

2003

- ✓ февраль заключено Соглашение с УФПС Красноярского края о предоставлении банковских услуг по пластиковым картам в отделениях связи

- ✓ март Банк становится ассоциированным членом международной Ассоциации Visa International

2004

- ✓ сентябрь открыты филиалы в городах Ростов-на-Дону, Норильск
- ✓ октябрь Банк вошел в число 50 самых розничных банков России
- ✓ ноябрь открыты филиалы в городах Мариинск, Минусинск
- ✓ декабрь эмитировано свыше 125 тысяч банковских карт платежных систем Union Card и VISA International (за прошедший год объем выпуска составил 36,5 тысяч карт). Банк обслуживает более 220 «зарплатных» проектов
- ✓ Банком получена Генеральная лицензия

2005

- ✓ Банк «КЕДР» вошел в число 30 банков-лидеров по динамике собственного капитала
- ✓ количество пластиковых карт, выпущенных Банком, превысило 170.000
- ✓ Банк включен в систему обязательного страхования вкладов
- ✓ Банком получены аудиторское заключение о достоверности отчетности за 2004 г, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, осуществление других операций с драгоценными металлами

2006

- ✓ достигнуто соглашение о вхождении крупных международных инвесторов в уставный капитал банка
- ✓ Банк вошел в первые 20 банков по размеру филиальной сети
- ✓ Открыт филиал в городе Краснодар
- ✓ июль Банк «КЕДР» - лучший региональный банк года

Рейтинги

За 15 лет своего существования Банк «КЕДР» стал заметной частью банковской системы страны. Наиболее сильные рыночные позиции у Банка в Красноярском крае, где среди всех банковских организаций, включая филиалы иногородних банков, «КЕДР» занимает 2-е место после Восточно-Сибирского банка СБ РФ по большинству показателей, в т.ч. по валюте баланса, ссудной задолженности и вкладам населения).

Банк является крупнейшим банком Красноярского края и входит в первую пятерку ведущих банков Сибирского федерального округа:

- ✓ по величине активов – 3-е место;
- ✓ по объему кредитного портфеля – 3-е место;
- ✓ по объему вкладов физ. лиц – 3-е место;
- ✓ по величине привлеченных средств юр. лиц – 3-е место.

По данным журнала «Континент Сибирь. Стратегии успеха» (№ 4 от 28 апреля 2006 г.) Банк «КЕДР» занял второе место в рейтинге «Лучшие банки Сибири» по итогам 2005 г. по совокупности критериев: «масштабных» (величина чистые и ликвидные активы, ссудная задолженность, кредиты ПБОЮЛ, кредиты населению, вложения в ценные бумаги, собственный капитал, привлеченные средства банков, предприятий и населения, выпущенные долговые обязательства и размер балансовой прибыли), «качественных» (ликвидность, рентабельность и темпы прироста активов, капитализация, доля просрочки) и «динамической стабильности».

Согласно данным РИА «РосБизнесКосалтинг» среди Российских банков по итогам 2005 г. Банк КЕДР занимает:

- ✓ -122-е место по размеру чистых активов;
- ✓ -67-е место по потребительскому кредитованию;
- ✓ -214-е место по величине собственных средств;
- ✓ -98-е место по объему депозитов юридических и физических лиц;
- ✓ -86-е место по объему заработанной в 2005 г. прибыли;
- ✓ -56-е место по объему привлеченных частных вкладов;
- ✓ -62-е место по объему ликвидных активов.

По результатам деятельности в 2005 г. Банком получена награда «Лучший региональный банк года».

Филиалы, региональные подразделения.

Начиная с 2002 г. «КЕДР» активно развивает собственную региональную сеть. Банк имеет 14 филиалов на территории России, в том числе в Норильске, Москве, Ростове-на-Дону, Краснодаре, Мариинске, Абакане, Владивостоке; количество точек доставки услуг Банка составило 197. Что касается Красноярского края, то здесь практически не осталось крупных региональных точек, где бы не присутствовал Банк «КЕДР». По данным «РБК.Рейтинг», «КЕДР» входит в 20-ку самых филиальных банков России.

Формула экспансии Банка – освоение новых территорий не отдельными точками, а разветвленными сетями с полным спектром услуг. За 2005 г. на севере Красноярского края открыто 10 точек обслуживания клиентов в Норильске и прилегающих к нему регионах. Развивается сеть в Ростовской области и Краснодарском крае, Хакасии и Кемеровской обл., Москве и Владивостоке. Близится открытие филиала в Афинах.

Перечень всех структурных подразделений Банка приведен в Приложении № 1.



Аудит

Банк «КЕДР» ежегодно, начиная с 2003 г. проводит международный финансовый аудит. Международным аудитором Банка является компания Делойт энд Туш, входящая в «большую четверку» аудиторов мира.

Менеджмент

В соответствии с Уставом высшим органом управления Банка является Общее собрание акционеров. Общее руководство деятельностью Банка осуществляет Совет директоров. Членами Совета директоров являются руководители ведущих предприятий региона, а также Администрации г. Красноярска.

| | |
|-------------------------------------|--|
| Бондарев Евгений Петрович | Заместитель Председателя совета директоров Банка «КЕДР», Генеральный директор ОАО «Красноярский хлеб» |
| Баранов Александр Иванович | Президент холдинга «Светотехника» |
| Колофидина Надежда Юрьевна | Первый заместитель Председателя Правления Банка «КЕДР» |
| Стернин Игорь Яковлевич | Председатель Правления Банка «КЕДР», доктор экономических наук, действительный член Академии наук |
| Хачатрян Хачик Цолакович | Начальник Управления федеральной почтовой связи Красноярского края |
| Гришко Николай Александрович | Председатель совета директоров Банка «КЕДР», заместитель Генерального директора ОАО «Сибирьтелеком» — директор регионального филиала ОАО «Сибирьтелеком» — «Электросвязь» Красноярского края |
| Фазлеева Галина Николаевна | Начальник Финансового управления Администрации г. Красноярска |
| Сергеев Валерий Юрьевич | Генеральный директор ЗАО «Тяжмашсервис» |
| Шелепков Виктор Владимирович | Генеральный директор ЗАО «Новоенисейский ЛХК» |

Текущее руководство деятельностью Банка осуществляет коллегиальный исполнительный орган — Правление и единоличный исполнительный орган — Председатель Правления.

Председатель Правления банка — единоличный исполнительный орган

| | |
|--------------------------------|---|
| Стернин Игорь Яковлевич | Председатель Правления Банка «КЕДР», доктор экономических наук, действительный член Академии наук |
|--------------------------------|---|

Правление банка — коллегиальный исполнительный орган

| | |
|---------------------------------|--|
| Зык Матвей Александрович | Начальник Финансового Управления Банка |
|---------------------------------|--|

| | |
|-----------------------------------|---|
| Колофидина Надежда Юрьевна | Первый заместитель Председателя Правления |
|-----------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|--|
| Кафтаев Рашид Борисович | Заместитель Председателя Правления, управляющий Правобережным Филиалом Банка |
|--------------------------------|--|

| | |
|----------------------------------|---|
| Костив Александр Петрович | Заместитель Председателя Правления, кандидат экономических наук |
|----------------------------------|---|

| | |
|------------------------------|---------------------------------------|
| Манн Игорь Валерьевич | Управляющий Абаканским филиалом Банка |
|------------------------------|---------------------------------------|

| | |
|------------------------------------|--|
| Павелко Павел Александрович | Старший заместитель Председателя Правления |
|------------------------------------|--|

| | |
|--------------------------------|--|
| Стернин Игорь Яковлевич | Председатель Правления, доктор экономических наук, действительный член Академии наук |
|--------------------------------|--|

| | |
|--------------------------------|-------------------|
| Филоненко Нина Ивановна | Главный бухгалтер |
|--------------------------------|-------------------|

| | |
|----------------------------------|------------------------------------|
| Шмаков Виталий Валерьевич | Заместитель Председателя Правления |
|----------------------------------|------------------------------------|

Амбициозные цели и задачи, поставленные перед Банком, а также высокий уровень конкуренции в отрасли диктуют необходимость создания слаженной работоспособной команды Банка. В настоящее время в Банке «КЕДР» работает 1371 человек.

Членство в ассоциациях и организациях:

Банк является:

- ✓ членом международной организации SWIFT
- ✓ абонентом международной дилинговой системы Reuters-Dealing
- ✓ действительным членом Сибирской, Московской и Санкт-Петербургской межбанковских валютных бирж
- ✓ участником российской платежной системы UNION CARD;
- ✓ членом международной Ассоциации Europay International
- ✓ членом международной Ассоциации VISA International
- ✓ членом Ассоциации региональных банков «Россия»

Лицензии

| | | |
|--|------------|---|
| • № 1574 | 23.08.2004 | Генеральная лицензия на осуществление банковских операций |
| <ul style="list-style-type: none"> • Привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок); • Размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет; • Открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц; • Осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе уполномоченных банков-корреспондентов и иностранных банков, по их банковским счетам; • Инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц; • Купля–продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах; • Выдача банковских гарантий; • Осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов). | | |
| • № 1574 | 26.04.2005 | Лицензия на осуществление банковских операций |
| <ul style="list-style-type: none"> • Привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов; • Осуществление других операций с драгоценными металлами в соответствии с законодательством Российской Федерации. | | |
| • № 024-07757-100000 | 17.06.2004 | Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности. |
| • № 024-07771-010000 | 17.06.2004 | Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности. |
| • № 024-07783-001000 | 17.06.2004 | Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. |
| • № 024-07813-000100 | 22.06.2004 | Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности. |

6. Основные направления бизнеса

Банк «КЕДР» является одним из крупнейших (входит в тройку лидеров) универсальных коммерческих банков Сибирского ФО и оказывает весь спектр банковских услуг различным категориям клиентов. Банк не связан с каким-либо предприятием, отраслью или органами государственного управления, что обуславливает его устойчивость и надежность.

Банк осуществляет платежи и проводит расчеты в России и за рубежом. Основной объем рублевых платежей осуществляется через систему расчетно-кассовых центров Банка России и через филиал в Москве, что позволяет расширить временные рамки приема и исполнения платежей клиентов. Банк активно внедряет новые банковские технологии и стремится максимально автоматизировать процессы обслуживания, проведения платежей и бухгалтерского учета.

Развитие корпоративного бизнеса

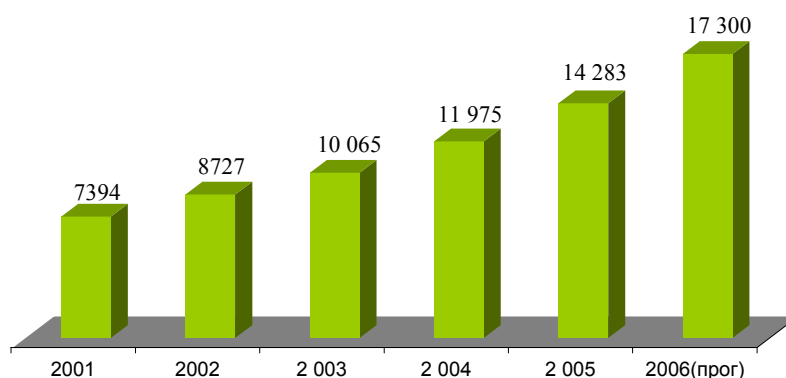
Банк «КЕДР» - это универсальный Банк, соответствующий самым высоким требованиям корпоративного бизнеса к современному коммерческому банку. Такое положение Банку обеспечивает специально созданная динамичная структура управления и работа коллектива профессионалов банковского дела.

Банк работает как с крупнейшими предприятиями страны, так и с представителями малого и среднего бизнеса, не стремясь связать себя с какой-либо отраслью. Клиенты Банка представлены в промышленности, транспорте, связи, сельском хозяйстве, торговле, сфере услуг. «КЕДР» оказывает услуги государственным и коммерческим корпорациям, учреждениям, профсоюзам и общественным организациям.

Значительная региональная сеть Банка «КЕДР» способствует формированию межрегиональных связей клиентов, увеличению масштабов их бизнеса, позволяет клиенту развивать собственную сеть подразделений. Подразделениям клиента в регионах присутствия Банка доступен полный спектр услуг и гарантированы единые стандарты обслуживания.

Банк имеет 14 филиалов на территории России, в том числе в Норильске, Москве, Ростове-на-Дону, Краснодаре, Мариинске, Абакане, Владивостоке; количество точек доставки услуг ЗАО КБ «КЕДР» составило 197.

Динамика привлечения юр. лиц и инд. предпринимателей



Стабильный прирост клиентуры ЗАО КБ «КЕДР» обеспечивает не только расширение его филиальной сети, но и постоянная работа руководства и коллектива ЗАО КБ «КЕДР» над улучшением качества предоставляемых услуг. С января 2001 г. по январь 2006 года количество привлеченных для

обслуживания в ЗАО КБ «КЕДР» юридических лиц и индивидуальных предпринимателей выросло почти в 2 раза и составило 14,3 тыс. клиентов. К концу текущего года планируется прирост числа клиентов еще на 20% - до 17,3 тысяч.

Среди клиентов ЗАО КБ «КЕДР» системообразующие предприятия региона:

- **Предприятия лесной, деревообрабатывающей и целлюлозно-бумажной промышленности:** ЗАО «Лесосибирский лесопильно-деревообрабатывающий комбинат-1», ЗАО «Новоенисейский лесохимический комплекс», ООО «Лесопромышленная компания "Континенталь Менеджмент"», ОАО «Енисейский целлюлозно-бумажный комбинат», ОАО «Байкальский целлюлозно-бумажный комбинат» и ОАО «Селенгинский целлюлозно-картонный комбинат», ЗАО «КЛМ Ко», ООО «МАЛТАТ»;
- **Предприятия машиностроения:** ООО «Краслесмаш», ОАО «Дивногорский завод низковольтных автоматов», ООО «ЕНИСЕЙЗОЛОТОАВТОМАТИКА»;
- **Предприятия химической и металлургической промышленности:** ОАО «Химико-металлургический завод», ООО «Амтелшинпром-Красноярск», ОАО «Завод синтетического каучука», ФГУП «Германий», ГП «Красноярскграфит», литейно-механический завод «СКАД»;
- **Предприятия транспорта:** ОАО «Российские железные дороги», Красноярский электровагоноремонтный завод — филиал ОАО «Российские железные дороги», ОАО «Авиакомпания "Красноярские авиалинии"», ОАО «Авиакомпания "Сибавиатранс"», ООО «Авиапроминвест»;
- **Предприятия связи:** ФГУП «Почта России» Управление федеральной почтовой связи Красноярского края, Региональный филиал ОАО «Сибирьтелеком», «Электросвязь Красноярского края», ЗАО «Енисейтелеком»;
- **Предприятия топливно-энергетического комплекса:** ОАО «Дальэнерго», ООО «Угольный разрез Канский», ОАО «Ростовская газонаполнительная станция», ОАО «Богучанская ГЭС», ООО «Сиданко-Восток-Приморье»;
- **Предприятия по производству строительных материалов, строительству и ремонту:** ООО «Арт-пласт», ООО «Комбинат строительных материалов № 1», ООО ПКФ «Нэртис», ОАО «Управление строительства-604», ООО «Стройтайм», ЗАО «Объединенная строительно-сервисная компания», ООО «Сибиряк», ООО «Триада»;
- **Предприятия сельского хозяйства и пищевой промышленности:** ОАО «Останкинский молочный комбинат», ОАО «Агросибком», ЗАО «Назаровское», ЗАО «Солгонское», ЗАО «Искра», ОАО «Назаровское молоко», ОАО «Красноярский хлеб», ОАО «Красноярский маргариновый завод», ОАО «Минусинская кондитерская фабрика», ЗАО «Фабрика Краскон», ООО «Холдинговая компания "Агросистема"», МУП «Уярский мясокомбинат», ООО «Клинский мясоптица комбинат»;
- **Страховые компании и негосударственные пенсионные фонды:** САО «Росгосстрах», ЗАО АСК «Аскоралес», ОАО СК «ЭНИ», ЗАСО «Надежда», ОАО «Ресо-гарантия», ОАО «ЖАСО» Красноярский филиал, ООО «Национальная страховая группа "Росэнерго"», Негосударственный пенсионный фонд «Сибирский межрегиональный»;

- **Службы и экспедиции:** Красноярский центр обеспечения воздушного движения — Филиал «Аэронавигация, подразделения военизированной горноспасательной части», ООО «Богучанская геофизическая экспедиция»;
- **Торгово-сервисные предприятия:** ООО «ПАНАВТО-ЮГ», ООО «Стандарт-плюс», ЗАО «Развлекательный комплекс "Самолет-Боулинг"», ООО «Росток-Плюс», ООО «Миллениум-Аква», ООО «Малтат Синема», Группа компаний «Троя», Торговый центр «Красноярье», ООО «Астур», ООО ТПК «Дом Куприяна», ООО «Бугач-Авто», ООО «Авторесурс».

ЗАО КБ «КЕДР» предлагает клиентам услуги по размещению средств в векселя и депозиты на различные сроки. Об интересе к таким продуктам ЗАО КБ «КЕДР» свидетельствует хороший спрос на разные виды депозитов ЗАО КБ «КЕДР» и векселей.

Векселя ЗАО КБ «КЕДР» обладают высокой ликвидностью: они служат надежным обеспечением по обязательствам, выступают расчетным средством, а также приобретаются клиентами с целью получения дохода.

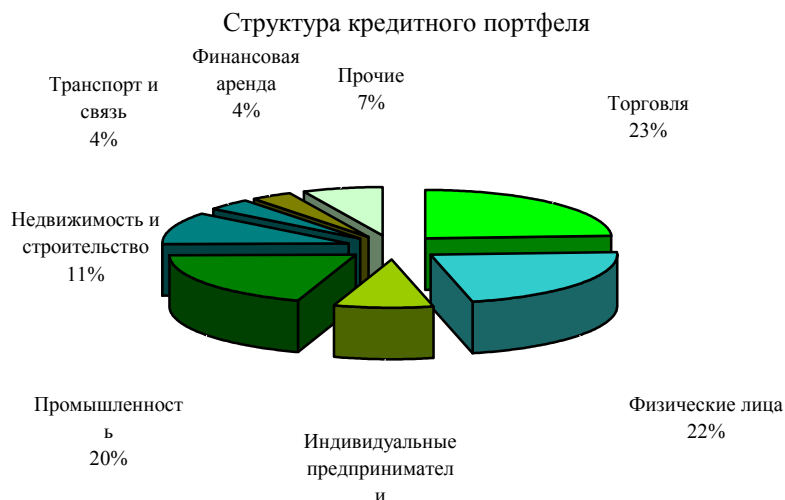
Кредитные операции

При кредитовании используется дифференцированный подход к клиентам. Индивидуально, в зависимости от особенности бизнес-процесса и потребности клиента, устанавливается режим кредитования и форма обеспечения. ЗАО КБ «КЕДР» предлагает новую услугу по кредитованию в рамках генерального соглашения, в котором устанавливается общий срок и максимально возможная сумма ссудной задолженности. Обеспечение оформляется единовременно и распространяется на весь срок действия генерального соглашения. В рамках генерального соглашения клиент может получить кредиты с разными сроками — от 2 дней до 2 лет, соответственно под разные процентные ставки, что значительно уменьшает средневзвешенную ставку по общей ссудной задолженности. Также традиционно ЗАО КБ «КЕДР» предлагает разовые кредиты, кредитные линии, в т.ч. на покупку векселей ЗАО КБ «КЕДР», банковские гарантии, которые пользуются широким спросом, на финансирование внешнеторговых контрактов.

По итогам 2005 года темп прироста кредитного портфеля ЗАО КБ «КЕДР» составил 72%, а за полгода 2006 г. ссудная задолженность выросла еще на 10% и по состоянию на 01 июля 2006 г. кредитный портфель банка оценивается в 6 млрд.руб.

Приоритетным направлением размещения денежных средств для ЗАО КБ «КЕДР» является кредитование юридических лиц, как на территории г. Красноярска, так и в регионах присутствия ЗАО КБ «КЕДР». Удельный вес ссудной задолженности юридических лиц составляет 78% в общем кредитном портфеле ЗАО КБ «КЕДР». В абсолютном выражении размер кредитов, предоставленных юридическим лицам, составляет порядка 4,7 млрд. рублей. Темп прироста данного показателя за 2005 года составил 80%, за полугодие 2006 г. - 12%.

Результатом проведения сбалансированной кредитной политики ЗАО КБ «КЕДР» является сформированный диверсифицированный кредитный портфель, состоящий из кредитов, предоставленных предприятиям различных отраслей. При этом, следуя консервативной кредитной политике, ЗАО КБ «КЕДР» выдает только обеспеченные кредиты.



Кредитный портфель ЗАО КБ «КЕДР» характеризуется высоким качеством предоставленных ссуд, уровень кредитного риска оценивается как — низкий.

Организация кредитной работы и качество кредитного портфеля ЗАО КБ «КЕДР» были высоко оценены международной аудиторской компанией ЗАО «Делойт и Туш СНГ», входящей в объединение фирм Deloitte Touche Tohmatsu.

Расчетно-кассовое обслуживание

Качество обслуживания клиентов непрерывно совершенствуется: в 2004 году внедрена новая система удаленного доступа клиента к своему счету, введено в эксплуатацию высокопроизводительное программное обеспечение «Операционный день банка», повышена скорость связи между филиалами и головной организацией ЗАО КБ «КЕДР». ЗАО КБ «КЕДР» обеспечивает клиентам получение наличных денег без предварительной заявки и оптимальным покупным составом. Клиенты положительно оценили принятую ЗАО КБ «КЕДР» в отчетном году тарифную политику.

Преимуществом ЗАО КБ «КЕДР» является наличие собственной службы инкассации. ЗАО КБ «КЕДР» инкассирует денежную выручку клиентов, доставляет наличные денежные средства, разменную монету. Применение гибких тарифов и ежегодное введение новых маршрутов соответствует высокому спросу на услуги инкассации ЗАО КБ «КЕДР».

ЗАО КБ «КЕДР» предлагает предприятиям и организациям выплату заработной платы сотрудникам предприятий с использованием пластиковых карт платежных систем UNION CARD и VISA INTERNATIONAL.

Количество предприятий и организаций, заключивших с ЗАО КБ «КЕДР» договор о перечислении заработной платы на счета пластиковых карт работников, с начала 2005 г. возросло в 1,79 раза и составило 515 единиц.

ЗАО КБ «КЕДР» предлагает корпоративные карты, их количество за отчетный год увеличилось на 15%. Корпоративные карты позволяют клиентам упростить учет командировочных и представительских расходов, сочетают в себе быстроту получения наличных денег и безопасность безналичных расчетов.

ЗАО КБ «КЕДР» развивает и поддерживает на традиционно высоком уровне комплексное обслуживание внешнеторговых контрактов клиентов. Например, по данным ГУ Банка России по Красноярскому краю ЗАО КБ «КЕДР» стабильно занимает лидирующее положение по размеру поступлений экспортной выручки на счета клиентов и обороту по экспортно-импортным операциям.

В рамках выполнения функций агента валютного контроля Банком приняты на обслуживание в 2005 году 409 экспортных контрактов и 377 импортных контрактов клиентов.

ЗАО КБ «КЕДР» обеспечивает наивысшие стандарты обслуживания. Особое внимание уделяется не только предприятиям и его сотрудникам, разработаны комплексы VIP — услуг для владельцев предприятий и их топ–менеджеров.

С 2003 года в ЗАО КБ «КЕДР» принята программа «Финансовая безопасность клиента — наш приоритет». Помимо сохранения и приумножения денежных средств, кредитной поддержки, ЗАО КБ «КЕДР» гарантирует клиенту полную конфиденциальность, информационную защиту и оперативное консультирование по финансовым вопросам.

Розничный бизнес

«КЕДР» входит в число 50 банков–лидеров розничного бизнеса в России. ЗАО КБ «КЕДР» работает в удобном для клиентов режиме, в формате финансового супермаркета, оказывая населению полный перечень услуг высокого качества.

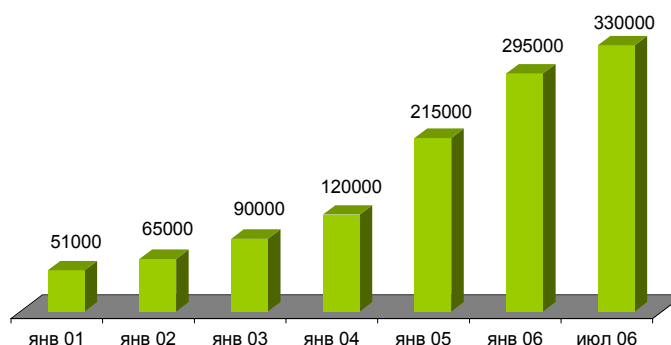
ЗАО КБ «КЕДР» предлагает клиентам обслуживание текущего счета. Такой счет предусматривает порядок расчетов, аналогичный операциям по расчетному счету юридических лиц, в том числе: оплата платежными поручениями, аккредитивами, инкассо и чеками. Эта услуга стала популярной у нотариусов и лиц, ведущих личную бухгалтерию и осуществляющих оплату услуг со своего персонального компьютера при наличии системы удаленного доступа к счету «БАНК–КЛИЕНТ».

Объем размещения средств на депозитах в рублях и валюте физическими лицами за 2005 год вырос на 28%. В итоге, на 01.01.2006 года вклады населения составили 3,6 млрд. руб., а за 1-е полугодие 2006 г. увеличились до 4 млрд. руб. По данным ГУ ЦБ по Красноярскому краю, ЗАО КБ «КЕДР» среди банковских организаций, осуществляющих деятельность на территории Красноярского края (включая филиалы банков других регионов), занимает 2–е место по объему вкладов физических лиц после СБ РФ.

Для обслуживания населения ЗАО КБ «КЕДР» было увеличено к 2006 году количество точек доставки услуг до 200. Это: филиалы, дополнительные офисы, кассы, банкоматы, POS–терминалы в торгово–сервисных предприятиях и пункты выдачи наличных в почтовых отделениях. Есть точки, работающие в круглосуточном режиме, в выходные и праздничные дни.

ЗАО КБ «КЕДР» занимает лидирующее положение по выпуску и обслуживанию пластиковых карт на территории Красноярского края и Республики Хакасия.

Количество эмитированных пластиковых карт (шт.)



ЗАО КБ «КЕДР» предлагает населению пластиковые карты российской платежной системы Union Card, международной платежной системы VISA International и EURO PAY International. Количество эмитированных пластиковых карт в 2005 году увеличилось почти до 300 тыс. штук, а за 1-е полугодие 2006 г. превысило 330 тыс. шт.

Собственный процессинговый центр позволяет оперативно выпускать карты и обслуживать операции с пластиковыми картами на всей территории присутствия ЗАО КБ «КЕДР».

ЗАО КБ «КЕДР» предоставляет клиентам — физическим лицам самый широкий спектр услуг. При формировании «линейки» банковских продуктов учитываются потребности различных категорий клиентов. Клиентам предлагаются пластиковые карты «Зарплатная», «Зарплатная бюджетная», «Студенческая», «Страховая», «Пенсионная». Для получения Клиентом дополнительного дохода, ЗАО КБ «КЕДР» разработан уникальный продукт — вклад «Капитал плюс», доступом к которому является пластиковая карта «Union Card».

Со счета пластиковой карты ЗАО КБ «КЕДР» можно: получить заработную плату, пенсию, страховое возмещение, сделать денежный перевод, оплатить коммунальные услуги, налоги сборы и т.д.

Кроме того, с 2003 года, в рамках программы «Карта без границ» при предъявлении любой пластиковой карты ЗАО КБ «КЕДР» можно получить во многих предприятиях торговли и сферы услуг Красноярского края.

ЗАО КБ «КЕДР» успешно реализует совместную с Пенсионным фондом РФ программу по выплате государственных пенсий через пункты выдачи наличных ЗАО КБ «КЕДР». Количество «Пенсионных карт», выпущенных ЗАО КБ «КЕДР» в 2004 году, увеличилось на 64%. Кроме того, ЗАО КБ «КЕДР» предоставляет услуги и негосударственным пенсионным фондам по выплате пенсий.

В 2004 году ЗАО КБ «КЕДР» разработал комплекс услуг и специальные тарифы по ним для работников бюджетной сферы и студентов. Клиентами ЗАО КБ «КЕДР» стали тысячи студентов, работников образования, медицины и государственных служащих.

Розничное кредитование является стратегическим направлением работы ЗАО КБ «КЕДР» в ближайшие годы, особенно в части развития ипотеки. «КЕДР» одним из первых в Красноярском крае и Хакасии предложил такие услуги, как овердрафт и револьверное кредитование. Общее количество частных заемщиков - более 29000 человек. Объем выданных населению кредитов за 2005 год вырос на 40%, превысив в 1-м полугодии 2006 г. 1,3 млрд. руб.

В 2005 году, совместно с ведущим оператором сотовой связи в регионе, ЗАО КБ «КЕДР» запустил программу «КЕДР-ИНФО», которая позволит клиентам посредством мобильного телефона получать информацию об остатке на счете пластиковой карты, о текущих курсах валют, ближайших точках обслуживания ЗАО КБ «КЕДР», условиях размещения денежных средств. Кроме того, клиенты могут осуществлять контроль за движением средств на счете пластиковой карты в режиме реального времени (в виде SMS-сообщения).

ЗАО КБ «КЕДР» оказывает услугу по приему оплаты коммунальных, налоговых и иных платежей как со счетов, открытых в ЗАО КБ «КЕДР», так и без открытия счета. По данному направлению ЗАО КБ «КЕДР» работает в тесном сотрудничестве с районными и городскими администрациями, а также с предприятиями энергетики, ЖКХ, связи, дошкольными образовательными учреждениями, музыкальными школами и т.д.

В 2004 году разработана и внедрена система сверхбыстрых переводов «КЕДР- перевод». Клиентам также предлагаются известные на рынке системы денежных переводов «Contact», «MoneyGram».

ЗАО КБ «КЕДР» предлагает выгодные по скорости и цене денежные переводы в Китайскую Народную Республику по прямым корреспондентским счетам в Хэйхэском филиале Строительного банка КНР, Банке Китая (г. Пекин) и в Республику Армения (Армсбербанка).

Межбанковское сотрудничество

На межбанковском рынке «КЕДР» активно сотрудничает со СБ РФ, ВТБ, Альфа-Банком, ОАО «Банк Москвы», Газпромбанком и др. крупными банками России. Устойчивое положение нетто-кредитора демонстрирует полную независимость ЗАО КБ «КЕДР» от межбанковских заимствований. Это, а также консервативный подход к выбору партнеров и высокая надежность контрагентов помогли избежать негативных последствий напряженной ситуации, сложившейся на рынке МБК летом 2004 года.

Развиваются отношения ЗАО КБ «КЕДР» с международными финансовыми институтами, в частности с ЕБРР, который планирует войти в состав акционеров «КЕДРА».

Обязательства ЗАО КБ «КЕДР» по документарному бизнесу подтверждаются такими кредитными учреждениями, как: Dresdner Bank, Commerzbank, Ost-West Handelsbank (Германия), American Express Bank (США), Raiffeisen Zentralbank Osterreich (Австрия), Credit Suisse First Boston (Швейцария).

Операции с ценными бумагами

В последние годы ЗАО КБ «КЕДР» активно развивает операции с ценными бумагами. С начала 2005 г. портфель ценных бумаг, учитывая государственные долговые обязательства, вырос практически с 0 до 0,5 млрд. руб. При этом качество портфеля оценивается как высокое – доля федеральных и муниципальных бумаг в портфеле банка всегда превышает 60-70% портфеля ценных бумаг.

7. Управление рисками

Успешное ведение банковской деятельности предполагает нахождение разумного баланса между прибылью и риском. Управление рисками играет важную роль деятельности ЗАО КБ «КЕДР». Основные риски, присущие деятельности ЗАО КБ «КЕДР», включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют.

С ростом масштабов деятельности ЗАО КБ «КЕДР» и повышением его роли в регионах усиливается контроль за операционными рисками и рисками, связанными с инвестиционной деятельностью на финансовых рынках и при размещении денежных средств. Все вложения осуществляются в рамках установленных лимитов. ЗАО КБ «КЕДР» проводит ежеквартальный мониторинг финансово-экономического состояния заемщиков на соответствие внутренним стандартам кредитования ЗАО КБ «КЕДР».

ЗАО КБ «КЕДР» осуществляет управление следующими рисками:

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Финансовое управление ЗАО КБ «КЕДР» осуществляет контроль над риском ликвидности. В целях эффективного управления риском ликвидности в ЗАО КБ «КЕДР» осуществляются следующие мероприятия:

- на ежедневной основе составляется прогноз ликвидности;
- осуществляются операции по размещению средств, опираясь на определенные сроки и остатки привлеченных ресурсов;
- на постоянной основе проводится анализ направления финансовых потоков клиентов для выявления сезонных и других закономерностей;
- осуществляется стресс-тестинг для анализа возможных последствий наступления негативных маловероятных событий.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности. Активы и обязательства, по которым начисляются проценты, являются краткосрочными, процентная ставка изменяется только при наступлении срока погашения.

| в тыс. руб. | До 1 мес. | 1 – 3 мес. | 3 мес. – 1 год | 1 год – 5 лет | Более 5 лет | Срок погашения не установлен | 31 декабря 2005 года Итого |
|---|------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------|---------------------------------|----------------------------------|
| АКТИВЫ | 3,019,404 | 1,002,800 | 2,108,366 | 1,524,732 | 8,259 | 658,290 | 8,321,851 |
| В т.ч. | | | | | | | |
| Активы, по которым начисляются проценты | 795,053 | 995,806 | 2,103,006 | 1,520,263 | 8,259 | - | 5,422,387 |
| ПАССИВЫ | 3,052,601 | 834,741 | 3,123,739 | 656,563 | - | 37,790 | 7,705,434 |
| В т.ч. | | | | | | | |
| Пассивы, по которым начисляются проценты | 493,793 | 825,627 | 3,123,739 | 656,563 | - | - | 5,099,722 |
| Разница между активами и пассивами | (33,197) | 168,059 | (1,015,373) | 868,169 | 8,259 | | |
| Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты | 301,260 | 170,179 | (1,020,733) | 863,700 | 8,259 | | |

Источник: аудированная отчетность по МСФО за 2005 г.

Сроки погашения активов и пассивов и способность к замещению процентных обязательств по приемлемой стоимости, когда наступает срок их погашения, имеют важное значение при оценке ликвидности ЗАО КБ «КЕДР» и степени его подверженности изменениям процентных ставок и валютного курса.

В настоящее время существенная часть депозитов клиентов привлекается на срок до востребования. Однако тот факт, что данные депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт ЗАО КБ «КЕДР» указывают на то, что данные депозиты являются для ЗАО КБ «КЕДР» стабильным и долгосрочным источником финансирования.

Как правило, в России не предоставляются долгосрочные кредиты и овердрафты. Вместе с тем, на российском рынке предоставляется большое количество краткосрочных кредитов на условиях продления по истечении срока кредита. В связи с этим, фактический срок активов может отличаться от сроков, указанных в приведенной таблице.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

Финансовое управление ЗАО КБ «КЕДР» осуществляет предварительный и текущий контроль над процентным риском посредством разработки предельных значений процентных ставок по привлекаемым и размещаемым ресурсам.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки ЗАО КБ «КЕДР». Действующие эффективные процентные ставки проанализированы по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой ЗАО КБ «КЕДР».

| | 31 декабря 2005 года | | | 31 декабря 2004 года | | |
|--|----------------------|--------------|------|----------------------|--------------|-------|
| | Рубли | Долл. США | Евро | Рубли | Долл. США | Евро |
| АКТИВЫ | | | | | | |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 19.9% | - | - | 12.2% | - | - |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | 10.1% | 6.0% | - | - | 5.5% | - |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 15.6% | 12.2% | 9.4% | 15.6% | 12.9% | 15.3% |
| ПАССИВЫ | | | | | | |
| Депозиты банков | 9.7% | - | - | - | - | - |
| Счета клиентов | 9.4% | 7.0% | 6.9% | 10.4% | 6.7% | 8.0% |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 9.5% | - | - | 1.8% | 11.4% | - |

Источник: аудированная отчетность по МСФО за 2005 г.

Большинство кредитных договоров ЗАО КБ «КЕДР» и других финансовых активов и пассивов, по которым начисляются проценты, предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Кроме того, как указано выше в анализе по срокам погашения, большинство активов и пассивов ЗАО КБ «КЕДР» являются относительно краткосрочными. Руководство ЗАО КБ «КЕДР» осуществляет мониторинг процентной маржи ЗАО КБ «КЕДР» и считает, что ЗАО КБ «КЕДР» не подвергается существенному риску изменения процентной ставки и соответствующему риску в отношении денежных средств.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки ЗАО КБ «КЕДР» подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Управление операций на денежном рынке и международных расчетов осуществляет контроль над курсами покупки/продажи иностранных валют, прогнозирует и анализирует открытые балансовые и внебалансовые валютные позиции, устанавливает лимиты на операции в иностранной валюте, осуществляемые подразделениями ЗАО КБ «КЕДР».

Информация об уровне валютного риска ЗАО КБ «КЕДР» представлена ниже.

| | Рубли | Долл. США 1 долл. = 28.7825 руб. | Евро 1 евро = 34.1850 руб. | Прочая валюта | 31 декабря 2005 года Итого тыс. руб. |
|-------------------------|-----------|---|----------------------------------|------------------|---|
| АКТИВЫ | 7,758,849 | 478,259 | 79,828 | 4,914 | 8,321,851 |
| ПАССИВЫ | 7,111,786 | 505,784 | 87,730 | 134 | 7,705,434 |
| ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ | 647,063 | (27,525) | (7,902) | 4,780 | |

Источник: аудированная отчетность по МСФО за 2005 г.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. ЗАО КБ «КЕДР» подвержен ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Для управления ценовым риском ЗАО КБ «КЕДР» использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам ЗАО КБ «КЕДР» может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

Риск ставки процента справедливой стоимости

Риск справедливой стоимости в отношении процентной ставки – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных процентных ставок.

Для управления риском ставки процента справедливой стоимости ЗАО КБ «КЕДР» использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Финансовое управление ЗАО КБ «КЕДР» отслеживает текущие результаты финансовой деятельности ЗАО КБ «КЕДР», оценивает уязвимость ЗАО КБ «КЕДР» в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли ЗАО КБ «КЕДР».

Кредитный риск

ЗАО КБ «КЕДР» подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Кредитно-инвестиционный комитет ЗАО КБ «КЕДР» разрабатывает и выносит на рассмотрение и утверждение предложения по формированию кредитной политики ЗАО КБ «КЕДР», рассматривает и утверждает лимиты кредитования.

Управление безопасности проводит комплексное изучение и проверку заемщика и/или его взаимосвязанных лиц, контрагентов, вступающих в кредитно-финансовые отношения с ЗАО КБ «КЕДР» или с заемщиком, в части выявления фактов нефинансового характера, которые могут привести к невозврату кредита.

8. Показатели деятельности

На протяжении всего периода развития ЗАО КБ «КЕДР» демонстрирует устойчиво позитивную динамику как количественных, так и качественных показателей.

Динамика роста показателей ЗАО КБ «КЕДР» (РСБУ):

| В млрд. руб. | 01.05 | 04.05 | 07.05 | 10.05 | 01.06 | 04.06 | 07.06 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Валюта баланса | 6,8 | 7,8 | 9,1 | 9,3 | 11,3 | 11,4 | 12,7 |
| Чистые активы | 5,68 | 6,1 | 7 | 7,2 | 8,5 | 8,5 | 9,4 |
| Кредиты, в т.ч. потреб. | 3,2 | 3,7 | 4,5 | 4,5 | 5,5 | 5,14 | 6 |
| | 0,862 | 0,988 | 1,1 | 1,2 | 1,3 | 1,15 | 1,3 |
| Клиентские средства, в т.ч. физ. лиц | 4,6 | 4,8 | 5,6 | 5,8 | 6,5 | 6,3 | 7,3 |
| | 2,8 | 3 | 3,6 | 4 | 4,3 | 4,5 | 4,9 |
| Капитал | 0,561 | 0,593 | 0,633 | 0,690 | 0,728 | 0,840 | 0,876 |
| Прибыль | 0,230 | 0,050 | 0,120 | 0,206 | 0,282 | 0,046 | 0,101 |

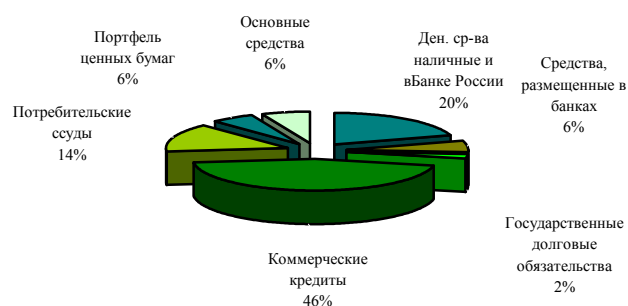
Динамика роста показателей ЗАО КБ «КЕДР» (МСФО):

| В млрд. руб. | 2004 | 2005 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Валюта баланса | 5,4 | 8,3 |
| Капитал | 0,357 | 0,616 |
| Операционная прибыль | 0,154 | 0,207 |
| Чистая прибыль | 0,108 | 0,144 |
| Абс ликвид активы | 1,888 (33%) | 2,189 (26%) |
| ROE(%) | 30,2 | 23,4 |
| ROA(%) | 2 | 1,7 |
| Capital ratio (%) | 6,6 | 7,4 |
| Cost to income (%) | 63 | 61 |
| Loan portfolio/Assets | 61,4 | 56,2 |

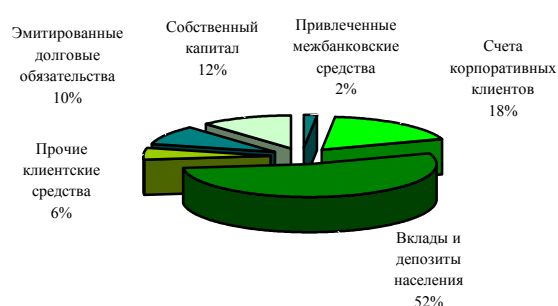
ЗАО КБ «КЕДР» входит в пятерку крупнейших банков Сибири и является крупнейшим банком Красноярского края. Он лидирует как по объему бизнеса, так и по качественным показателям не только среди местных, но и среди иных иногородних банков, без учета «Восточно-Сибирского банка СБ РФ».

Структура баланса ЗАО КБ «КЕДР» свойственна для крепкого универсального коммерческого банка.

Структура активов

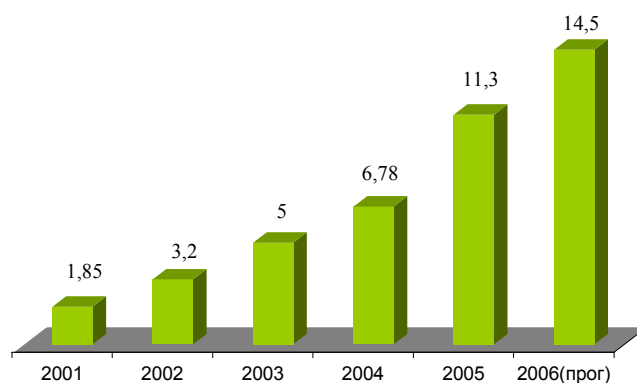


Структура пассивов



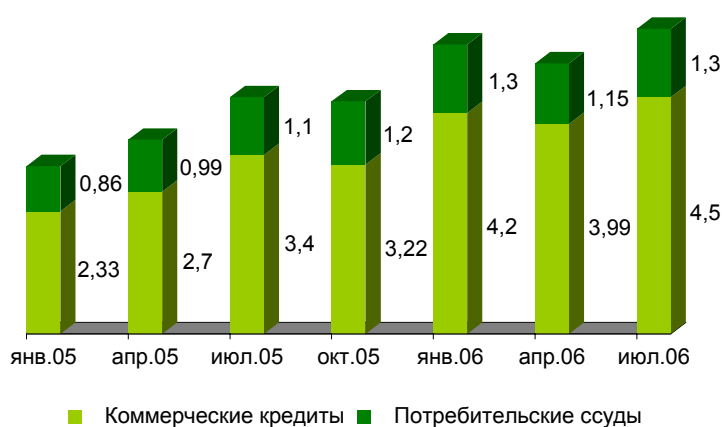
В течение 2005 г. валюта баланса «КЕДРА» выросла в 1,7 раза и превысила 11,3 млрд. руб., а за 1-е полугодие 2006 г. достигла почти 13 млрд. руб.

Динамика валюты баланса (в млрд. руб.)



Среди активных операций преобладает кредитование – кредитный портфель составляет 60% активов. С начала 2005 г. размер кредитного портфеля вырос почти в 2 раза и достиг почти 6 млрд. руб., из которых порядка 80% - коммерческие кредиты. Остальные 20% приходятся на потребительское кредитование, объем которого в банке динамично растет. 95% ссуд в ЗАО КБ «КЕДР» выданы под поручительство либо обеспечены ликвидным залогом.

Динамика роста кредитного портфеля (в млрд. руб.)



Кредитный портфель ЗАО КБ «КЕДР» характеризуется высоким качеством предоставленных ссуд, уровень кредитного риска оценивается как — низкий. На 01.01.2006 года объем кредитов, классифицированных по первой и второй категориям качества, составил почти 95% от общей ссудной задолженности.

Вторая по величине статья активов ЗАО КБ «КЕДР», что является явным преимуществом перед конкурентами, - абсолютно ликвидные активы, на 90% состоящие из средств в Банке России и, в меньшей степени, наличных денежных средств. Их объем по результатам 1-го полугодия 2006 г. составил 1,9 млрд. руб., что превышает 20% активов банка. При этом стоит отметить, что на протяжении всей деятельности руководство ЗАО КБ «КЕДР» поддерживает уровень абсолютно ликвидных активов на одинаковом уровне, что подтверждает платежеспособность ЗАО КБ «КЕДР» и укрепляет доверие вкладчиков и клиентов к ЗАО КБ «КЕДР».

в тыс. руб.

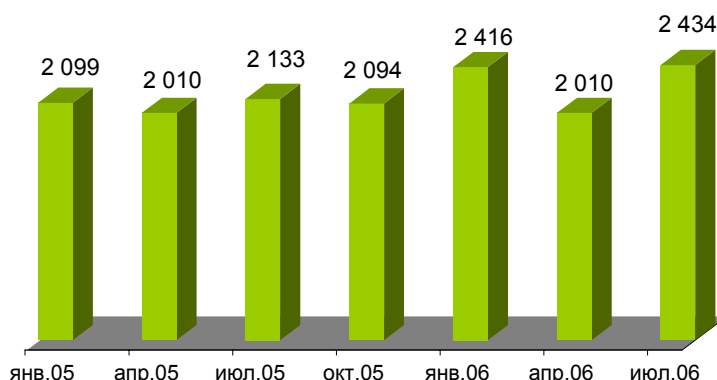
Денежные средства в Центральном банке Российской Федерации
Наличные средства в кассе
Итого денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации

| 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|-------------------------|-------------------------|
| 1,506,260 | 1,337,480 |
| 683,381 | 551,158 |
| 2,189,641 | 1,888,638 |

Источник: аудированная отчетность по МСФО за 2005 г.

Вместе с портфелем государственных ценных бумаг доля ликвидных активов составляет порядка 25-30%.

Динамика абсолютно ликвидных активов (млн. руб.)



Оставшиеся активы распределены между основными средствами и портфелем ценных бумаг, незначительная доля принадлежит краткосрочным межбанковским кредитам.

ЗАО КБ «КЕДР» является клиентским банком, в связи с чем почти 80% пассивов составляют средства, привлеченные от клиентов – 7,3 млрд. руб.. При этом более 65% клиентских ресурсов составляют средства населения. Более того, темпы роста частных вкладов наиболее высокие, и в качественном отношении со временем они улучшаются, т.к. растет доля срочных вкладов относительно вкладов до востребования. Если по итогам 2004 г. доли частных вкладов и вкладов до востребования составляли примерно по 50%, то по итогам 2005 г. доля срочных вкладов превысила 60%.

в тыс. руб.

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Срочные депозиты | 4,031,604 | 2,473,491 |
| Депозиты до востребования | 2,525,837 | 2,101,180 |
| Наращенные процентные расходы по счетам клиентов | 79,396 | 47,333 |
| Итого счета клиентов | 6,636,837 | 4,622,004 |

Источник: аудированная отчетность по МСФО за 2005 г.

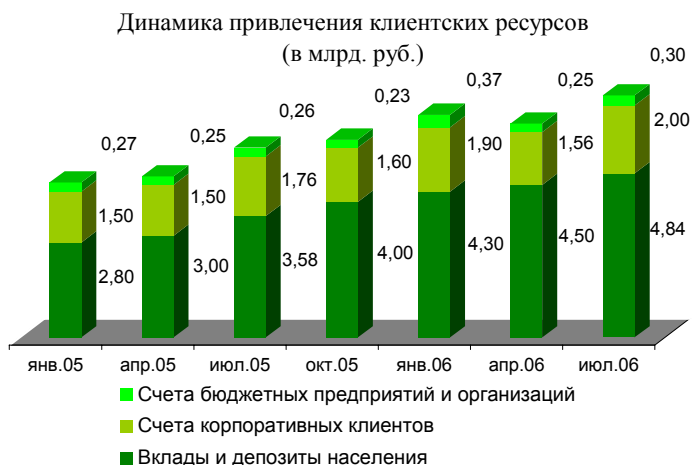
Депозиты до востребования хорошо диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, что может характеризовать их в качестве стабильного долгосрочного источника:

в тыс. руб.

| | 31 декабря 2005 года | 31 декабря 2004 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Частный сектор | 4,339,276 | 2,862,627 |
| Здравоохранение | 704,545 | 117,484 |
| Транспорт и связь | 327,157 | 339,251 |
| Торговля | 193,431 | 91,965 |
| Производство | 167,276 | 22,459 |
| Страхование | 145,963 | 344,274 |
| Сельское хозяйство | 107,874 | 46,479 |
| Операции с недвижимостью | 84,428 | 141,304 |
| Строительство | 78,114 | 19,157 |
| Жилищно-коммунальное хозяйство | 72,576 | 31,546 |
| Лесная и деревообрабатывающая промышленность | 61,711 | 146,065 |
| Благотворительность | 60,040 | 28,738 |
| Образование | 15,665 | 16,029 |

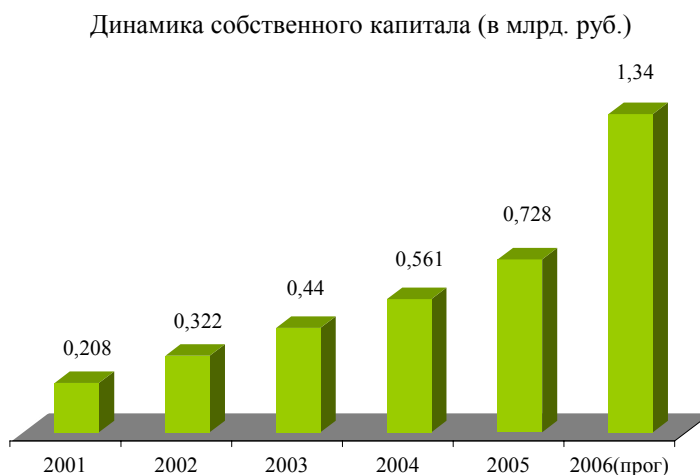
| | | |
|--|------------------|------------------|
| | | Банк «КЕДР» |
| Радиоэлектроника | 7,185 | 57,563 |
| Добывающая промышленность | 1,558 | 159,238 |
| Прочее | 190,642 | 150,492 |
| Наращенные процентные расходы по счетам клиентов | 79,396 | 47,333 |
| Итого счета клиентов | 6,636,837 | 4,622,004 |

Источник: аудированная отчетность по МСФО за 2005 г.



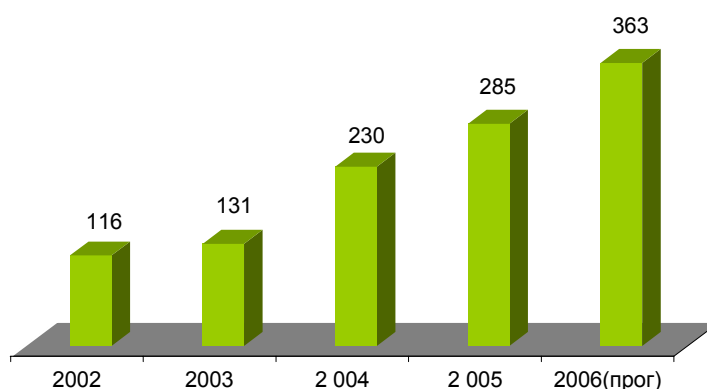
Практически вся оставшаяся часть привлеченных ресурсов относится к эмитированным ЗАО КБ «КЕДР» «КЕДР» долговым обязательствам – порядка 900 млн. руб., из которых 445 млн. приходится на первый выпуск облигаций ЗАО КБ «КЕДР», остальное – на векселя.

Собственные средства ЗАО КБ «КЕДР» приближаются к 1 млрд. руб., что составляет примерно 10% пассивов. Их рост с начала 2005 г. составил 80%. С учетом планируемой в 3-м квартале 2006 г. доп. эмиссии за счет вхождения в капитал ЗАО КБ «КЕДР» крупнейших международных финансовых институтов, в ближайшее время следует ожидать адекватного увеличения уставного капитала ЗАО КБ «КЕДР».



Несмотря на общую тенденцию снижения банковских доходов по отношению к себестоимости, «КЕДР» на протяжении последних лет демонстрирует поступательный рост прибыли, а показатели рентабельности активов и капитала остаются на высоком уровне и соответствуют среднему уровню среди Топ-30 российских банков (2,2% и 23,2% соответственно).

Балансовая прибыль (млн. руб.)



Средняя ставка по депозитам в ЗАО КБ «КЕДР» составляет 8,76% годовых, по кредитам – 15,01% годовых. Таким образом, процентный спрэд по кредитно-депозитным операциям ЗАО КБ «КЕДР» составляет 6,25% годовых.

Согласно МСФО, операционная прибыль ЗАО КБ «КЕДР» за 2005 г. составила 207 млн. руб., что более чем на 1/3 больше аналогичного показателя предыдущего года. Основным фактором роста прибыли в 2005 г. явился рост процентных доходов по предоставленным кредитам, и комиссионных доходов по расчетным и кассовым операциям. Согласно прогнозам, в текущем году величина полученной прибыли должна составить 363 млн. руб.

В следующей Таблице представлены основные показатели отчета о прибылях и убытках в 2004-05гг.:

| в тыс. руб. | | |
|------------------------------------|---------|---------|
| Показатель | 2004 | 2005 |
| Чистый процентный доход | 211 419 | 294 222 |
| Расходы на создание резервов | 83 785 | 34 917 |
| Чистый непроцентный доход | 350 394 | 413 014 |
| Операционные доходы | 561 813 | 707 236 |
| Операционная прибыль | 153 891 | 207 336 |
| Прибыль/ убыток до налогообложения | 170 370 | 207 463 |
| Чистая прибыль | 108 078 | 144 413 |

Источник: аудированная отчетность по МСФО за 2005 г.

В течение всего периода деятельности ЗАО КБ «КЕДР» выполняет все нормативы Центрального Банка РФ. В Таблице представлены основные нормативы ЗАО КБ «КЕДР» за период деятельности с 2002 г.:

| Показатель | Норматив | Предельные величины | 2002 | 2003 | 2004 | 01.07.05 | 2005 | 01.07.06 |
|--|----------|---------------------|------|------|------|----------|------|----------|
| Достаточность капитала | H1 | $\geq 10\%$ | 16.7 | 13.3 | 14.1 | 12.1 | 11.3 | 11.9 |
| Текущая ликвидность | H3 | $\geq 50\%$ | 80.0 | 89.9 | 95.8 | 96.3 | 93.6 | 91.8 |
| Размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков | H6 | $\leq 25\%$ | 24.3 | 23.8 | 22.3 | 20.4 | 21.9 | 21.7 |
| Размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных акционерам | H9.1 | $\leq 50\%$ | 2.7 | 0.1 | 0.2 | 0.1 | 0.1 | 0.0 |
| Совокупная величина риска по инсайдерам | H10.1 | $\leq 3\%$ | 2.5 | 1.5 | 2.2 | 2.5 | 2.5 | 2.1 |

ЗАО КБ «КЕДР» имеет очень хорошие показатели текущей и мгновенной ликвидности, что положительно характеризует его платежеспособность. Рентабельность активов и капитала ЗАО КБ «КЕДР», рассчитанная на основании отчетности по РСБУ на начало 2006 года, превышает среднеотраслевые показатели и составляет 3.3% и 38,8% соответственно.

Таким образом, ЗАО КБ «КЕДР» – это универсальный банк с постоянно растущим объемом бизнеса и стабильной структурой баланса, при этом он относится к самым розничным банкам России, а планы по международному участию обеспечивают его высокую инвестиционную привлекательность и, соответственно, рост цены на его долговые инструменты. ЗАО КБ «КЕДР» стремится к получению дифференцированной прибыли от всех трех составляющих банковского дела - корпоративной, розничной и бизнеса на финансовых рынках.

Эксперты ЕБРР провели совместный углубленный аудит ЗАО КБ «КЕДР», оценили качество его управления, его финансовую стратегию, конкурентоспособность, рыночные позиции. На основании их планов по вхождению в капитал ЗАО КБ «КЕДР» в самое ближайшее время можно сделать выводы, что принципы работы ЗАО КБ «КЕДР» соответствуют всем международным нормам и стандартам.

9. Концепция развития ЗАО КБ «КЕДР» на 2005-2007 гг.

Согласно Стратегии развития, акционеры и менеджмент планируют в 2006 г. вывести ЗАО КБ «КЕДР» на следующие показатели:

- ✓ увеличение валюты баланса до 14,5 млрд. руб.
- ✓ увеличение собственных средств до 1,34 млрд. руб.
- ✓ получение прибыли в размере 363 млн. руб.
- ✓ расширение географии бизнеса - открытие не менее 9 подразделений в Сибирском и Южном Федеральном округе, г.Москве и Греческой Республике;
- ✓ увеличение количества привлеченных клиентов юридических лиц и предпринимателей на 3000;
- ✓ за счет присутствия международных акционеров достичь темпов роста, позволяющих в 2007 г. войти в число 50 крупнейших российских банков по основным финансовым показателям; получение международных рейтингов.

Результатом разработки ЗАО КБ «КЕДР» «Стратегического плана развития ЗАО КБ «КЕДР» является выбор стратегии концентрированного роста — занять позицию российского сетевого банка, имеющего филиалы и дочерние банки за пределами Красноярского края и Российской Федерации, способного эффективно представлять интересы своих клиентов, в том числе и за рубежом.

Расширение присутствия ЗАО КБ «КЕДР» на рынке других регионов — средство решения важнейшей для ЗАО КБ «КЕДР» цели — географической диверсификации бизнеса на основе организации международной банковской деятельности и усиления расчетной, кредитной и депозитной функций ЗАО КБ «КЕДР» на межрегиональном уровне. К концу планируемого периода ЗАО КБ «КЕДР» планирует довести количество филиалов до 15, дополнительных офисов (включая дополнительные офисы филиалов) — до 34, универсальных операционных касс вне кассового узла — до 98.

Для достижения поставленных целей до конца планируемого периода необходимо решить следующие задачи:

- ✓ Заключить договоры с международными финансовыми организациями, действующими на территории РФ, на привлечение ЗАО КБ «КЕДР» субординированных кредитов для финансирования кредитных потребностей клиентов ЗАО КБ «КЕДР».
- ✓ Организовать деятельность по созданию и развитию бизнес — контактов хозяйствующих субъектов на межрегиональном и международном уровнях.
- ✓ Открыть структурные подразделения ЗАО КБ «КЕДР» в Кемеровской области (г. Междуреченск, г. Кемерово), в Иркутской области (г. Братск, г. Байкальск, г. Тулун), в Греции (г. Афины).

Задачей позиционирования ЗАО КБ «КЕДР» «КЕДР» является формирование следующего представления о ЗАО КБ «КЕДР»: ЗАО КБ «КЕДР» выделяется на рынке сдержанной ценовой политикой, избегает проведения высокорисковых операций, предоставляет услуги высокого качества, которое обеспечивается географической близостью, эффективностью используемых технологий и быстротой принятия решений.

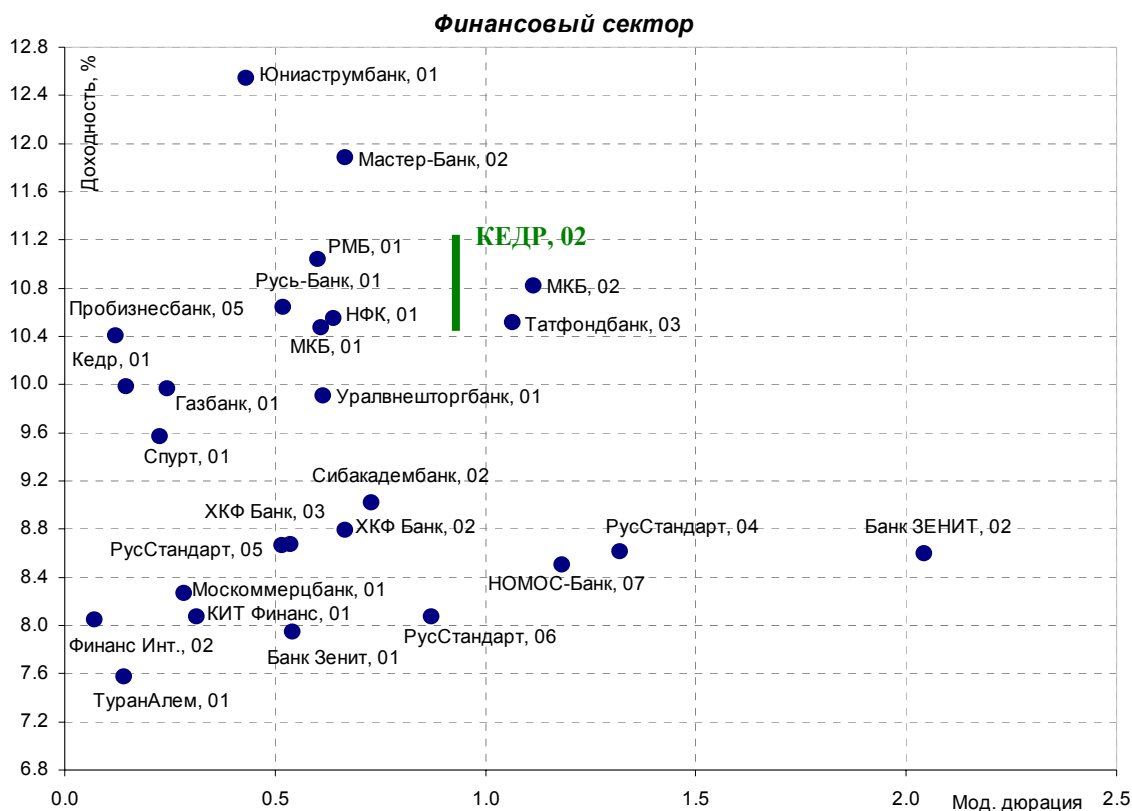
10. Факторы определения доходности по облигациям ЗАО КБ «КЕДР»

2006 г. стал началом массового выхода кредитных организаций, в частности, региональных банков на рынок облигационных займов. Всего за 1-е полугодие было выпущено 19 займов общим объемом 34,8 млрд. руб., из которых 5 выпусков общим объемом 8 млрд. руб. пришлось на региональные банки. Таким образом, во 2-м полугодии 2006 г. можно ожидать еще порядка 5-7 выпусков региональных банков общим объемом 8-10 млрд. руб. Диапазон ставок, по которым размещались региональные банки в 2006 г., варьирует в пределах от 9,6% до 12,5% годовых.

Если позиционировать ЗАО КБ «КЕДР» среди других региональных банков, то, по нашему мнению, необходимо выделить следующие базовые факторы:

5. лидирующие позиции в регионе присутствия (Сибкакадембанк, УБРИР, Уралвнешторгбанк, Газбанк);
6. наличие /ожидания по вхождению в самое ближайшее время в капитал крупных иностранных акционеров (Уралвнешторгбанк, Сибкакадембанк);
7. финансовые показатели/структура баланса (Газбанк, УБРИР)
8. кредитная история на облигационном рынке (Сибкакадембанк, Уралвнешторгбанк).

Таким образом, исходя из этих критериев, объективно можно позиционировать ЗАО КБ «КЕДР» на уровне 10,5 – 11,5% годовых, что учитывает все перечисленные факторы и дает справедливую премию к более крупным аналогам и текущему выпуску от 50-150 б.п.



Источник: расчеты ОАО «Банк Москвы»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА
(в тысячах рублей)**

| | За год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года | За год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года |
|--|---|---|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | |
| Прибыль до налога на прибыль | 207,463 | 170,370 |
| Корректировки на: | | |
| Формирование резервов под обесценение | 34,917 | 83,785 |
| Возмещение прочих резервов | (127) | (16,479) |
| Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки | (1,003) | 678 |
| Нереализованная курсовая разница | 3,536 | (6,407) |
| Амортизация основных средств | 25,519 | 36,656 |
| Чистое изменение наращенных процентов | 36,805 | 23,865 |
| Убыток/(доход) от выбытия основных средств | 19 | (363) |
| Прочие начисления | 2,309 | - |
| Движение денежных средств от операционной деятельности | 309,438 | 292,105 |
| Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов: | | |
| Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации | (47,547) | 147,689 |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | (273,537) | - |
| Ссуды и средства, предоставленные банкам | (1,433) | 28,986 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения, нетто | - | 973 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | (2,067,188) | (914,236) |
| Прочие активы | (1,938) | (11,953) |
| Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов: | | |
| Депозиты банков | 126,678 | (3,505) |
| Счета клиентов | 1,987,294 | 1,106,996 |
| Прочие обязательства | 1,139 | 1,291 |
| Приток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль | 32,906 | 648,346 |
| Налог на прибыль уплаченный | (61,757) | (62,578) |
| Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности | (28,851) | 585,768 |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | |
| Приобретение основных средств | (120,964) | (103,247) |
| Выручка от выбытия основных средств, нетто | 872 | 3,988 |
| Инвестиции в наличии для продажи, нетто | - | 150,881 |
| Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности | (120,092) | 51,622 |

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах рублей)**

| | Коммен- тарии | За год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года | За год, закон- чившийся 31 декабря 2004 года |
|---|------------------|---|---|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| Приток от продажи выпущенных долговых ценных бумаг, нетто | | 393,509 | 140,095 |
| Дивиденды выплаченные | | <u>(5,000)</u> | <u>(3,386)</u> |
| Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности | | <u>388,509</u> | <u>136,709</u> |
| ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ | | 239,566 | 774,099 |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | | (907) | 4,582 |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года | 12 | <u>1,900,328</u> | <u>1,121,647</u> |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года | 12 | <u><u>2,138,987</u></u> | <u><u>1,900,328</u></u> |

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила, соответственно, 363,436 тыс. руб. и 729,380 тыс. руб.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, составила, соответственно, 269,653 тыс. руб. и 534,533 тыс. руб.

От имени Правления

Председатель

7 апреля 2006 года
г. Красноярск

Главный бухгалтер

7 апреля 2006 года
г. Красноярск

Комментарии на стр. 8-41 являются составной частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на странице 2.

**Приложение № 1 Сеть региональных
структурных подразделений ЗАО КБ
«КЕДР»**

| Город | Код | Адрес | Телефоны |
|--------------------------|---------|---------------------------------|----------------------|
| КРАСНОЯРСК | (3912) | ул. Батурина, 15 | 54-17-04, 54-17-05 |
| КРАСНОЯРСК | (3912) | ул. Вавилова, 33 | 34-07-80, 65-71-87 |
| КРАСНОЯРСК | (3912) | ул. Вокзальная, 33 | 65-09-14, 65-09-37 |
| КРАСНОЯРСК | (3912) | ул. Высотная, 4 | 47-51-53, 47-50-88 |
| КРАСНОЯРСК | (3912) | ул. Ленина, 54 | 66-04-30, 66-14-61 |
| КРАСНОЯРСК | (3912) | ул. Щорса, 41 | 75-77-65, 75-77-66 |
| КРАСНОЯРСК | (3912) | ул. 9 Мая, 38 | 53-30-37, 66-18-96 |
| МОСКВА | (095) | ул. Руставели, 15 | 789-45-05, 219-36-69 |
| ВЛАДИВОСТОК | (4232) | ул. Петра Великого, 2 | 49-44-72, 49-44-73 |
| ВЛАДИВОСТОК | (4232) | ул. Фирсова, 4 | 40-99-34, 40-99-25 |
| РОСТОВ-на-ДОНУ | (8632) | ул. Пушкинская, 225 | 50-61-59, 50-61-58 |
| НОРИЛЬСК | (3919) | ул. Комсомольская, 26, кор. № 2 | 42-51-85, 42-51-81 |
| КРАСНОЯРСКИЙ КРАЙ | | | |
| Ачинск | (39151) | 7-й мкр., 11 | 7-66-93 |
| Боготол | (39157) | ул. Кирова, 5 | 2-49-26, 2-41-82 |

| | | | |
|----------------------|-------------------|---------------------------|------------------|
| Богучаны | (39162) | ул. Береговая, 58 | 22-97-4 |
| Бородино | (39168) | ул. Ленина, 59/1 | 4-44-68 |
| Дивногорск | (39144) | ул. Бочкина, 41 | 3-07-29, 3-07-22 |
| Железнодорожск | (39197) | ул. Ленина, 51 | 4-65-56 |
| Заозерный | (39165) | ул. 60 лет Октября, 44 | 2-12-05 |
| Зеленогорск | (39169) | ул. Парковая, 1 | 4-75-57, 4-83-44 |
| Иланск | (39173) | ул. 28 Декабря, 13 | 2-17-57 |
| Канск | (39161) | мкр. Предмостный, 14 | 2-38-71 |
| Канск | (39161) | ул. Парижской Коммуны, 60 | 4-25-31 |
| п. Кошурниково | | ул. Комсомольская, 1 | |
| ст. Курагино | | ул. Вокзальная, 5 | |
| Лесосибирск | (39145) | ул. Мира, 3 | 5-37-54 |
| Минусинск | Минусинск (39132) | ул. Штабная, 10 | ул. Штабная, 10 |
| Назарово | (39155) | ул. Арбузова, 87 | 5-17-92, 5-33-28 |
| п. Нижняя Пойма | | ул. Дзержинского, 7а | |
| ул. Дзержинского, 7а | | ул. Строителей, 1 | |
| Талнах | (3919) | ул. Кравца, 16а | 37-54-45 |

| | | | |
|------|---------|----------------|------------------|
| Ужур | (39156) | ул. Кирова, 31 | 2-17-01, 2-14-62 |
|------|---------|----------------|------------------|

| | | | |
|-----|---------|--------------------|------------------|
| Уяр | (39146) | ул. Советская, 86а | 2-34-87, 2-23-80 |
|-----|---------|--------------------|------------------|

| | | | |
|----------|---------|--------------|------------------|
| Шарыпово | (39153) | 2-й мкр., 17 | 5-79-69, 3-79-68 |
|----------|---------|--------------|------------------|

ХАКАСИЯ

| | | | |
|-------|---------|----------------|---------|
| Абаза | (39047) | ул. Ленина, 2а | 2-36-83 |
|-------|---------|----------------|---------|

| | | | |
|--------|---------|-----------------|------------------|
| Абакан | (39022) | ул. Кирова, 103 | 5-17-94, 5-95-86 |
|--------|---------|-----------------|------------------|

| | | | |
|-----------|--|------------------|--|
| ст. Аскиз | | ул. Путейская, 1 | |
|-----------|--|------------------|--|

| | | | |
|-------------|--|------------------|--|
| п. Бискамжа | | ул. Ешмекова, 18 | |
|-------------|--|------------------|--|

| | | | |
|----------------|--|------------------|--|
| п. Вершина Теи | | ул. Советская, 7 | |
|----------------|--|------------------|--|

| | | | |
|------------|---------|---------------------|---------|
| Саяногорск | (39042) | мкр. Центральный, 1 | 2-85-45 |
|------------|---------|---------------------|---------|

| | | | |
|------------|---------|---------------------|-----------------|
| Черногорск | (39031) | ул. Космонавтов, 26 | 21-421, 2-18-44 |
|------------|---------|---------------------|-----------------|

КЕМЕРОВСКАЯ ОБЛАСТЬ

| | | | |
|----------|---------|--------------------|------------------|
| Мариинск | (38443) | ул. Вокзальная, 20 | 5-11-76, 5-22-36 |
|----------|---------|--------------------|------------------|