

**Анализ состояния залога, являющегося обеспечением выпуска облигаций АО «Цеснабанк»
НИН KZPC4Y09B879**

Дата проверки 01.10.2011г.

Эмитент: Акционерное Общество «Цеснабанк» (далее - Компания)

АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ», выступающее в качестве представителя держателей облигаций Компании (далее - Представитель) в соответствии с условиями Договора на оказание услуг Представителя держателей облигаций от 08.06.2011г., провело выборочную проверку состояния залогового имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств эмитента перед держателями облигаций согласно Договору залога права требования по договорам ипотечного займа № 3 от 19.07.2011г. по выпуску НИН KZPC4Y09B879.

Информация о выпуске облигаций

По состоянию на 01.10.2011г. АО «АСЫЛ-ИНВЕСТ» является представителем держателей одного выпуска облигаций Компании. Краткая информация об указанном выпуске.

Четвертый выпуск облигационной программы

НИН: KZPC4Y09B879

Вид облигаций: именные, купонные, с обеспечением (ипотечные)

Валюта обслуживания: казахстанский тенге

Дата начала обращения: 14.12.06г.

Срок обращения: 9 лет

Объем выпуска: 4 000 000 000 тенге

Номинальная стоимость: 1 тенге

Количество облигаций в обращении: 2 497 080 000

Дата выплаты купона: 14 июня и 14 декабря

Дата фиксации реестра при выплате купона: 13 июня и 13 декабря

Ставка вознаграждения: с 14.06.2011г. по 14.12.2011г. составляет 9,4%

Максимально допустимое значение – 10%

Расчетный базис: 30/360

Анализ залоговой базы Компании

Выборка кредитных досье, подлежащих проверке Представителем, сформирована методом случайного отбора. В ходе проверки рассмотрены кредитные досье по которым общая сумма залогового обеспечения составляет 2 788 423 394,2 (два миллиарда семьсот восемьдесят восемь миллионов четыреста двадцать три тысячи триста девяносто четыре) тенге, 2 тиын.

Настоящее заключение сделано на основе анализа выборки кредитных досье составляющих 57 % залогового обеспечения.

Анализ проведен на предмет соответствия залога следующим требованиям:

- требование Компании к достаточности залоговой стоимости;
- юридические требования к правоустанавливающим и иным документам на залоговую недвижимость.

Результаты проверки и выводы:

В соответствии с договором залога от 19.07.2011г. залоговая стоимость предмета залога в течение всего срока обращения ипотечных облигаций должна быть на уровне не ниже 100% от общей номинальной стоимости ипотечных облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.

Предметом залога облигаций рассматриваемого выпуска является пул ипотечных свидетельств и прав требований в количестве 188 единиц на общую сумму 4 918 659 827,18 (четыре миллиарда девятьсот восемнадцать миллионов шестьсот пятьдесят девять тысяч восемьсот двадцать семь) тенге, 18 тиын.

По состоянию на 01.10.2011г. залоговое обеспечение соответствует необходимому уровню.

НИН	Количество займов	Залоговая стоимость тенге, тенге	Количество размещенных облигаций, шт.	Коэффициент обеспечения, %
KZPC4Y09B879	188	4 918 659 827,18	2 497 080 000	197%

По результатам проверки кредитных досье несоответствий по показателю К/З не выявлено, вместе с тем, в некоторых досье заемщиков выявлены неверное указание кадастрового номера (в настоящее время устраняется).

Таким образом, можно сделать вывод о достаточности стоимости залогового обеспечения по выпуску НИН KZPC4Y09B879 для обслуживания обязательств Компании перед держателями по состоянию на 01.10.2011г.

Ответственность за достоверность предоставленной информации, необходимой для проведения анализа состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств перед держателями облигаций, несет руководство Акционерного общества «Цеснабанк».

Председатель Правления

Дюсембеков А.Г.

