

**ПРОСПЕКТ**  
**первой облигационной программы**  
**Евразийского банка развития**  
(далее по тексту – «Эмитент» или «Банк», или «ЕАБР»)

Суммарный номинальный объем облигационной программы –  
**150 000 000 000**  
(сто пятьдесят миллиардов) в теньговом эквиваленте

*Выпуск облигаций в рамках первой облигационной программы  
может производиться в валюте определяемой Эмитентом*

Председатель Правления  
Евразийского банка развития  
(наименование должности руководителя эмитента)



И.В. Финюгов  
(И.О. Фамилия)

Дат "25" ноября 20 12 г.

## I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И ОРГАНАХ УПРАВЛЕНИЯ

### 1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) Эмитента

Полное наименование Эмитента на русском языке: Евразийский банк развития  
Сокращенное наименование Эмитента на русском языке – отсутствует  
Полное наименование Эмитента на английском языке – Eurasian Development Bank  
Сокращенное наименование Эмитента на английском языке – отсутствует  
Дата введения действующих наименований: 12 января 2006г.

### 1.2. Данные об изменениях в наименовании и организационно-правовой форме Эмитента в течение времени существования Эмитента:

Наименование и организационно-правовая форма Эмитента в течение времени существования Эмитента не изменялись.

### 1.3. Идентификационный номер налогоплательщика

Присвоенный эмитенту налоговыми органами идентификационный номер налогоплательщика.

Для целей открытия банковских счетов Эмитенту присвоен идентификационный номер налогоплательщика в Российской Федерации и Республике Казахстан:

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе – серия 77 № 0466851  
(выдано Министерством Российской Федерации по налогам и сборам)  
Дата постановки на учет: 10 октября 2007г.  
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 9909220306  
Код причины постановки на учет (КПП): 774763001  
Дата выдачи свидетельства: 10 октября 2007г.

Свидетельство налогоплательщика Республики Казахстан – серия 60 № 0050167  
(выдано в соответствии с Кодексом Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет»)  
Дата государственной регистрации в качестве налогоплательщика: 19 июня 2006г.  
Регистрационный номер налогоплательщика (РНН): 600700574920  
Дата выдачи свидетельства: 19 июня 2006г.

### 1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: г. Алматы, Республика Казахстан

Место нахождения постоянно действующего исполнительного органа Эмитента: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, проспект Достык, д. 220

Иной адрес для направления Эмитенту почтовой корреспонденции: Российская Федерация, 109240, г. Москва, Б.Ватин переулок, д.3.

Номер телефона: +7 (727) 244 40 44;

Номер факса: +7 (727) 244 65 70;

Адрес электронной почты: info@eabr.org;

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об Эмитенте, размещенных и/или размещаемых им ценных бумагах: <http://www.eabr.org/r/investors/>

Место нахождения, номер телефона, факса, адрес электронной почты, адрес страницы в сети Интернет специального подразделения Эмитента по работе с акционерами и инвесторами Эмитента: Отдел по работе на рынках капитала Управления корпоративного финансирования  
Место нахождения: Российская Федерация, 109240, г. Москва, Б.Ватин переулок, д. 3

Подразделение Эмитента, несущее ответственность за достоверность информации, содержащейся в документе:  
Отдел по работе на рынках капитала Управления корпоративного финансирования  
Место нахождения: Российская Федерация, 109240, г. Москва, Б.Ватин переулок, д. 3  
Номер телефона: Телефон: +7 (495) 258 27 60 / +7 (495) 645 04 45  
Номер факса: +7(495) 645 04 41  
Адрес электронной почты: capital@eabr.org  
Адрес страницы (страниц) в сети Интернет: www.eabr.org

#### **1.5. Филиалы и представительства Эмитента**

Полное фирменное наименование: Филиал в г. Санкт-Петербург:  
Место нахождения: Российская Федерация, 191014, г. Санкт-Петербург, ул. Парадная, д.7  
Дата открытия: 19 октября 2007г.  
ФИО руководителя: Кузьмин Дмитрий Евгеньевич

Полное фирменное наименование: Представительство в г. Москва:  
Место нахождения: Российская Федерация, 109240, г. Москва, Б. Ватин переулок, д. 3  
Дата открытия: 01 ноября 2006г.  
ФИО руководителя: Капитонов Алексей Анатольевич

Полное фирменное наименование: Представительство в г. Астана:  
Место нахождения: Республика Казахстан, 010000, г. Астана, ул. Конаева, д. 33, бизнес-центр «Астаналык», 11-й этаж  
Дата открытия: 02 октября 2006г.  
ФИО руководителя: Шаймарданов Ербол Рашатович

Полное фирменное наименование: Представительство в г. Минск:  
Место нахождения: Республика Беларусь, 220030, г. Минск, ул. Мясникова, д. 70, офис 310  
Дата открытия: 28 июля 2009г.  
ФИО руководителя: Гуляев Виктор Иванович

Полное фирменное наименование: Представительство в г. Душанбе:  
Место нахождения: Республика Таджикистан, 734012, г. Душанбе, ул. Айни, д. 24а, бизнес Центр «С.А.С», 4-этаж  
Дата открытия: 29 июня 2009г.  
ФИО руководителя: Ойнаров Галымжан Рыскулулы

Полное фирменное наименование: Представительство в г. Ереван:  
Место нахождения: Республика Армения, 0010, г. Ереван, ул. В.Саргсяна, д. 26/1, Бизнес Центр «Эребуни-Плаза», 8-ой этаж, офис 811  
Дата открытия: 27 июля 2009г.  
ФИО руководителя: Елизаров Сергей Владимирович

Полное фирменное наименование: Представительство в г. Бишкек:  
Место нахождения: Республика Кыргызстан, 720040, г. Бишкек, бул. Эркиндик, д.  
Дата открытия: 16 февраля 2012г.  
ФИО руководителя: Широков Андрей Германович

#### **1.6. Сведения о кредитных рейтингах Эмитента**

Известные Эмитенту кредитные рейтинги за 5 последних завершённых финансовых лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год

Объект присвоения рейтинга: **Эмитент**

Значение кредитного рейтинга на дату подписания Проспекта облигационной программы:

**BBB/F2/Позитивный**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Fitch Ratings Ltd.**

Сокращенное фирменное наименование: **Fitch**

Место нахождения: **30 North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5GN, Great Britain**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **С методологией присвоения кредитного рейтинга, можно ознакомиться на официальном сайте в Интернете рейтингового агентства по адресу: [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)**

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
29.12.2011	BBB/F2/Позитивный
31.12.2010	BBB/F2/Позитивный
10.02.2009	BBB/F3/Негативный
11.11.2008	BBB+/F2/Негативный
08.11.2006	BBB+/F2/Стабильный

Объект присвоения рейтинга: **Эмитент**

Значение кредитного рейтинга на дату подписания Проспекта облигационной программы: **A3/P-2/Стабильный**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Moody's Investors Service INC.**

Сокращенное фирменное наименование: **Moody's**

Место нахождения: **7 World Trade Center at 250 Greenwich Street, New York, NY 10007**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **С методологией присвоения кредитного рейтинга, можно ознакомиться на официальном сайте в *Интернете* рейтингового агентства по адресу: [www.moody.com](http://www.moody.com)**

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершённых финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
19.03.2012	A3/P-2/Стабильный
01.09.2011	A3/P-2/Стабильный
01.02.2007	A3/P-2/Стабильный

Объект присвоения рейтинга: **Эмитент**

Значение кредитного рейтинга на дату подписания Проспекта облигационной программы: **BBB/A-2/Стабильный**

Организация, присвоившая кредитный рейтинг

Полное фирменное наименование: **Standard&Poor's Credit Market Services Europe Ltd., (a division of the McGraw-Hill Companies, INC)**

Сокращенное фирменное наименование: **Standard&Poor's**

Место нахождения: **20 Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LH.**

Описание методики присвоения кредитного рейтинга или адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещена (опубликована) информация о методике присвоения кредитного рейтинга: **С**

**методологией присвоения кредитного рейтинга, можно ознакомиться на официальном сайте в Интернете рейтингового агентства по адресу: [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com)**

История изменения значений кредитного рейтинга за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате окончания отчетного квартала, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершённый финансовый год, предшествующий дате окончания отчетного квартала, с указанием значения кредитного рейтинга и даты присвоения (изменения) значения кредитного рейтинга:

Дата присвоения	Значения кредитного рейтинга
30.08.2012	BBB/A-2/Стабильный
10.02.2012	BBB/A-3/Стабильный
15.11.2011	BBB/A-3/Стабильный
18.08.2010	BBB/A-3/Стабильный
08.01.2010	BBB/A-3/Стабильный
08.12.2008	BBB/A-3/Негативный
30.11.2006	BBB+/A-2/Стабильный

### 1.7. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента

А) Полное наименование: Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит»  
Сокращенное наименование: ТОО «КПМГ Аудит»  
РНН 600700072922  
БИН 930 840 000 232  
Место нахождения: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, пр. Достык, 180, бизнес центр «Коктем», 7 этаж  
Тел.: +7 (727) 298 08 98  
Факс: +7 (727) 298 07 08  
Адрес электронной почты: [company@kpmg.kz](mailto:company@kpmg.kz)  
Адрес страницы в сети интернет: [www.kpmg.kz](http://www.kpmg.kz)  
Данные о лицензии аудитора:  
Номер лицензии: №0000021  
Дата выдачи: 06 декабря 2006г.  
Срок действия: бессрочная  
Орган, выдавший лицензию: Министерство Финансов Республики Казахстан

ТОО «КПМГ Аудит» является членом Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан», Республика Казахстан, 050036, г. Алматы, Ауэзовский район, мкр. 6, д. 56, оф. №33, 34.

Аудитором проведена независимая проверка финансовой отчетности Эмитента за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Б) Полное наименование: Товарищество с ограниченной ответственностью «Делойт»  
Сокращенное наименование: ТОО «Делойт»  
РНН 600900058891  
БИН 190501832  
Место нахождения: Алматинский Финансовый Центр, пр. Аль-Фараби 36, здание «В», г. Алматы, 050000, Республика Казахстан  
Тел.: +7 (727) 258 13 40  
Факс: +7 (727) 258 13 41  
Адрес электронной почты: [almaty@deloitte.kz](mailto:almaty@deloitte.kz)  
Адрес страницы в сети интернет: [www.deloitte.kz](http://www.deloitte.kz)  
Данные о лицензии аудитора: Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан

Номер лицензии: 0000015, Серия МФЮ-2

Дата выдачи: 13 сентября 2006г.

Срок действия: бессрочная

Орган, выдавший лицензию: Министерство Финансов Республики Казахстан

ТОО «Делойт» является членом Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан», Республика Казахстан, 050036, г. Алматы, Ауэзовский район, мкр. 6, д. 56, оф. №33, 34.

Аудитором проведена независимая проверка финансовой отчетности Эмитента за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009, 2008 и 2007 годов, составленной в соответствии с МСФО.

### 1.8. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

Структура органов управления Эмитента:

Управление Банком осуществляют:

1. Совет Банка
2. Правление Банка
3. Председатель Правления Банка

Совет Банка является высшим органом управления Банка, осуществляющим общее руководство его деятельностью. Совет Банка ежегодно избирает одного из полномочных представителей в качестве Председателя Совета Банка, который выполняет свои обязанности до избрания следующего Председателя Совета Банка.

Правление Банка является постоянно действующим коллегиальным исполнительным органом Банка. Председатель Правления Банка руководит деятельностью Банка и Правления в рамках своей компетенции и прав, определенных Уставом и решениями Совета Банка.

Состав Совета Банка:

ФИО, должность	Год рождения
<b>Жамишев Болат Бидахметович (Заместитель председателя)</b> - Министр финансов Республики Казахстан	1957
<b>Рау Альберт Павлович</b> - Первый вице-министр индустрии и новых технологий Республики Казахстан	1960
<b>Силуанов Антон Германович</b> - Министр Финансов Российской Федерации	1963
<b>Каламанов Георгий Владимирович</b> - Заместитель Министра промышленности и торговли Российской Федерации	1976
<b>Габриелян Ваче Вазгенович</b> - Министр финансов Республики Армения	1968
<b>Исаян Иосиф Георгиевич</b> - Заместитель Министра энергетики и природных ресурсов Республики Армения	1949
<b>Наджмиддинов Сафарали Махсуддинович</b> - Министр финансов Республики Таджикистан	1951
<b>Рахматбоев Шухратджон Максуджонович</b> - Первый заместитель Председателя Государственного комитета по инвестициям и управлению государственным имуществом Республики Таджикистан	1970
<b>Снопков Николай Геннадьевич</b> - Министр экономики Республики Беларусь	1969
<b>Сариев Темир Артембаевич</b> - Министр экономики и антимонопольной политики	1963

Кыргызской Республики	
<b>Лаврова Ольга Владимировна</b> - Министр финансов Кыргызской Республики	1956

Единоличный исполнительный орган эмитента (Председатель Правления Банка):

ФИО, должность	Год рождения
<b>Финогенов Игорь Валентинович</b> , Председатель Правления	1959

Состав Правления Банка:

ФИО, должность	Год рождения
<b>Финогенов Игорь Валентинович</b> - Председатель Правления	1959
<b>Болясников Виктор Иванович</b> - Заместитель Председателя Правления	1955
<b>Журба Дмитрий Геннадиевич</b> - Заместитель Председателя Правления	1966
<b>Джаукенов Марат Амангельдиевич</b> - Заместитель Председателя Правления	1970
<b>Жужлев Геннадий Ефимович</b> - Заместитель Председателя Правления	1975
<b>Шаталов Сергей Иванович</b> - Заместитель Председателя Правления	1957
<b>Красильников Дмитрий Юрьевич</b> - Член Правления, Управляющий директор по корпоративному финансированию	1968
<b>Ясинский Владимир Адольфович</b> - Член Правления, Управляющий директор по аналитической работе	1956
<b>Мухамбетжанов Берик Копжасарович</b> - Член Правления, Управляющий директор по финансам	1972
<b>Елагин Сергей Николаевич</b> - Член Правления, Управляющий директор казначейства	1971

## II. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА

### 2.1. История создания и развития Эмитента:

Эмитент является международной финансовой организацией – многосторонним банком развития, и был создан 12 января 2006 года в соответствии с Соглашением об учреждении, заключенным между Республикой Казахстан и Российской Федерацией. Эмитент начал осуществлять свою деятельность с 16 июня 2006 года. Эмитент создан на основании Соглашения об учреждении и Устава Банка, в соответствии со статьей 3(2) которого Эмитент пользуется правами юридического лица на территориях его государств-участников.

17 июня 2006 года Эмитент подписал Соглашение об условиях пребывания в Республике Казахстан с Правительством Республики Казахстан, которое было ратифицировано 11 января 2007 года, 7 октября 2008 года Эмитент подписал аналогичное соглашение с Правительством Российской Федерации, которое было ратифицировано 27 декабря 2009 г. Данные соглашения определяют правовые условия нахождения Эмитента на территориях его соответствующих государств-участников для осуществления деятельности в соответствии с Уставом.

Эмитент был учрежден с уставным капиталом в размере 1 500 000 000 долларов США, из которых 1 000 000 000 долларов США оплачено Российской Федерацией и 500 000 000 долларов США — Республикой Казахстан.

11 декабря 2008 года Совет Банка одобрил вхождение Республики Армения, Республики Беларусь и Республики Таджикистан в состав новых участников Банка, рассмотрев обращения данных государств. Указанные государства присоединились к Соглашению об учреждении Банка, приняв национальные законы о присоединении их к Банку и ратифицировав Соглашение об учреждении Банка.

28 июня 2011 Совет Банка одобрил вступление в состав Банка Республики Кыргызстан. Между Банком и Кыргызской Республикой было подписано Соглашение об условиях пребывания Банка на территории этой страны. Таким образом, Республика Кыргызстан завершила все необходимые процедуры, связанные со вступлением в ЕАБР и стала шестым полноправным участником Банка, перечислив в уставной капитал 100 000 долларов США. В декабре 2011г. Совет Банка принял решение об открытии Представительства Банка в Кыргызской Республике. Представительство в г. Бишкек открыто 16 февраля 2012 года. Соглашение об условиях пребывания ЕАБР на территории Кыргызской Республики позволит Банку приступить к активной проработке инвестиционных проектов в указанном государстве.

Таким образом, на дату утверждения настоящего Проспекта первой облигационной программы уставной капитал Банка представлен долями следующих государств-участников: Российская Федерация - 1 000 000 000 долларов США, Республика Казахстан – 500 000 000 долларов США, Республика Таджикистан – 500 000 долларов США, Республика Армения – 100 000 долларов США, Республика Беларусь – 15 000 000 долларов США и Республика Кыргызстан – 100 000 долларов США.

Членство в Банке является открытым для новых участников – государств или международных организаций – через их присоединение к Соглашению об учреждении ЕАБР. Стратегической целью Эмитента является содействие развитию рыночной экономики государств-участников, их экономическому росту и расширению торгово-экономических связей между ними путем осуществления инвестиционной деятельности. ЕАБР призван стать консолидирующим элементом финансовой инфраструктуры в едином экономическом пространстве и партнером государств-участников в углублении интеграционных процессов на территории Евразийского экономического сообщества (далее – «ЕврАзЭС»).

Основными видами деятельности Эмитента являются кредитно-инвестиционная деятельность, информационно-аналитическая деятельность, привлечение финансовых ресурсов и международное сотрудничество. В соответствии со своей кредитной и инвестиционной политикой Эмитент финансирует крупные и средние среднесрочные и долгосрочные инвестиционные проекты, в том числе программы промышленного, инновационного и интеграционного развития государств-участников. Эмитент также предоставляет финансирование для инвестиционных проектов межрегионального значения и кредитует промышленные предприятия в государствах-участниках. Эмитент также проводит сбор и анализ информации о состоянии экономики и финансовых рынков государств-участников, имеющихся инвестиционных возможностей, денежно-кредитной политики, а также юридических вопросов, связанных с банковской деятельностью и валютным регулированием. По мнению Эмитента, эта деятельность является важной поддержкой для его инвестиционной деятельности. Эмитент также расширяет международное



сотрудничество, в том числе с такими международными организациями, как Организация Объединенных Наций (далее - ООН), Шанхайская организация сотрудничества (далее – ШОС) и ЕврАзЭС.

### Правовой статус Эмитента

Деятельность Эмитента регулируется международным правом, и его статус в качестве международной организации освобождает Эмитента от уплаты налогов на территории государств-участников, а также от требований по лицензированию, надзору и регулированию со стороны уполномоченных органов государств-участников. Эмитенту предоставлен статус преференциального кредитора на территории государств-участников.

## **2.2. Цель и стратегия**

Основной целью Эмитента, в соответствии с его Уставом, является содействие становлению и развитию рыночной экономики государств-участников, их экономическому росту и расширению торгово-экономических связей между ними путем осуществления инвестиционной деятельности. Также Эмитент осуществляет деятельность, направленную на укрепление международного финансово-экономического сотрудничества, в соответствии с принципом открытости для присоединения новых участников-государств и международных организаций.

Срок, до которого Эмитент будет существовать: Эмитент создан на неопределенный срок.

При этом приоритетом деятельности Эмитента является реализация эффективной политики развития, нежели получение высокой маржи доходности.

В своей деятельности Эмитент руководствуется Стратегией, утверждаемой на трехлетний период. В соответствии со Стратегией на 2011-2013 годы, деятельность Эмитента направлена на достижение следующих стратегических целей:

1. Содействие развитию взаимной торговли и взаимных инвестиций;
2. Содействие устойчивому росту государств-участников Банка, преодолению последствий мирового финансово-экономического кризиса, модернизации и повышению конкурентоспособности национальных экономик;
3. Расширение географии операций Банка, включая привлечение новых стран-участников и обеспечение сбалансированной диверсификации инвестиционного портфеля по регионам государств-участников.

Исходя из поставленных стратегических целей, Эмитент определяет следующие приоритетные задачи:

1. В целях содействия росту взаимной торговли и взаимных инвестиций Эмитент обеспечит:
  - финансирование инвестиционных проектов, имеющих интеграционный эффект;
  - предоставление технического содействия в рамках Фонда Технического Содействия (далее – «ФТС») в реализации проектов, имеющих интеграционный эффект;
  - осуществление необходимых исследований в рамках Центра интеграционных исследований по вопросам экономической интеграции.
2. В целях содействия устойчивому росту государств - участников в преодолении последствий мирового финансово-экономического кризиса, модернизации и повышении конкурентоспособности национальных экономик Эмитент обеспечит финансирование по следующим приоритетным направлениям:
  - проекты по развитию инфраструктуры (транспортной, энергетической, телекоммуникационной, муниципальной);
  - развитие производств с высокой добавленной стоимостью;
  - программы по повышению энергоэффективности экономики.
3. В целях расширения географии операций Эмитент продолжит активную работу по:

- привлечению новых государств-участников;
- увеличению относительного и абсолютного объемов операций на территории Армении, Таджикистана и Беларуси;
- обеспечение сбалансированной диверсификации инвестиционного портфеля по регионам государств-участников.

### **2.3. Основные виды деятельности Эмитента**

Основными видами деятельности ЕАБР являются:

- кредитно-инвестиционная деятельность,
- информационно-аналитическая деятельность,
- привлечение финансовых ресурсов и
- международное сотрудничество.

В соответствии со своей кредитной и инвестиционной политикой Эмитент финансирует крупные и средние среднесрочные и долгосрочные инвестиционные проекты, в том числе программы промышленного, инновационного и интеграционного развития государств-участников. Эмитент также предоставляет финансирование для инвестиционных проектов межрегионального значения и кредитует промышленные предприятия в государствах-участниках.

ЕАБР также проводит активную информационно-аналитическую работу по вопросам экономического развития и интеграционных процессов в евразийском пространстве. В частности, ЕАБР проводит сбор и анализ информации о состоянии экономики и финансовых рынков государств-участников, имеющихся инвестиционных возможностей, денежно-кредитной политики, а также юридических вопросов, связанных с банковской деятельностью и валютным регулированием. По мнению Эмитента, эта деятельность является важной поддержкой для его инвестиционной деятельности. Кроме того, в рамках информационно-аналитической работы Банк осуществляет следующие периодические публикации: ежеквартальный научно-аналитический журнал «Евразийская экономическая интеграция», ежегодный альманах на английском языке EDB Eurasian Integration Yearbook, а также регулярные информационно-аналитические дайджесты, включающие: дайджест новостей региональной интеграции, отражающий события в разрезе региональных организаций, стран, секторов экономики и т.д.; хронику деятельности международных банков развития в странах региона и макроэкономические обзоры.

Кроме того, ЕАБР считает одним из основных направлений своей деятельности развитие отношений с инвесторами и кредиторами на международных и местных финансовых рынках. Банк также развивает сотрудничество с другими международными институтами и иностранными государствами (в том числе с такими международными организациями, как ООН, ШОС и ЕврАзЭС), заинтересованными в поддержке экономического развития государств-участников Банка, о чем подписаны соответствующие двусторонние нормативно-правовые акты с рядом международных организаций. В марте 2011 года ЕАБР присоединился к клубу международных финансовых организаций, подписав рамочное соглашение о сотрудничестве с Международной финансовой корпорацией и другими международными организациями, такими как Австрийский банк развития (ОеЕВ), Арабская корпорация нефтяных инвестиций (ARICORP), Бельгийская инвестиционная компания для развивающихся стран (БИО), Банк развития Японии (DBJ), Исламская корпорация развития частного сектора (ICD), Корпорация частных зарубежных инвестиций (ОПИС), Немецкий банк развития (DEG), Нидерландский банк развития (FMO), Фонд международного развития ОПЕК (OFID), Французская компания по продвижению и инвестициям для экономического сотрудничества (Proparco), Экспортное агентство Канады (EDC), Черноморский банк торговли и развития. В рамках данного соглашения ЕАБР будет осуществлять совместное финансирование проектов наряду с другими международными финансовыми организациями.

### **2.4. Кредитно-инвестиционная деятельность Эмитента**

Одной из функций Эмитента является предоставление финансирования крупным инвестиционным проектам в государствах-участниках. Эта функция претворяется в жизнь посредством предоставления кредитов государственным или частным организациям, гарантий и долевого участия, а также прочих продуктов и услуг, соответствующих его миссии и дозволенных Уставом (включая инвестиционно-банковскую деятельность и

прочие консультационные услуги, проведение исследований и лизинг). Деятельность Эмитента направлена на обеспечение финансовой жизнеспособности всех финансируемых им проектов.

Инвестиционная деятельность, осуществляемая Эмитентом, может принимать следующие основные формы:

- Кредитование: кредиты и долговое финансирование предоставляются на устойчивых и коммерчески жизнеспособных условиях. Эмитент стремится к осуществлению должного контроля над использованием средств заемщиком. Ставка финансирования утверждается Эмитентом по каждому проекту индивидуально, с учетом результатов анализа соответствия проекта миссии и стратегическим целям Эмитента;
- Участие в уставном капитале: участие в уставном капитале проектной компании в течение периода реализации инвестиционного проекта. Любое такое участие имеет место с целью предоставить Эмитенту достаточно контроля над финансовыми рисками проекта. По завершению проекта Банк реализует свою долю участия либо с помощью рыночных механизмов, либо в порядке, согласованном при вхождении в уставный капитал проектной компании;
- Фонды прямых инвестиций: участие в фондах прямых инвестиций в рамках поддержки и консолидации финансовой инфраструктуры государств-участников или их учреждение. Исходя из своих уставных целей, Эмитент участвует либо в уже существующих фондах, имеющих хорошую репутацию и опыт работы на рынке государств-участников, либо создает такие фонды совместно с другими коммерческими фондами/банками, а также международными и национальными институтами развития, либо самостоятельно создает фонды с передачей управления фондом управляющей компании;
- Инвестиционные консультации: Эмитент может выступать в качестве инвестиционного консультанта при реализации инвестиционных проектов, соответствующих основным направлениям инвестиционной деятельности Эмитента, в том числе структурирование финансирования инвестиционного проекта и получение комиссионного вознаграждения в результате инвестиционной деятельности; и
- Использование прочих финансовых инструментов: прочие финансовые инструменты, такие как финансовый и операционный лизинг, предоставление гарантий, поручительств и аккредитивов, а также страхование коммерческих и политических рисков проектов.

В соответствии с Соглашением об учреждении и Уставом ЕАБР 4 февраля 2008г. Эмитент создал ФТС для финансирования прединвестиционных исследований, поддержки программ региональной интеграции, проведения межгосударственных, страновых, отраслевых и инновационных исследований, направленных на экономический рост, становление и развитие рыночной экономики государств-участников и на расширение торгово-экономических связей между ними.

Положение об инвестиционной деятельности Эмитента устанавливает следующие принципы:

- Соответствие миссии и стратегическим целям Эмитента - любой инвестиционный проект, финансируемый Эмитентом, должен соответствовать его миссии и стратегическим целям.
- Соответствие международным стандартам банковской практики - Эмитент финансирует проекты в соответствии с принципами международной банковской практики, включая те, которые относятся к сроку займа, процентной ставке, погашению и обеспечению.
- Прозрачность инвестиций - Эмитент прилагает усилия быть открытым для общественности, управлять своими инвестициями прозрачным образом и следовать наилучшей практике корпоративного управления международными банками развития.
- Избежание прямой конкуренции с коммерческими банками - Эмитент прилагает усилия для финансирования тех инвестиционных проектов, финансирование которых частными кредиторами на

приемлемых условиях по стоимости ресурсов и срокам их предоставления, как правило, является затруднительным.

- Диверсификация способов предоставления финансирования - Эмитент будет расширять возможности привлечения инвестиций из коммерческих источников, включая инвестиции через государственно-частное партнерство и фонды прямых инвестиций. Эмитент может также предоставлять финансирование совместно с международными финансовыми институтами, коммерческими банками или другими организациями.
- Экономическая эффективность инвестиций - работа Эмитента исходит из задачи обеспечения адекватной рентабельности его сделок и приемлемого уровня риска.
- Социальная и экологическая ответственность - Эмитент финансирует проекты, которые не наносят существенного вреда экологии или ухудшают социальные, рабочие или бытовые условия населения. Инвестиции Эмитента направлены на повышение стандартов жизни, увеличения рабочих мест и социального благосостояния местного населения.
- Запрещенные области инвестирования - Эмитент не финансирует деятельность, использующую принудительный или детский труд, производство или распространение табачных изделий или алкоголя, деятельность, связанную с азартными играми, любую деятельность, запрещенную законами государств-участников или международными конвенциями, касающихся защиты биологического разнообразия ресурсов или культурного наследия и прочую деятельность, определенную как запрещенную Правлением и/или Советом Эмитента.
- Диверсификация инвестиций - Эмитент прилагает усилия для диверсификации своих инвестиций, в том числе с целью и для избежания возникновения режима особого благоприятствования какому-либо отдельному государству-участнику или инвестиционному проекту.
- Ликвидность - Эмитент прилагает усилия для поддержания ликвидности и обновления своих фондов путем продажи своих инвестиций другим инвесторам по принципу сделки между независимыми сторонами.
- Адекватность инвестиционной рентабельности и риска - при финансировании проектов, Эмитент удостоверяется, что рентабельность соответствует уровню риска.
- Высокие кредитные рейтинги - Эмитент прилагает усилия для получения высоких кредитных рейтингов с целью получения доступа к наиболее благоприятным условиям финансирования.

## **2.5. Управление Антикризисным Фондом**

09 июня 2009г. в рамках заседания Межгосударственного совета ЕврАзЭС на уровне глав правительств стран-участниц ЕврАзЭС были приняты учредительные документы Антикризисного фонда Евразийского экономического сообщества (далее в части данного раздела – «Фонд»): Договор об учреждении Фонда, Положение об Антикризисном Фонде ЕврАзЭС и Соглашение об управлении его средствами, заключенное между учредителями Фонда и Евразийским банком развития. Эти документы определяют, что управление средствами Фонда осуществляется Советом Фонда совместно с Управляющим средствами Фонда, функции которого возлагаются на Банк.

Фонд ЕврАзЭС учрежден в целях преодоления негативных последствий мирового финансово-экономического кризиса национальными экономиками, обеспечения их экономической и финансовой устойчивости, а также в целях содействия дальнейшему углублению интеграции экономик государств-участников Фонда. Фонд представляет собой региональный механизм антикризисного регулирования и стимулирования экономик государств-участников. Общая сумма Фонда — 8,513 миллиарда долларов США. Фонд решает свои задачи путем предоставления финансовых кредитов, поддерживающих антикризисные стабилизационные программы правительств, и инвестиционных кредитов на финансирование крупных межгосударственных и национальных проектов. За первые 3 года работы Фонда разработаны и введены в действие его основополагающие документы

и процедуры, подписаны соглашения о предоставлении двух финансовых кредитов: Республике Таджикистан — 70 млн. долларов США и Республике Беларусь — 3 млрд. долларов США, из которых на октябрь 2012 г. перечислено 1,75 млрд. долл. США. В работе находятся 8 потенциальных проектов на общую сумму 593 млн. долл. США..

Фонд имеет два основных инструмента — финансовые кредиты на поддержку бюджета, платежного баланса и курса национальной валюты; и инвестиционные кредиты, финансирующие межгосударственные проекты. Финансовые кредиты доступны только центральным правительствам. Инвестиционные кредиты предоставляются (под обеспечение суверенными гарантиями, гарантиями первоклассных банков, и/или высоколиквидными активами) как государствам, так и компаниям, осуществляющим межгосударственные инвестиционные проекты. Все кредиты АКФ предоставляются в пределах лимитов доступа, пропорциональных валовому национальному доходу (ВНД) государств-участников на душу населения.

В рамках осуществления функций Управляющего средствами Фонда. Банк ведет оперативное управление средствами Фонда, заключает соглашения о предоставлении кредитов из средств Фонда и контролирует погашение долга по этим кредитам, инвестирует и/или размещает в депозиты временно свободные средства Фонда, анализирует экономические проблемы стран, входящих в Фонд, готовит рекомендации по содержанию их антикризисных программ и оценивает ход реализации таких программ. Банк как Управляющий средствами Фонда проводит оценку обоснованности заявок на выделение средств из Фонда и направляет свои рекомендации в Экспертный совет Фонда. В случае положительного решения Экспертного совета вопрос передается на рассмотрение Совета Фонда. Банк осуществляет свою деятельность Управляющего средствами Фонда в координации с Международным валютным фондом, Всемирным банком, региональными банками развития, агентствами ООН и другими международными организациями.

## **2.6. Планы будущей деятельности Эмитента**

Относительно высокая капитализация Эмитента позволяет ему ставить перед собой масштабные цели и задачи, направленные на решение структурных экономических проблем.

В этой связи Эмитент сосредоточит свои усилия на преумножении достигнутых результатов в рамках возложенной на него миссии, которая заключается в оказании содействия развитию рыночной экономики государств-участников Банка, их устойчивому экономическому росту и расширению торгово-экономических связей путем осуществления инвестиционной деятельности.

Эмитент должен стать эффективным инструментом содействия устойчивому развитию государств-участников и углублению интеграционных процессов между ними за счет:

- расширения линейки предлагаемых финансовых инструментов, оптимизации условий финансирования, предоставления технического содействия в странах операций Банка;
- координации инвестиционной деятельности Банка и операций Антикризисного фонда Евразийского экономического сообщества;
- расширения сферы деятельности, в том числе путем реализации Банком функций инфраструктурного моста между финансовыми рынками для обеспечения свободного движения капитала между экономиками государств-участников;
- участия в проектах по реализации приоритетных для государств-участников программ и стратегий посткризисного развития;
- расширения географии операций Банка, в том числе и в странах, не являющихся участниками Банка;
- обеспечения информационно-аналитического сопровождения интеграционных процессов на евразийском пространстве.

В соответствии со Стратегией Евразийского Банка Развития на 2011-2013 годы утверждены ключевые индикаторы достижения целей и задач, которых Эмитент будет придерживаться в своей деятельности:

- Инвестиционный портфель к концу 2013 года достигнет 4,36 млрд. долларов США.

- Реализация финансируемых инвестиционных проектов обеспечит рост взаимной торговли на 1,6 млрд. долл. США и рост взаимных инвестиций на 1,2 млрд. долларов США.
- Финансируемые проекты обеспечат социально-экономический эффект, выражаемый в генерации выпуска продукции в экономиках государств-участников объемом не менее 3,6 млрд. долларов США, и характеризоваться мультипликативным эффектом на уровне 3,99 млрд. долларов США дополнительного выпуска в смежных отраслях экономики.
- Не менее 50% средств, предоставленных в рамках финансирования проектов Фонда Технического Содействия будут направляться на реализацию проектов с интеграционным эффектом.

Расширение географии операций за счет присоединения новых государств-участников и достижения сбалансированной страновой структуры инвестиционного портфеля.

В 2011-2013 годах Эмитент направит свои усилия на решение задач государств-участников по преодолению последствий мирового финансового кризиса и созданию условий для устойчивого экономического развития.

Эмитент считает необходимым продолжить оказание всемерной поддержки развития интеграционных процессов. В этой связи Банк считает важным сконцентрировать свои усилия на финансировании инвестиционных проектов и программ:

- направленных на развитие транспортной, энергетической, телекоммуникационной, муниципальной инфраструктуры;
- имеющих значительный интеграционный потенциал;
- направленных на обеспечение устойчивого экономического развития государств-участников, обладающих значительным мультипликативным эффектом;
- направленных на внедрение новых технологий и развитие производств с высокой добавленной стоимостью;
- направленных на повышение энергоэффективности экономики государств-участников.

Кроме того, данные проекты должны иметь повышенную устойчивость к основным риск-факторам. Сохраняя в качестве основного ориентира фокус на инфраструктурном строительстве и укреплении экономических связей государств-участников, Эмитент будет учитывать в своей деятельности комплекс мер, предпринимаемых его государствами-участниками в целях обеспечения устойчивого развития национальных экономик в условиях кризиса.

## 2.7. Показатели финансово-экономической деятельности Эмитента

Расчет всех показателей в настоящем Проспекте первой облигационной программы осуществляется на основании финансовой отчетности ЕАБР за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010, 2009, 2008 и 2007 годов и подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») на основании принятой Банком учетной политики.

Финансовые результаты за 2007 – 2011 гг.

Наименование показателя (в тыс. долл. США)	Год, закончив- шийся 31 декабря 2011 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2010 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2007 года
Процентный доход	143 047	116 845	108 365	108 083	59 281
Процентный расход	(74 994)	(70 941)	(44 432)	(28 849)	(13 436)
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	68 053	45 904	63 933	79 234	45 845

Чистый процентный доход	68 901	32 924	58 869	78 413	45 289
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	36 537	16 985	4 444	(6 798)	(11 358)
Чистые непроцентные доходы/(расходы)	3 677	17 507	10 516	(11 997)	9 693
Операционные доходы	72 578	50 431	69 385	66 416	54 982
Операционные расходы	(48 103)	(34 618)	(29 596)	(25 876)	(15 723)
Чистая прибыль	24 475	15 813	39 789	40 540	39 259
Активы	2 837 683	2 552 593	2 495 458	2 007 647	1 312 853
Капитал	1 680 000	1 663 497	1 633 896	1 531 483	853 925
Рентабельность активов,%*	0,91	0,63	1,77	2,44	-***
Рентабельность капитала,%**	1,46	0,96	2,51	3,40	-***
Коэффициент достаточности капитала.% (****)	52,93	62,67	80,29	99,77	85,94

(\*) Рентабельность активов рассчитывается как отношение чистой прибыли к средней стоимости активов

(\*\*) Рентабельность капитала рассчитывается как отношение чистой прибыли к средней стоимости капитала

(\*\*\*) Показатели рентабельности активов и рентабельности капитала за 2007 год не приводятся, т.к. для корректного расчета коэффициентов отсутствуют сопоставимые годовые показатели за 2006 год в связи с тем, что ЕАБР начал свою деятельность 16 июня 2006г.

(\*\*\*\*) Коэффициент отражает минимальный капитал необходимый для покрытия кредитных, рыночных и операционных рисков и высчитывается, как соотношение от общего капитала к активам, взвешенным по риску.

На конец 2007 года активы Банка (нетто) составили 1 млрд. 312 млн. 853 тыс. долларов США, увеличившись по сравнению с 2006 годом на 538 млн. 709 тыс. долларов (или 70%). Чистая прибыль ЕАБР по итогам 2007 года составила 39 млн. 259 тыс. долларов США.

На конец 2008 года активы Банка (нетто) составили 2 млрд. 7 млн. 647 тыс. долларов США, увеличившись по сравнению с 2007 годом на 694 млн. 794 тыс. долларов США (или 53%). Рост активов за 2008 год стал возможен вследствие увеличения оплаченного уставного капитала, а также вследствие наращивания балансового инвестиционного портфеля. Чистая прибыль ЕАБР по итогам 2008 года составила 40 млн. 540 тыс. долларов США.

На конец 2009 года активы Банка составили 2 млрд. 495 млн. 458 тыс. долларов США, увеличившись по сравнению с 2008 годом на 487 млн. 811 тыс. долларов США (или 24,3%). Рост активов за 2009 год стал возможен вследствие увеличения объемов фондирования в виде выпусков собственных долговых ценных бумаг Банка, номинированных в тенге, долларах США и рублях, позволивших продолжить наращивание балансового инвестиционного портфеля. Чистая прибыль ЕАБР по итогам 2009 года составила 39 млн. 789 тыс. долларов США.

На конец 2010 года активы Банка составили 2 млрд. 552 млн. 593 тыс. долларов США, увеличившись по сравнению с 2009 годом на 57 млн. 135 тыс. долларов США (или 2,3%). Размер активов за данный период существенно не изменился в связи с тем, что фондирование инвестиционной деятельности производилось за счет средств, привлеченных в 2009 году, а также частично за счет средств собственного капитала Банка. Чистая прибыль ЕАБР по итогам 2010 года составила 15 млн. 813 тыс. долларов США.

На конец 2011 года активы Банка составили 2 млрд. 837 млн. 683 тыс. долларов США, увеличившись по сравнению с 2010 годом на 285 млн. 090 тыс. долларов США (или 11,2%). Размер активов за данный период существенно не изменился в связи с тем, что фондирование инвестиционной деятельности производилось за счет средств, привлеченных в 2009 году, а также частично за счет средств собственного капитала Банка. Чистая прибыль ЕАБР по итогам 2011 года составила 24 млн. 475 тыс. долларов США.

Наименование показателя	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД, тыс. долл. США	68,901	32,924	58,869	78,413	45,289
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД, %	94.93%	65.29%	84.84%	118.06%	82.37%
Чистые непроцентные доходы, тыс. долл. США	3,677	17,507	10,516	(11,997)	9,693
Чистые непроцентные доходы, %	5.07%	34.71%	15.16%	-18.06%	17.63%
Операционные доходы, тыс. долл. США	72,578	50,431	69,385	66,416	54,982
Итого, %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Рост поступлений от операционной деятельности в 2007-2011 годах связан с постепенным расширением деятельности Банка и постоянным увеличением объема проводимых операций по финансированию реального и финансовых секторов стран-участниц. Снижение чистого процентного дохода в 2010 году было вызвано увеличением объема выплат по выпущенным обязательствам Банка, а также снижением ставок вознаграждения по инвестиционным проектам в связи с консервативной политикой Банка по размещению средств.

Наименование показателя	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
Российская Федерация, тыс. долл. США	52,450	85,535	45,467	63,660	21,380
Российская Федерация, % от всех поступлений за отчетный период	72.27%	169.61%	65.53%	95.85%	38.89%
Республика Казахстан, тыс. долл. США	27,272	10,053	34,502	27,644	25,852
Республика Казахстан, % от всех поступлений за отчетный период	37.58%	19.93%	49.73%	41.62%	47.02%
Прочие страны, тыс. долл. США	(7,144)	(45,157)	(10,584)	(24,888)	7,750
Прочие страны, % от всех поступлений за отчетный период	-9.85%	-89.54%	-15.26%	-37.47%	14.09%
Итого, тыс. долл. США	72,578	50,431	69,385	66,416	54,982
Итого, %	100%	100%	100%	100%	100%

Распределение внешних операционных доходов/убытков по географическому признаку колебалось в зависимости от роста объема инвестиций в соответствующих регионах.

Стратегический региональный фокус Эмитента, в соответствии с текущей формулировкой учредившими его государствами-участниками (Российская Федерация, Республика Казахстан, Республика Армения, Республика



Таджикистан, Республика Беларусь и Республика Кыргызстан), сосредоточен на регионах стран-участниц ЕвразЭС.

Объем займов клиентам, в тыс. долл. США	На 31 декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2008 года	На 31 декабря 2007 года
Российская Федерация	700,046	479,924	251,585	106,715	-
Республика Казахстан	425,680	317,500	357,399	328,984	164,673
Прочие страны-участницы	218,270	23,529	-	-	-
Итого:	1,343,996	820,953	608,984	435,699	164,673

Расчеты в настоящем пункте произведены на основании финансовой отчетности за 2009 - 2011 гг., подготовленной в соответствии с МСФО на основании учетной политики, принятой ЕАБР.

Эмитент не располагает активами, выступающими обеспечением по обязательствам Банка либо находящимися доверительном управлении.

Финансовая отчетность Эмитента, подготовленная на русском и английском языках в соответствии с МСФО, доступна на корпоративном сайте <http://www.eabr.org/r/investors/financialreport/>.

### III. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ПРОГРАММЕ И ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ

#### 3.1. Выпуски ценных бумаг

Эмитент периодически осуществляет выпуски облигаций в соответствии с настоящей облигационной программой в порядке и на условиях, утверждаемых уполномоченным органом Эмитента и указанных в соответствующих проспекта выпуска. При этом, облигации по настоящей облигационной программе могут быть выпущены как в тенге, так и в иной валюте, при условии принятия уполномоченным органом Эмитента соответствующего решения.

#### 3.2. Цели выпусков и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Денежные средства, полученные Эмитентом от выпуска ценных бумаг, будут использоваться для

финансирования инвестиционных проектов в соответствии с Положением об инвестиционной деятельности ЕАБР.

### **3.3. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг**

Эмитент дает характеристику рискам и неопределенностям, которые считает существенными, но эти риски могут быть не единственными, с которыми он может столкнуться. Возникновение дополнительных рисков и неопределенностей, включая риски и неопределенности, о которых Эмитенту в настоящий момент ничего не известно или которые Эмитент считает несущественными, может также привести к снижению стоимости эмиссионных ценных бумаг Эмитента.

Инвестиции в ценные бумаги Эмитента связаны с определенной степенью риска. В этой связи потенциальные инвесторы при принятии инвестиционных решений должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Вместе с тем, положения данного раздела не заменяют собственного анализа рисков инвестирования со стороны приобретателей облигаций. Эмитент не может гарантировать, что указываемые факторы риска являются полными и исчерпывающими для принятия решения о приобретении облигаций.

Ниже приводится подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг.

#### *Политика Эмитента в области управления рисками:*

Деятельность Эмитента подвержена ряду рисков, некоторые из них находятся вне контроля Эмитента, включая риски, относящиеся, в том числе, к изменениям процентных ставок, обменных курсов валют, уменьшению ликвидности и ухудшению качества кредитного портфеля Эмитента. В соответствии с принятыми нормативными документами заинтересованные подразделения и органы управления Банка на постоянной основе отслеживают и контролируют наличие и размеры данных рисков.

В управлении рисками Эмитента участвуют Совет Банка, Правление Банка, Комитет по управлению активами и пассивами, Кредитный комитет, Управление риск – менеджмента и Управление кредитов и инвестиций (в части управление кредитными рисками), которые совместно ответственны за разработку, применение и мониторинг политик Эмитента по управлению рисками, включая стратегический, кредитный, рыночный и операционный риски.

Совет Банка участвует в управлении рисками Эмитента путем:

- Определения стратегии Эмитента и его политики кредитования;
- Определения максимально допустимой подверженности кредитному риску заемщиков; и
- Рассмотрения и принятия решений об утверждении инвестиционных проектов Эмитента в соответствии с положением об инвестиционной деятельности.

Правление Банка осуществляет общее руководство по управлению рисками Эмитента, включая:

- Определение приоритетных направлений деятельности Эмитента с учетом оптимальной диверсификации бизнеса;
- Определение максимального размера капитала в зоне риска и допустимый уровень рисков, связанных с возможностью утраты собственного капитала;
- Реализацию стратегии Эмитента, обеспечение соответствия между стратегией Эмитента и допустимым уровнем рисков;
- Утверждение политик управления рисками и иных основополагающих процедур, ограничивающих риски, разработанных Управлением риск - менеджмента; и
- Одобрение займов и инвестиционных проектов в установленных пределах.

Комитет по управлению активами и пассивами (далее - «КУАП»):

КУАП является постоянно действующим коллегиальным органом, подотчетным Правлению, отвечающим за разработку и реализацию определяемой Правлением политики в области управления активами и пассивами, а также за контроль за ее выполнением. Основными задачами КУАП являются: анализ основных параметров политики Банка в области управления активами и пассивами; управление ликвидностью, рыночными рисками, а также риском фондирования; мониторинг тенденций кредитных рисков и рыночной конъюнктуры; контроль за поддержанием необходимого уровня рентабельности Банка, за исполнением плановых и стратегических показателей Банка; реализация политики Банка, утвержденной Правлением Банка в области трансфертного ценообразования и порядка аллокации общих расходов внутри Банка, а также представление предложений Правлению Банка по формированию тарифной политики Банка. КУАП отвечает за определение ставок Эмитента по займам в долларах США и некоторых других валютах и установление размеров маржи от выплат заемщиков. В состав КУАП входят: Член Правления, Управляющий директор по финансам, Член Правления – Управляющий директор казначейства, Член Правления - Управляющий директор по корпоративному финансированию, Заместитель начальника Управления риск - менеджмента, Начальник управления кредитов и инвестиций, Управляющий директор по бизнес-планированию. Секретарь КУАП - Начальник отдела финансового анализа управления планирования и отчетности. Заседания КУАП проводятся регулярно, не реже 1 раза в месяц. КУАП возглавляет Член Правления, Управляющий директор по финансам.

Кредитный комитет:

Кредитный комитет осуществляет реализацию кредитной политики ЕАБР, ведет мониторинг общей концентрации риска по отношению к заемщику и концентрации в определенной отрасли и анализирует все предложения о предоставлении займа и об участии в капитале, вносимые на рассмотрение проектными группами, участвующими в корпоративной кредитной деятельности (Проектные группы). Одной из основных функций Кредитного комитета является минимизация кредитного риска, присутствующего в каждом отдельном предложении о предоставлении займа и об участии в капитале, и общего портфельного риска постоянно действующим коллегиальным органом, подотчетным Правлению Банка. Кредитный комитет возглавляет Управляющий директор по бизнес-развитию.

Управление риск – менеджмента:

Управление риск - менеджмента отвечает за разработку, а затем за реализацию политики управления рисками, одобренной Правлением ЕАБР. Управление риск - менеджмента контролирует исполнение политики по управлению рисками, в том числе соответствия проводимых Эмитентом операций, установленным нормативам и ограничениям.

Управление риск - менеджмента отвечает за:

- Анализ кредитного риска каждого предложения о предоставлении займа или предложения об участии в капитале (в части проектов с финансовыми институтами) на основе информации, подготовленной Проектными группами, и предоставление рекомендаций Кредитному комитету;
- Оценку, мониторинг и подготовку предложений касательно управления риском ликвидности, валютным, процентным и другими рисками;
- Осуществление оценки качественных и количественных характеристик рисков, которым подвержен Эмитент.
- Предоставление Правлению Банка и коллегиальным органам аналитической информации и отчетности по рисковым позициям Эмитента.

Управление кредитов и инвестиций:

Управление кредитов и инвестиций осуществляет экспертизу инвестиционных проектов, проводит анализ кредитного риска каждого предложения о предоставлении займа или предложения об участии в капитале на основе информации, подготовленной Проектными группами, и предоставляет рекомендаций Кредитному комитету. В некоторых проектах привлекаются внешние консультанты для экспертизы проектов (маркетинговых, технических, инженерных и т.д.) с целью выявления и оценки специфических рисков. Кроме того, данное Управление отвечает за мониторинг инвестиционных проектов.

## Банковские риски

Банковский риск в целом характеризуется присущей банковской деятельности возможностью (вероятностью) потерь и/или ухудшения ликвидности кредитной организации вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними факторами (сложность организационной структуры, уровень квалификации служащих, организационные изменения, текучесть кадров и т.д.) и/или внешними факторами (изменение экономических условий деятельности кредитной организации, применяемые технологии и т.д.).

Эмитент подвергается в своей деятельности финансовым, рыночным и кредитным рискам, связанным с изменением процентных ставок и курсов обмена валют, неисполнением обязательств контрагентами, обесцениванием инвестиций, операционным рискам и иным рискам.

Основные факторы риска, связанные с деятельностью Эмитента:

### 1. Международный статус Эмитента и отсутствие внешнего регулирования.

Эмитент является международной финансовой организацией, созданной в соответствии с Соглашением об учреждении Евразийского банка развития, заключенным между Российской Федерацией и Республикой Казахстан и осуществляет свою деятельность на основании вышеуказанного международного публичного договора между государствами-участниками. Эмитент пользуется рядом привилегий, льгот и в области налогообложения его имущества, доходов, активов и операций и не подлежит надзору и регулированию со стороны государственных органов какого-либо из государств-участников. Несмотря на то, что участниками Эмитента являются суверенные государства, Эмитент существует отдельно от государств-участников. Эмитент не отвечает по обязательствам своих государств – участников, а государства – участники не отвечают по обязательствам Эмитента. Обязательства Эмитента по ценным бумагам являются независимыми обязательствами Эмитента и не гарантированы каким-либо из государств-участников или его государственным органом. Положения законодательства государств участников Эмитента, устанавливающие порядок создания, лицензирования, регулирования и прекращения деятельности организаций на Эмитента не распространяются. При этом внутренние процедуры и политики Эмитента учитывают международные стандарты и практики и ориентированы на режим максимальной информационной прозрачности. Эмитент функционирует в соответствии с общепринятыми принципами банковской деятельности.

### 2. Относительно короткий срок деятельности Эмитента

Эмитент начал свою деятельность 16 июня 2006г. Таким образом, срок деятельности, на основании которого инвесторы могут оценить деятельность и перспективы Эмитента, является относительно коротким. Эмитент планирует существенно расширять и развивать свою деятельность по кредитованию на территории ЕврАзЭС. Соответственно, деятельность и перспективы Эмитента должны рассматриваться с учетом неизбежных рисков, неопределенностей, расходов и трудностей, присущих любому предприятию в начальной фазе его развития.

### 3. Увеличение кредитного портфеля и риски ликвидности

Эмитент начал выдавать кредиты заемщикам в начале 2007 года, и по состоянию на конец первого квартала 2012 года размер его балансового проектного портфеля составлял 1,811,41 млн. долларов США. Непрерывный рост проектного портфеля Эмитента зависит от наличия достаточного количества проектов для финансирования. Отсутствие у Эмитента дополнительных проектов по развитию, отвечающих критериям Эмитента и требованиям его кредитной политики, может повлиять на способность Эмитента поддерживать рост своих активов и оказать существенное негативное влияние на результаты его деятельности и финансовое состояние. Эмитент предполагает осуществлять финансирование таких проектов, в том числе и путем заимствования у банков и выпуска ценных бумаг на международных и местных рынках капитала. Любая волатильность на международных и местных рынках капитала, в том числе повышение процентных ставок, может привести к увеличению стоимости финансирования для Эмитента, что, в свою очередь, может негативно повлиять на его операции, результаты деятельности и финансовое состояние.

## Кредитный риск

Управление кредитными рисками осуществляется в Банке на основе установления лимитов кредитования, оптимизации структуры финансирования и обеспечения, постоянного мониторинга проектов, разделения рисков с другими финансовыми институтами, формирования провизий.

В проектном портфеле Эмитента возможна концентрация кредитов, выданных в нефинансовом секторе, включая промышленную инфраструктуру, энергетику, транспорт и агропромышленный сектор в экономиках государств-участников Эмитента. Такая концентрация может оказать негативное влияние на финансовое положение Эмитента, если изменения в экономике в краткосрочном периоде сильнее всего затронут потребителей в сферах деятельности, в которых наблюдается концентрация проектного портфеля Эмитента. Соответственно, Эмитент потенциально подвергается высокой концентрации кредитного риска и волатильности прибыли.

#### Страновой риск

Учредителями Эмитента являются Республика Казахстан и Российская Федерация, и значительная часть займов Эмитента предоставляется клиентам, находящимся в Республике Казахстан и Российской Федерации, при этом предполагается, что существенная часть его активов находится на территории этих двух государств. Первоначально, финансовое положение Эмитента, результаты его деятельности и его способность возврата предоставленных им по займам средств в значительной степени зависели от экономических и политических условий, сложившихся в Республике Казахстан и Российской Федерации. Однако после присоединения к участникам Банка новых государств-участников - Республики Армения, Республики Таджикистан, Республики Беларусь и Кыргызской Республики, география деятельности Эмитента, в том числе его активные операции по финансированию проектов, была значительно диверсифицирована.

Инвесторы, осуществляющие вложения в развивающиеся рынки, такие как Республика Казахстан, Российская Федерация, Республика Беларусь, Республика Таджикистан, Республика Армения, Кыргызская Республика должны быть осведомлены о том, что эти рынки подвержены большей степени риска по сравнению с более развитыми рынками, в том числе, в некоторых случаях, значительным правовым, экономическим и политическим рискам. Инвесторы также должны учитывать, что развивающиеся экономики таких стран, как Республика Казахстан и Российская Федерация, подвержены быстрым изменениям. Соответственно, инвесторам следует с особой тщательностью оценивать имеющиеся риски, и они должны принимать самостоятельные решения в отношении целесообразности инвестирования с учетом этих рисков.

#### Рыночный риск

Рыночный риск включает в себя фондовый риск, валютный и процентный риски:

##### а) фондовый риск

Банк потенциально подвержен фондовому риску вследствие неблагоприятных изменений рыночных котировок на ценные бумаги. Для оценки данного риска Эмитент использует методологию Value At Risk (VAR). В целях минимизации фондового риска используется система лимитов, которая включает ограничения на перечень эмитентов, в ценные бумаги которых возможны вложения средств, лимиты на структуру портфеля ценных бумаг, лимиты на объем вложений в ценные бумаги отдельного эмитента и выпуска, лимиты максимальных потерь «stop-loss».

##### б) валютный риск

Финансовая позиция Эмитента подвержена воздействиям колебания обменных курсов преобладающих иностранных валют.

Эмитент имеет ограничения по открытым валютным позициям в соответствии со своими внутренними правилами. Будущие изменения обменных курсов и волатильность доллара США и других валют могут негативно повлиять на позицию Эмитента по иностранной валюте.

##### в) процентный риск

Эмитент подвержен риску процентных ставок, вследствие несовпадения между ставками вознаграждения по обязательствам по уплате процентов и активам, приносящим процентный доход. Несмотря на то, что Эмитент проводит мониторинг чувствительности к изменению процентной ставки путем анализа состава его активов и обязательств, а также внебалансовых финансовых инструментов, колебания процентных ставок могут оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности и финансовое состояние Эмитента.

#### Риск ликвидности

Эмитент начал выдавать кредиты заемщикам в начале 2007 года, и по состоянию на конец 1 квартала 2012 года размер его балансового проектного портфеля составлял 1 811,41 млн. долл. США. Непрерывный рост проектного портфеля Эмитента зависит от наличия достаточного количества проектов для финансирования. Отсутствие у Эмитента дополнительных проектов по развитию, отвечающих критериям Эмитента и требованиям его кредитной политики, может повлиять на способность Эмитента поддерживать рост своих активов и оказать существенное негативное влияние на результаты его деятельности и финансовое состояние. Эмитент предполагает осуществлять финансирование таких проектов, в том числе и путем заимствования у банков и выпуска ценных бумаг на международных и местных рынках капитала. Любая волатильность на международных и местных рынках капитала, в том числе повышение процентных ставок, может привести к увеличению стоимости финансирования для Эмитента, что, в свою очередь, может негативно повлиять на его операции, результаты деятельности и финансовое состояние.

#### Операционный риск

Эмитент подвержен операционным рискам. Операционный риск – это риск убытков из-за неадекватности или ошибочности внутренних процессов или систем или внешних событий. Эмитент подвержен мошенничеству со стороны работников или третьих лиц, несанкционированным транзакциям, совершаемым работниками, операционным ошибкам, техническим ошибкам или ошибкам в учетных записях, а также ошибкам в результате неисправности компьютерных или телекоммуникационных систем.

Эмитент ведет систему контроля, разработанную для осуществления мониторинга и контроля над операционным риском, которая, по его мнению, является адекватной для обеспечения защиты от такого риска. Тем не менее, не может быть предоставлено каких-либо гарантий того, что Эмитент не понесет убытков из-за неспособности указанной системы контроля обнаружить или локализовать такие риски в будущем. Соответственно, из-за потенциальной неадекватности внутренних процедур или систем Эмитента могут быть допущены несанкционированные транзакции или ошибки, которые могут оставаться необнаруженными, или же страховое обеспечение Эмитента может оказаться недостаточным для покрытия убытков Эмитента, возникших в результате таких транзакций или ошибок, которые могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на финансовое состояние или результаты деятельности Эмитента.

#### Правовой риск

Правовое положение Эмитента регулируется, в том числе Соглашением об учреждении Евразийского банка развития от 12 января 2006г., Соглашением между Правительством Республики Казахстан и Евразийским банком развития об условиях пребывания Евразийского банка развития на территории Республики Казахстан от 17 июня 2006г. Согласно указанным международным Соглашениям, Эмитент пользуется рядом привилегий и льгот в области налогообложения его имущества, доходов, активов и операций, в частности освобождением от любых налогов, сборов, пошлин и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания. Кроме того, ЕАБР освобожден от требований по лицензированию, надзору и регулированию со стороны уполномоченных органов государств-участников, и ему предоставлен статус преференциального кредитора на территории государств-участников.

- Имущество и активы Эмитента, находящиеся на территории участников Эмитента обладают иммунитетами от обыска, реквизиции, ареста, конфискации, экспроприации или любой иной формы изъятия либо отчуждения до вынесения окончательного судебного решения.
- В той степени, в какой это необходимо для достижения целей и выполнения функций Эмитента и с учетом положений Устава Эмитента, все имущество и активы Эмитента свободны от каких бы то ни было ограничений, предписаний и мораториев.
- Эмитент обладает иммунитетом от любого судебного преследования, за исключением случаев, не являющихся осуществлением его полномочий или не связанных с осуществлением этих полномочий.
- К Эмитенту не применимы положения действующего законодательства Республики Казахстан о несостоятельности (банкротстве). Процедура окончательного прекращения операций и ликвидации Эмитента указана в Соглашении об учреждении Евразийского банка развития от 12 января 2006г.

В связи с вышеизложенным, Эмитент считает риск негативного воздействия правовых рисков, связанных с изменением валютного регулирования, налогового законодательства, правил таможенного контроля, требований по лицензированию деятельности на финансовых рынках и с изменением судебной практики Республики Казахстан на результаты его деятельности минимальным.

Кроме того, никакие обязательства или ценные бумаги, выпущенные Эмитентом, а также дивиденды и проценты от них, независимо от того, кто является их держателем, не облагаются в Республике Казахстан никакими налогами, имеющими дискриминационный характер по отношению к Эмитенту или если единственным юридическим основанием для такого налогообложения являются: место выпуска указанных обязательств или ценных бумаг; валюта, в которой они выпущены, подлежат оплате или оплачиваются; местонахождение какого-либо учреждения или места деятельности, принадлежащего Эмитенту

Необходимо отметить, что, поскольку настоящая программа является первой облигационной программой Эмитента, в соответствии с которой ценные бумаги размещаются среди держателей в Республике Казахстан, практика применения вышеуказанных международных соглашений в части налогообложения ценных бумаг Эмитента на дату подписания Проспекта настоящей облигационной программы отсутствует.

Эмитент не обладает информацией о каких-либо текущих либо предстоящих судебных процессах, которые, по его мнению, могут серьезно повлиять на финансовое положение Эмитента или его способность осуществлять платежи по облигациям.

Несмотря на свой международный статус, Эмитент может быть подвержен правовым рискам в тех случаях, когда по определенным соглашениям Эмитент отказался от установленных иммунитетов и привилегий, а также в случаях, когда со стороны государств-участников предпринимаются действия, которые оказывают влияние на доступ Эмитента к международной финансовой инфраструктуре. При таких обстоятельствах Эмитент может сталкиваться с потенциальными конфликтами интересов, противоречиями правовых норм, этическими вопросами, нормами по противодействию отмыванию средств, добытых преступным путем, включая ряд санкций, применяемых государствами для борьбы с отмыванием денег. С тем чтобы избежать подобных рисков, Эмитент проводит необходимые комплаенс-процедуры и поддерживает систему внутреннего контроля. Однако Эмитент не может исключить риск того, что данные процедуры окажутся недостаточными для предотвращения правовых рисков, которые потенциально могут оказать негативное влияние на деятельность Эмитента.

### Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Эмитент относит репутационные риски к стратегическим рискам, для минимизации которых применяет единую систему внутреннего контроля. Среди прочего, снижение репутационных рисков достигается путем соблюдения высоких стандартов профессиональной этики, соответствующих статусу Банка как международного финансового института развития, поддержания высокого профессионального уровня сотрудников Банка и исключения конфликта интересов при проведении операций и сделок.

### Стратегический риск

Стратегический риск представляет собой риск неверно выбранных решений либо влияет на возможность реализовать средне- и долгосрочные цели и задачи. Форс-мажорные и другие обстоятельства, такие, как например социальные и макроэкономические потрясения, глобальные стихийные бедствия, являются неотъемлемой частью стратегических рисков и, в свою очередь, могут негативно повлиять на достижение Эмитентом запланированных целей. Прогнозирование таких событий связано с высоким уровнем неопределенности, поэтому менеджмент Эмитента нуждается в тщательно рассчитанных стратегических и ситуационно - альтернативных планах на случай таких событий.

Кроме того, при Совете ЕАБР создан Комитет по стратегии, председателем которого является Заместитель министра финансов С.А.Сторчак, а членами Комитета по стратегии являются представители Банка и государств-участников. Комитет является постоянно действующим вспомогательным коллегиальным консультативно-совещательным органом, ответственным за предварительное рассмотрение решений по стратегическим вопросам. Комитет по стратегии приступил к работе в 2011 году.

Эмитент осуществляет управление стратегическими рисками на основе долгосрочного планирования и выполнения бизнес-планов, регламентации системы корпоративного управления и инвестиционной деятельности, обеспечения прозрачности деятельности Банка, налаженной системы внутреннего контроля и комплаенс-контроля

Эмитент обладает высоким кредитным качеством и проводит взвешенную политику по управлению вышеописанными рисками, в связи с чем Эмитент оценивает свои стратегические риски как минимальные. Несмотря на любые положения настоящего пункта о рассматриваемых факторах риска, вышеописанные факторы риска не должны рассматриваться, как дающие основания полагать, что Эмитент будет не в состоянии выполнить свои обязательства по выпущенным им ценным бумагам.



**IV. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ**

4.1. Сведения о выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, находящихся в обращении на момент регистрации Проспекта первой облигационной программы:

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>1. Еврооблигации, деноминированные в долларах США, сроком на 5 лет, с датой погашения в сентябре 2014 года, XS0454897363/US29843YAA38</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Сумма основного долга	500 000 000 долларов США
Срок обращения ценных бумаг	5 лет
Ставка купона, % годовых	7,375%
Количество процентных (купонных) периодов	10
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	29.09.2014г.
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	–
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Облигации включены в листинг Лондонской фондовой биржи. Облигации выпущены в рамках Программы среднесрочных заимствований (Euro-Medium Term Notes Programme). Облигациям присвоены рейтинги трех международных рейтинговых агентств и соответствуют корпоративным рейтингам Эмитента.

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>2. Еврооблигации, деноминированные в казахстанских тенге, сроком на 5 лет, с датой погашения в апреле 2014 года, XS0426508627</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Сумма основного долга	20 000 000 000 тенге
Срок обращения ценных бумаг	5 лет
Ставка купона, % годовых	8,0%
Количество процентных (купонных) периодов	10
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	28.04.2014г.
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	–
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Облигации включены в листинг АО «Казахстанская фондовая биржа». Облигации выпущены в рамках Программы среднесрочных заимствований (Euro-Medium Term Notes Programme). Облигациям присвоены рейтинги трех международных рейтинговых агентств и соответствуют корпоративным рейтингам Эмитента.

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>3. Еврокоммерческие облигации, деноминированные в долларах США, сроком на 1 год, с датой погашения в январе 2013 года, XS0733165020</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	

Сумма основного долга	50 000 000 долларов США
Срок обращения ценных бумаг	1 год
Ставка купона, % годовых	дисконтные
Количество процентных (купонных) периодов	-
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	17.01.2013г.
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	-
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Дисконтные ноты выпущены в рамках Программы коммерческих бумаг (Euro-Commercial Paper Programme). Рейтинги нотам не присвоены.

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>4. Облигации, деноминированные в российских рублях, сроком на 7 лет, с датой погашения в октябре 2016 года, RU000A0JQN85</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Сумма основного долга	5 000 000 000 рублей
Срок обращения ценных бумаг	7 лет
Ставка купона, % годовых	7,5%
Количество процентных (купонных) периодов	14
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	25.10.2016г.
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	-
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Облигации включены в листинг ЗАО «Фондовая биржа ММВБ». Рейтинги облигациям не присвоены.

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>5. Облигации, деноминированные в российских рублях, сроком на 7 лет, с датой погашения в феврале 2018 года, RU000A0JR0Q5</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Сумма основного долга	5 000 000 000 рублей
Срок обращения ценных бумаг	7 лет
Ставка купона, % годовых	7,7%
Количество процентных (купонных) периодов	14
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	06.02.2018г.
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	-
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Облигации включены в листинг ЗАО «Фондовая биржа ММВБ». Присвоен рейтинг международного рейтингового агентства Moody's на уровне А3.

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>6. Облигации, деноминированные в российских рублях, сроком на 7 лет, с датой погашения в январе 2019 года , RU000A0JR050</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Сумма основного долга	5 000 000 000 рублей
Срок обращения ценных бумаг	7 лет
Ставка купона, % годовых	8,5%
Количество процентных (купонных) периодов	28
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Планный срок (дата) погашения кредита (займа)	28.01.2019г.
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	-
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Облигации включены в листинг ЗАО «Фондовая биржа ММВБ». Рейтинги облигациям не присвоены.

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>7. Облигации, деноминированные в российских рублях, сроком на 7 лет, с датой погашения в феврале 2019 года , RU000A0JR043</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Сумма основного долга	5 000 000 000 рублей
Срок обращения ценных бумаг	7 лет
Ставка купона, % годовых	8,5%
Количество процентных (купонных) периодов	28
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Планный срок (дата) погашения кредита (займа)	21.02.2019г.
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	-
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Облигации включены в листинг ЗАО «Фондовая биржа ММВБ». Рейтинги облигациям не присвоены.

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>8. Еврооблигации, деноминированные в долларах США, сроком на 10 лет, с датой погашения в сентябре 2022 года, XS0831571434/US29843YAB11</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Сумма основного долга	500 000 000 долл. США
Срок обращения ценных бумаг	10 лет
Ставка купона, % годовых займа, % годовых	4,767%
Количество процентных (купонных) периодов	20
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Планный срок (дата) погашения кредита (займа)	20.09.2022г.
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	-
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Облигации включены в листинг Лондонской фондовой биржи. Облигации выпущены в рамках

	Программы среднесрочных заимствований (EMTN Programme). Облигациям присвоены рейтинги трех международных рейтинговых агентств и соответствуют корпоративным рейтингам Эмитента.
--	---

<b>Вид и идентификационные признаки обязательства</b>	
<b>9. Еврооблигации, деноминированные в долларах США, сроком на 5 лет, с датой погашения в октябре 2017 года, XS0837020014</b>	
<b>Условия обязательства и сведения о его исполнении</b>	
Сумма основного долга	5 000 000 000 рублей
Срок обращения ценных бумаг	5
Ставка купона, % годовых займу, % годовых	8,0%
Количество процентных (купонных) периодов	10
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия – общее число указанных просрочек и их размер в днях	Нет
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	05.10.2017г.
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	–
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	Облигации включены в листинг Лондонской фондовой биржи. Облигации выпущены в рамках Программы среднесрочных заимствований (Euro-Medium Term Notes Programme). Облигациям присвоены рейтинги трех международных рейтинговых агентств и соответствуют корпоративным рейтингам Эмитента.

**4.2. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по облигациям Эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям Эмитента с обеспечением**

Эмитент не размещал облигации с обеспечением.

**4.3. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием**

Эмитент не размещал облигации с ипотечным покрытием.

**4.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента**

*Наименование высшего органа управления Эмитента:*

Высшим органом управления Эмитента является Совет Банка, осуществляющий общее руководство его деятельности. Каждый участник Банка назначает в Совет Банка одного полномочного представителя и его заместителя, которые являются членами Совета Банка, и в официальном порядке информируют об этом Банк. Совет Банка ежегодно избирает одного из полномочных представителей в качестве Председателя Совета Банка, который выполняет свои обязанности до избрания следующего Председателя Совета Банка.

*Порядок уведомления акционеров (участников) о проведении собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента:*

Совет Банка проводит свои заседания по мере необходимости, но не реже двух раз в год. Дата очередного заседания устанавливается Советом Банка на его предшествующем заседании. Председатель Совета Банка

направляет всем членам Совета Банка и Председателю Правления Банка извещение о дате проведения заседания, как очередного, так и внеочередного не позднее чем за 20 дней до заседания Совета Банка и получает от них подтверждение о получении извещения.

Члены Совета Банка, а также Председатель Правления Банка могут вносить предложения об изменении установленной даты очередного заседания. Такие предложения должны быть представлены не позднее, чем за 30 дней до начала очередного заседания Председателю Совета Банка, который в целях согласования извещает об этих предложениях всех членов Совета Банка.

Каждый участник Банка наделяется одним голосом на каждую оплаченную акцию уставного капитала Банка. Совет Банка проводит свои заседания по мере необходимости, но не реже двух раз в год.

*Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:*

Внеочередные заседания совета Банка созываются по инициативе правления Банка или его председателя, а также участника или участников Банка, на долю которых приходится не менее одной четверти голосов в оплаченном уставном капитале Банка. Предложения о проведении внеочередного заседания Совета Банка направляются Председателю Совета Банка, который информирует об этом всех членов Совета Банка и Председателя Правления Банка. Решение о проведении внеочередного заседания совета Банка считается принятым, если участники, на долю которых приходится не менее трех четвертей голосов в оплаченном уставном капитале Банка сообщат о своем согласии.

Председатель Совета Банка при чрезвычайных обстоятельствах может созвать внеочередное заседание без предварительной консультации с членами Совета Банка.

*Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:*

Дата очередного заседания устанавливается Советом Банка на его предшествующем заседании.

*Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента, а также порядок внесения таких предложений:*

Предварительная повестка дня очередного заседания Совета Банка подготавливается Правлением Банка и рассылается всем членам Совета Банка в кратчайший срок, но не позднее чем за 30 дней до проведения очередного заседания. В предварительную повестку дня очередного заседания включаются вопросы, предусмотренные планом работы, а также предложения членов Совета Банка и Председателя Правления Банка.

Члены Совета Банка и Председатель Правления Банка могут вносить предложения о включении дополнительных вопросов в предварительную повестку дня очередного заседания, а также в повестку дня внеочередного заседания или об исключении вопросов из предварительной повестки дня. Предложения членов Совета Банка направляются Правлению Банка, которое незамедлительно рассылает всем членам Совета Банка все поступившие для согласования предложения членов Совета.

Дополнительные вопросы по мере их согласования включаются Правлением Банка в предварительную повестку дня. Предложения, не согласованные до начала заседания, рассматриваются Советом Банка при утверждении повестки дня. В случае необходимости, в повестку дня могут включаться вопросы, требующие немедленного решения. В ходе заседания совет Банка вправе пересматривать утвержденную им повестку дня, исключая, откладывая или изменяя содержащиеся в ней вопросы.

*Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления Эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):*

Материалы и документация, необходимые для обсуждения и принятия решения по вопросам, включенным в план работы Совета Банка и в повестку дня очередного или внеочередного заседания, подготавливаются и

представляются на обсуждение Совета, как правило, членами Совета Банка, которые внесли соответствующие предложения, или Правлением Банка.

Совет Банка при рассмотрении проекта плана работы и предварительной повестки дня может выделить из своего состава или из состава правления Банка лиц, ответственных за подготовку таких материалов и документации. Правление Банка направляет подготовленные материалы и документацию членам Совета Банка не позднее чем за 30 дней до начала заседания Совета Банка.

Члены Совета Банка подписывают с Банком соглашение о неразглашении конфиденциальной информации относительно деятельности Банка и несут ответственность за соблюдение режима конфиденциальности в отношении всех вопросов деятельности Банка сотрудниками ведомств, обеспечивающих их деятельность, в соответствии с применимым законодательством государств-участников Банка.

*Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления Эмитента, а также итогов голосования:*

Решения Совета Банка фиксируются в протоколе, который согласовывается в конце заседания членами Совета Банка, присутствующими на заседании. Заверенные печатью Банка копии протокола направляются всем членам Совета Банка не позднее чем через три дня после подписания протокола. Решения Совета Банка в случае необходимости доводятся до сведения заинтересованных сторон путем рассылки им выписок из протоколов заседаний Совета Банка или другим путем по усмотрению Совета Банка. Перечень заинтересованных сторон определяется Советом Банка.

**Еуразиялық даму банкінің**  
(бұдан былай мәтін бойынша – «Эмитент» немесе «Банк» немесе  
«ЕАДБ»)  
**бірінші облигациялық бағдарламасының**  
**ПРОСПЕКТІ**

**Облигациялық бағдарламаның жиынтық номиналды көлемі –**  
**150 000 000 000**  
**(бір жүз елу миллиард) теңгедегі баламасы**

*Бірінші облигациялық бағдарлама шеңберіндегі облигациялар шығарылымы  
Эмитент анықтайтын валютада жүзеге асырылады.*

Еуразиялық даму банкінің  
Басқарма төрағасы  
(эмитент басшысының лауазым атауы)



И.В. Финюганов  
(аты-жөні)

Күні  
« 23 » Қараша 20 12 ж.

## I. ЭМИТЕНТ ЖӘНЕ БАСҚАРУ ОРГАНДАРЫ ТУРАЛЫ ЖАЛПЫ МӘЛІМЕТТЕР

### 1.1. Эмитенттің фирмалық атауы (атаулары) туралы деректер

Эмитенттің орыс тіліндегі толық атауы: Евразийский банк развития  
Эмитенттің орыс тіліндегі қысқартылған атауы – жоқ.  
Эмитенттің ағылшын тіліндегі толық атауы – Eurasian Development Bank  
Эмитенттің ағылшын тіліндегі қысқартылған атауы – жоқ  
Қазіргі қолданыстағы атаулары енгізілген күн: 12.01.2006ж.

### 1.2. Эмитент қызмет атқарған уақытта Эмитенттің атаулары мен ұйымдық-құқықтық нысанындағы өзгерістер туралы деректер

Эмитент қызмет атқарған уақытта Эмитенттің атаулары мен ұйымдық-құқықтық нысаны өзгерген емес.

### 1.3. Салық төлеушінің сәйкестендіру нөмірі

Эмитентке салық органдары берген салық төлеушінің сәйкестендіру нөмірі

Банктік шоттар ашу үшін Эмитентке Ресей Федерациясы мен Қазақстан Республикасында салық төлеушінің сәйкестендіру нөмірі берілген.

Салық органында есепке тұрғызу туралы куәлік – серия 77 № 0466851  
(Ресей Федерациясының Салықтар мен алымдар министрлігі берген)  
Есепке тұрғызылған күн: 10.10.2007  
Салық төлеушінің сәйкестендіру нөмірі (СТСН): 9909220306  
Есепке тұрғызу себебінің коды (КПП): 774763001  
Куәлік берілген күн: 10.10.2007

Қазақстан Республикасының салық төлеушісінің куәлігі – серия 60 № 0050167  
(«Салықтар және бюджетке басқа міндетті төлемдер туралы» Қазақстан Республикасының кодексіне сәйкес берілген)

Салық төлеуші ретінде мемлекеттік тіркеу күні: 19.06.2006  
Салық төлеушінің тіркеу нөмірі (СТН): 600700574920  
Куәлік берілген күн: 19.06.2006.

### 1.4. Байланыс ақпараты

Эмитенттің орналасқан жері: Алматы қ., Қазақстан Республикасы  
Эмитенттің тұрақты әрекет ететін атқарушы органының орналасқан жері: Қазақстан Республикасы, 050051, Алматы қ., Достық даңғылы, 220-үй

Эмитентке пошта хат-хабарын жіберу үшін басқа мекенжай: Ресей Федерациясы, 109240, Мәскеу қ., Б.Ватин түйық көшесі, 3-үй.

Телефон нөмірі: +7 (727) 244 40 44;

Факс нөмірі: +7 (727) 244 65 70;

Электронды поштасының мекенжайы: info@eabr.org;

Эмитент, орналастырылған және/немесе орналастырылатын бағалы қағаздар туралы ақпарат қол жетімді болатын Интернет желісіндегі бет (беттер) мекенжайы: <http://www.eabr.org/r/investors/>

Акционерлермен және эмитент инвесторларымен жұмыс істейтін Эмитенттің арнайы бөлімшесінің орналасқан жері, телефон және факс нөмірі, электронды поштасының мекенжайы, Интернет желісіндегі бет мекенжайы:

Корпоративті қаржыландыру басқармасы Капитал нарықтарындағы жұмыс бөлімі

Орналасқан жері: Ресей Федерациясы, 109240, Мәскеу қ., Б.Ватин түйық көшесі, 3-үй

Құжаттағы ақпараттың шынайы болуы үшін жауапкершілік көтеретін Эмитенттің бөлімшесі: Корпоративті қаржыландыру басқармасы Капитал нарықтарындағы жұмыс бөлімі



Орналасқан жері: Ресей Федерациясы, 109240, Мәскеу қ., Б.Ватин тұйық көшесі, 3-үй  
Телефон нөмірі: Телефон: +7 (495) 258 27 60 / +7 (495) 645 04 45  
Факс нөмірі: +7(495) 645 04 41  
Электронды поштасының мекенжайы: capital@eabr.org  
Интернет желісіндегі бет (беттер) мекенжайы: www.eabr.org

#### 1.5. Эмитенттің филиалдары мен өкілдіктері

Толық фирмалық атауы: Санкт-Петербург қ. Филиал  
Орналасқан жері: Ресей Федерациясы, 191014, Санкт-Петербург қ., Парадная к-сі, 7-үй  
Ашылған күні: 19 қазан 2007 жыл  
Басшысының аты-жөні: Кузьмин Дмитрий Евгеньевич

Толық фирмалық атауы: Мәскеу қ. Өкілдік  
Орналасқан жері: Ресей Федерациясы, 109240, Мәскеу қ., Б. Ватин тұйық көшесі, 3-үй  
Ашылған күні: 01 қараша 2006 жыл  
Басшысының аты-жөні: Капитонов Алексей Анатольевич

Толық фирмалық атауы: Астана қ. Өкілдік  
Орналасқан жері: Қазақстан Республикасы, 010000, Астана қ., Қонаев к-сі, 33-үй, «Астаналық» бизнес орталығы, 11-қабат  
Ашылған күні: 02 қазан 2006 жыл  
Басшысының аты-жөні: Шаймарданов Ербол Рашатович

Толық фирмалық атауы: Минск қ. Өкілдік  
Орналасқан жері: Беларусь Республикасы, 220030, Минск қ., Мясников к-сі, 70-үй, 310-офис  
Ашылған күні: 28 шілде 2009 жыл  
Басшысының аты-жөні: Гуляев Виктор Иванович

Толық фирмалық атауы: Душанбе қ. Өкілдік  
Орналасқан жері: Тәжікстан Республикасы, 734012, Душанбе қ., Айни к-сі, 24а үй, «С.А.С» бизнес орталығы, 4-қабат  
Ашылған күні: 29 маусым 2009 жыл  
Басшысының аты-жөні: Ойнаров Галымжан Рыскулулы

Толық фирмалық атауы: Ереван қ. Өкілдік  
Орналасқан жері: Армения Республикасы, 0010, Ереван қ., В.Саргсян к-сі, 26/1 үй, «Эребуни-Плаза» бизнес орталығы, 8-оқабат, 811-офис  
Ашылған күні: 27 шілде 2009 жыл  
Басшысының аты-жөні: Елизаров Сергей Владимирович

Толық фирмалық атауы: Бішкек қ. Өкілдік  
Орналасқан жері: Қырғыз Республикасы, 720040, Бішкек қ., Эркиндик бул.  
Ашылған күні: 16 ақпан 2012 жыл  
Басшысының аты-жөні: Широков Андрей Германович

#### 1.6. Эмитенттің кредиттік рейтингтері туралы мәліметтер

5 соңғы аяқталған қаржы жылы ішіндегі, егер эмитент 5 жылдан аз қызмет атқарған болса, әр аяқталған қаржы жылы үшін эмитентке белгілі кредиттік рейтингер

Рейтинг берілген нысан: **Эмитент**

Облигациялық бағдарлама проспектіне қол қойылған күнгі кредиттік рейтинг мәні: **BBB/F2/Оң**

Кредиттік рейтинг берген ұйым:

Толық фирмалық атауы: **Fitch Ratings Ltd.**

Қысқартылған фирмалық атауы: **Fitch**

Орналасқан жері: **30 North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5GN, Great Britain**

Кредиттік рейтинг беру әдістемесінің сипаттамасы немесе кредиттік рейтинг игеру әдістемесі туралы ақпарат орналастырылған (жарияланған), еркін пайдалануға болатын Интернет желісіндегі беттің мекенжайы: **Кредиттік рейтинг беру әдістемесімен рейтинг агенттігінің Интернеттегі ресми желісінде келесі мекенжай бойынша танысуға болады: [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com)**

Есеп тоқсаны аяқталған күнінің алдындағы 5 соңғы аяқталған қаржы жылы ішіндегі, егер эмитент 5 жылдан аз уақытта қызмет атқарса, есеп тоқсаны аяқталған күннің алдындағы әр аяқталған қаржы жылы үшін кредиттік рейтинг мәндерінің өзгеру тарихы, кредиттік рейтинг мәндерін және кредиттік рейтинг беру (өзгеру) күндерін көрсетіп.

Берілген күні	Кредиттік рейтинг мәндері
29.12.2011	BBB/F2/Оң
31.12.2010	BBB/F2/Оң
10.02.2009	BBB/F3/Теріс
11.11.2008	BBB+/F2/Теріс
08.11.2006	BBB+/F2/Тұрақты

Рейтинг берілген нысан: **Эмитент**

Облигациялық бағдарлама проспектіне қол қойылған күнгі кредиттік рейтинг мәні: **A3/P-2/Тұрақты**

Кредиттік рейтинг берген ұйым

Толық фирмалық атауы: **Moody's Investors Service INC.**

Қысқартылған фирмалық атауы: **Moody's**

Орналасқан жері: **7 World Trade Center at 250 Greenwich Street, New York, NY 10007**

Кредиттік рейтинг беру әдістемесінің сипаттамасы немесе кредиттік рейтинг игеру әдістемесі туралы ақпарат орналастырылған (жарияланған), еркін пайдалануға болатын Интернет желісіндегі беттің мекенжайы: **Кредиттік рейтинг беру әдістемесімен рейтинг агенттігінің Интернеттегі ресми желісінде келесі мекенжай бойынша танысуға болады: [www.moody.com](http://www.moody.com)**

Есеп тоқсаны аяқталған күнінің алдындағы 5 соңғы аяқталған қаржы жылы ішіндегі, егер эмитент 5 жылдан аз уақытта қызмет атқарса, есеп тоқсаны аяқталған күннің алдындағы әр аяқталған қаржы жылы үшін кредиттік рейтинг мәндерінің өзгеру тарихы, кредиттік рейтинг мәндерін және кредиттік рейтинг беру (өзгеру) күндерін көрсетіп

Берілген күні	Кредиттік рейтинг мәндері
19.03.2012	A3/P-2/Тұрақты
01.09.2011	A3/P-2/Тұрақты
01.02.2007	A3/P-2/Тұрақты

Рейтинг берілген нысан: **Эмитент**

Облигациялық бағдарлама проспектіне қол қойылған күнгі кредиттік рейтинг мәні: **BBB/A-2/Тұрақты**

Кредиттік рейтинг берген ұйым

Толық фирмалық атауы: **Standard&Poor's Credit Market Services Europe Ltd., (a division of the McGraw-Hill Companies, INC)**

Қысқартылған фирмалық атауы: **Standard&Poor's**

Орналасқан жері: **20 Canada Square, Canary Wharf, London E14 5LH.**

Кредиттік рейтинг беру әдістемесінің сипаттамасы немесе кредиттік рейтинг игеру әдістемесі туралы ақпарат орналастырылған (жарияланған), еркін пайдалануға болатын Интернет желісіндегі беттің мекенжайы: **Кредиттік рейтинг беру әдістемесімен рейтинг агенттігінің Интернеттегі ресми желісінде келесі мекенжай бойынша танысуға болады: [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com)**

Есеп тоқсаны аяқталған күнінің алдындағы 5 соңғы аяқталған қаржы жылы ішіндегі, егер эмитент 5 жылдан аз уақытта қызмет атқарса, есеп тоқсаны аяқталған күннің алдындағы әр аяқталған қаржы жылы үшін кредиттік рейтинг мәндерінің өзгеру тарихы, кредиттік рейтинг мәндерін және кредиттік рейтинг беру (өзгеру) күндерін көрсетіп

Берілген күні	Кредиттік рейтинг мәндері
30.08.2012	BBB/A-2/Тұрақты
10.02.2012	BBB/A-3/Тұрақты
15.11.2011	BBB/A-3/Тұрақты
18.08.2010	BBB/A-3/Тұрақты
08.01.2010	BBB/A-3/Тұрақты
08.12.2008	BBB/A-3/Теріс
30.11.2006	BBB+/A-2/Тұрақты

### 1.7. Эмитенттің аудиторы (аудиторлары) туралы мәліметтер

А) Толық атауы: «КПМГ Аудит» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі

Қысқартылған атауы: «КПМГ Аудит» ЖШС

СТН 600700072922

БСН 930 840 000 232

Орналасқан жері: Қазақстан Республикасы, 050051, Алматы қ., Достық д-лы, 180, «Көктем» бизнес орталығы, 7-кабат

Тел.: +7 (727) 298 08 98

Факс: +7 (727) 298 07 08

Электронды поштасының мекенжайы: company@kpmg.kz

Интернет желісіндегі бет мекенжайы: www.kpmg.kz

Аудитордың лицензиясы туралы деректер:

Лицензия нөмірі: №0000021

Берілген күні: 06.12.2006 ж.

Жарамдылық мерзімі: мерзімсіз

Лицензияны берген орган: Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігі

«КПМГ Аудит» ЖШС «Қазақстан Республикасы Аудиторлар палатасы» кәсіби аудиторлық ұйымының мүшесі болып табылады, Қазақстан Республикасы, 050036, Алматы қ., Әуезов ауданы, 6-ықш. ауд., 56-үй, №33, 34-оф.

Аудитор Халықаралық қаржы есептілік стандарттарына (бұдан былай – ХКЕС) сәйкес құрастырылған, 2011 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жылғы Эмитенттің қаржы есептілігіне тәуелсіз тексеру жүргізді.

Б) Толық атауы: «Делойт» жауапкершілігі шектеулі серіктестігі

Қысқартылған атауы: «Делойт» ЖШС

СТН 600900058891

БСН 190501832

Орналасқан жері: Алматы Қаржы Орталығы, Әл-Фараби д-лы, 36, «В» ғимараты, Алматы қ., 050000, Қазақстан Республикасы

Тел.: +7 (727) 258 13 40

Факс: +7 (727) 258 13 41

Электронды поштасының мекенжайы: almaty@deloitte.kz

Интернет желісіндегі бет мекенжайы: www.deloitte.kz

Аудитордың лицензиясы туралы деректер: Қазақстан Республикасында аудиторлық қызметпен айналысуға мемлекеттік лицензия

Лицензия нөмірі: 0000015, Серия МФЮ-2

Берілген күні: 13 қыркүйек 2006 жыл

Жарамдылық мерзімі: мерзімсіз

Лицензияны берген орган: Қазақстан Республикасы Қаржы министрлігі

«Делойт» ЖШС «Қазақстан Республикасы Аудиторлар палатасы» кәсіби аудиторлық ұйымының мүшесі болып табылады, Қазақстан Республикасы, 050036, Алматы қ., Әуезов ауданы, 6-ықш. ауд., 56-үй, №33, 34-оф.

Аудитор ХКЕС сәйкес құрастырылған, 2010, 2009, 2008 және 2007 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жылдардағы Эмитенттің қаржы есептілігіне тәуелсіз тексеру жүргізді.

## 1.8. Эмитенттің басқару органдарының құрамына кіретін тұлғалар

Эмитенттің басқару органдарының құрылымы:

Банкті басқаратындар:

1. Банк Кеңесі
2. Банк Басқармасы
3. Банк Басқармасының Төрағасы

Банк Кеңесі Банктің қызметіне жалпы басшылық жасайтын жоғарғы басқару органы болып табылады. Банк Кеңесі жыл сайын уәкілетті өкілдерінің бірін Банк Кеңесінің Төрағасы ретінде сайлайды, ол Банк Кеңесінің келесі Төрағасы сайланғанға дейін міндеттерін атқарады.

Банк Басқармасы Банктің тұрақты әрекет ететін алқалық атқарушы органы болып табылады. Банк Басқармасының Төрағасы Жарғымен және Банк Кеңесінің шешімдерімен анықталған құзыреті мен құқықтары шеңберінде Банк пен Басқарма қызметін басқарады.

Банк Кеңесінің құрамы

Аты-жөні, лауазымы	Туылған жылы
<b>Жамишев Болат Бидахметович (Төрағаның орынбасары)</b> – Қазақстан Республикасы Қаржы министрі	1957
<b>Рау Альберт Павлович</b> – Қазақстан Республикасы Индустрия және жаңа технологиялар бірінші вице-министрі	1960
<b>Силуанов Антон Германович</b> – Ресей Федерациясы Қаржы Министрі	1963
<b>Каламанов Георгий Владимирович</b> – Ресей Федерациясы Өнеркәсіп және сауда министрінің орынбасары	1976
<b>Габриелян Ваче Вазгенович</b> - Армения Республикасы Қаржы министрі	1968
<b>Исаян Иосиф Георгиевич</b> - Армения Республикасы Энергетика және табиғи ресурстар министрінің орынбасары	1949
<b>Наджмиддинов Сафарали Махсуддинович</b> – Тәжікстан Республикасы Қаржы министрі	1951
<b>Рахматбоев Шухратджон Максуджонович</b> - Тәжікстан Республикасы Инвестициялар және мемлекеттік мүлікті басқару жөніндегі мемлекеттік комитет төрағасының бірінші орынбасары	1970
<b>Снопков Николай Геннадьевич</b> - Беларусь Республикасы Экономика министрі	1969
<b>Сариев Темир Аргембаевич</b> – Қырғыз Республикасы Экономика және монополияға қарсы саясат министрі	1963
<b>Лаврова Ольга Владимировна</b> - Қырғыз Республикасы Қаржы министрі	1956

Эмитенттің дара атқарушы органы (Банк Басқармасының Төрағасы)

Аты-жөні, лауазымы	Туылған жылы
<b>Финогенов Игорь Валентинович</b> , Басқарма төрағасы	1959

Банк Басқармасының құрамы

Аты-жөні, лауазымы	Туылған жылы
<b>Финогенов Игорь Валентинович</b> - Басқарма төрағасы	1959
<b>Болясников Виктор Иванович</b> - Басқарма төрағасының орынбасары	1955
<b>Журба Дмитрий Геннадиевич</b> - Басқарма төрағасының орынбасары	1966
<b>Джаукенов Марат Амангельдиевич</b> - Басқарма төрағасының орынбасары	1970
<b>Жужлев Геннадий Ефимович</b> - Басқарма төрағасының орынбасары	1975
<b>Шаталов Сергей Иванович</b> - Басқарма төрағасының орынбасары	1957
<b>Красильников Дмитрий Юрьевич</b> - Басқарма мүшесі, Корпоративтік қаржыландыру жөніндегі басқарушы директор	1968
<b>Ясинский Владимир Адольфович</b> - Басқарма мүшесі, Талдау жұмысы жөніндегі басқарушы директор	1956
<b>Мухамбетжанов Берик Копжасарович</b> - Басқарма мүшесі, Қаржы жөніндегі басқарушы директор	1972
<b>Елагин Сергей Николаевич</b> - Басқарма мүшесі, Қазынашылықтың басқарушы директоры	1971

## II. ЭМИТЕНТТІҢ ҚЫЗМЕТІ ЖӘНЕ ҚАРЖЫ-ЭКОНОМИКАЛЫҚ ЖАҒДАЙЫ ТУРАЛЫ НЕГІЗГІ АҚПАРАТ

### 2.1. Эмитенттің құрылу және даму тарихы

Эмитент халықаралық қаржы ұйымы – көп тарапты даму банкі болып табылады, 2006 жылғы 12 қаңтарда Қазақстан Республикасы мен Ресей Федерациясының арасында жасалған Құру туралы келісімге сәйкес құрылған. Эмитент қызметін 2006 жылғы 16 маусымда бастады. Эмитент Құру туралы келісім мен Банк Жарғысының негізінде құрылған, 3(2) бабына сәйкес Эмитент қатысушы мемлекеттердің аумағында заңды тұлға құқықтарын пайдаланады.

2006 жылғы 17 маусымда Эмитент Қазақстан Республикасының Үкіметімен Қазақстан Республикасында болу талаптары туралы келісімге қол қойып, 2007 жылғы 11 қаңтарда ратификациялады, 2008 жылғы 7 қазанда Эмитент Қазақстан Республикасының Үкіметімен осындай келісімге қол қойып, 2009 жылғы 27 желтоқсанда ратификациялады. Осы келісімдер Жарғыға сәйкес қызмет атқару үшін тиісті қатысушы мемлекеттердің аумағында Эмитенттің құқықтық болу шарттарын анықтайды.

Эмитент 1 500 000 000 АҚШ доллары мөлшеріндегі жарғылық капиталмен құрыған, оның 1 000 000 000 АҚШ долларын Ресей Федерациясы, ал 500 000 000 АҚШ долларын Қазақстан Республикасы төлеген.

2008 жылғы 11 желтоқсанда Банк Кеңесі Армения Республикасының, Беларусь Республикасы мен Тәжікстан Республикасының өтініштерін қарастырып, олардың Банктің жаңа қатысушылар құрамына кіруін мақұлдады. Аталған мемлекеттер Банкке қосылу туралы ұлттық заңдарын қабылдап және Банкті құру туралы келісімді ратификациялап, Банкті құру туралы келісімге қосылды.

2011 жылғы 28 маусымда Банк Кеңесі Қырғыз Республикасының Банк құрамына кіруін мақұлдады. Банк пен Қырғыз Республикасы осы ел аумағында Банктің болу шарттары туралы келісімге қол қойды. Осылайша, Қырғыз Республикасы ЕАДБ кірумен байланысты барлық қажетті ресімдерді аяқтап және жарғылық капиталға 100 мың долл. аударып, Банктің алтыншы толық құқылы қатысушысына айналды. 2011 жылғы желтоқсан

айында Банк Кеңесі Қырғыз Республикасында Банк Өкілдігін ашу туралы шешім қабылдады. Бішкек қ. Өкілдік 2012 жылғы 16 ақпанда ашылды. Қырғызстан аумағында ЕАДБ болу шарттары туралы келісім Банкке Қырғыз Республикасында инвестициялық жобаларды белсенді жүзеге асыру үшін кірісуге мүмкіндік береді.

Осылайша, осы Облигациялық бағдарлама проспекті бекітілген күні Банктің жарғылық капиталы келесі қатысушы мемлекеттердің үлестерімен берілген: Ресей Федерациясы - 1 000 000 000 АҚШ доллары, Қазақстан Республикасы – 500 000 000 АҚШ доллары, Тәжікстан Республикасы – 500 000 АҚШ доллары, Армения Республикасы – 100 000 АҚШ доллары, Беларусь Республикасы – 15 000 000 АҚШ доллары және Қырғыз Республикасы – 100 000 АҚШ доллары.

Банкке мүше болу жаңа қатысушы мемлекеттер немесе халықаралық ұйымдар үшін ЕАДБ құру туралы келісімге қосылу арқылы ашық. Эмитенттің стратегиялық мақсаты қатысушы мемлекеттердің нарық экономикасын дамытуға, экономикалық өсуге, инвестициялық қызмет атқару арқылы олардың арасында сауда-экономикалық байланыстарды кеңейтуге көмектесу болып табылады. ЕАДБ бірыңғай экономикалық кеңістіктегі қаржы инфрақұрылымының шоғырландырылған элементіне, ЕурАзЭҚ аумағында интеграцияланған процестерді тереңдетуге қатысушы мемлекеттердің серіктесі деп танылған.

Эмитенттің негізгі қызмет түрлері кредит-инвестициялық қызмет, ақпараттық-талдау қызметі, қаржы ресурстарын тарту, халықаралық ынтымақтастық болып табылады. Эмитент кредиттік және инвестициялық саясатына сәйкес орта және ірі орта мерзімді және ұзақ мерзімді инвестициялық жобаларды, соның ішінде қатысушы мемлекеттердің өнеркәсіптік, инновациялық, интеграциялық даму бағдарламаларын қаржыландырады. Сондай-ақ Эмитент аймақ аралық мәні бар инвестициялық жобалар үшін қаржы бөледі және қатысушы мемлекеттердегі өнеркәсіптік кәсіпорындарға несие береді. Эмитент инвестициялық мүмкіндіктері, ақша-несие саясаты, сондай-ақ банк қызметімен және валюталық реттеумен байланысты заң мәселелері бар қатысушы мемлекеттердің экономикасы мен қаржы нарықтарының жайы туралы ақпаратты жинап, талдайды. Эмитенттің ойынша, бұл қызмет инвестициялық қызмет үшін маңызды қолдау болып табылады. Эмитент Біріккен Ұлттар Ұйымы (бұдан былай – БҰҰ), Шанхай ынтымақтастық ұйымы (бұдан былай – ШЫҰ), ЕурАзЭҚ сияқты халықаралық ұйымдармен халықаралық ынтымақтастығын кеңейтуде.

#### Эмитенттің құқықтық мәртебесі

Эмитенттің қызметі халықаралық құқықпен реттеледі, халықаралық ұйым ретіндегі мәртебесі Эмитентті қатысушы мемлекеттердің аумағында салықтар төлеуден және қатысушы мемлекеттердің **уәкілетті** органдарының тарапынан лицензия алу, қадағалау, реттеу талаптарынан босатады. Эмитентке қатысушы мемлекеттердің аумағындағы преференциалдық кредитор мәртебесі берілген.

## **2.2. Мақсаты мен стратегиясы**

Жарғыға сәйкес Эмитенттің негізгі мақсаты қатысушы мемлекеттердің нарық экономикасының қалыптасуы мен дамуына, экономикалық өсуіне, инвестициялық қызмет атқару арқылы олардың арасында сауда-экономикалық байланыстарды кеңейтуге көмектесу болып табылады. Сондай-ақ Эмитент жаңа қатысушы мемлекеттерді және халықаралық ұйымдарды қосу үшін ашық болу қағидасына сәйкес халықаралық қаржы-экономикалық ынтымақтастықты күшейтуге бағытталған қызмет атқарады.

Эмитент қызмет атқаратын мерзім: Эмитент белгіленбеген мерзімге құрылған.

Бұл орайда, жоғары кірістілік маржасын алуға қарағанда, тиімді даму саясатын жүзеге асыру Эмитент қызметінің негізі болып табылады.

Эмитент өз қызметінде үш жылдық кезеңде бекітілетін Стратегияны басшылыққа алады. 2011-2013 жылдарға арналған Стратегияға сәйкес Эмитенттің қызметі келесі стратегиялық мақсаттарға жетуге бағытталған:

1. Өзара сауда мен өзара инвестицияларды дамытуға көмектесу;
2. Банктің қатысушы мемлекеттерінің тұрақты өсуіне, әлемдік қаржы-экономикалық дағдарыстың салдарларын жеңуге, ұлттық экономиканың бәсеке қабілеттілігін кеңейтуге, жаңартуға көмектесу;
3. Банктің операциялар географиясын кеңейту, соның ішінде жаңа қатысушы елдерді тарту, қатысушы мемлекеттердің аймақтары бойынша инвестициялық портфельді теңгерімді әртараптандыруды қамтамасыз ету.

Алдыға қойылған стратегиялық мақсаттарға қарай Эмитент келесі басым міндеттерді анықтайды:

1. Өзара сауда мен өзара инвестицияларды өсіруге көмектесу мақсатында Эмитент келесілерді қамтамасыз етеді:
  - интеграциялық әсері бар инвестициялық жобаларды қаржыландыру;
  - интеграциялық әсері бар жобаларды жүзеге асыруда ФТС шеңберінде техникалық көмек көрсету;
  - Экономикалық интеграция мәселелері жөніндегі Интеграциялық зерттеу орталығының шеңберінде қажетті зерттеулер жүргізу.
2. Қатысушы мемлекеттердің тұрақты өсуіне, әлемдік қаржы-экономикалық дағдарыстың салдарларын жеңуге, ұлттық экономикалардың бәсеке қабілеттілігін жаңартуға және арттыруға көмектесу мақсатында Эмитент келесі басым бағыттарды қаржымен қамтамасыз етеді:
  - инфрақұрылымды дамыту жобалары (көлік, энергетикалық, телекоммуникациялық, муниципалдық);
  - жоғары қосымша құнды өндірістерді дамыту;
  - экономиканың энергиялық тиімділігін арттыру бағдарламалары.
3. Операциялар географиясын кеңейту мақсатында Эмитент келесілер бойынша белсенді жұмысын жалғастырады:
  - жаңа қатысушы мемлекеттерді тарту;
  - Армения, Тәжікстан және Беларусь аумағында операциялардың қатысты және абсолютті көлемдерін ұлғайту;
  - қатысушы мемлекеттердің аймақтары бойынша инвестициялық портфельдің теңгерімді әртараптандыруды қамтамасыз ету.

### **2.3. Эмитенттің негізгі қызмет түрлері**

ЕАДБ негізгі қызмет түрлері:

- кредиттік-инвестициялық қызметі,
- ақпараттық талдау қызметі,
- қаржы ресурстарын тарту;
- халықаралық ынтымақтастық.

Эмитент кредиттік және инвестициялық саясатына сәйкес орта және ірі орта мерзімді және ұзақ мерзімді инвестициялық жобаларды, соның ішінде қатысушы мемлекеттердің өнеркәсіптік, инновациялық, интеграциялық даму бағдарламаларын қаржыландырады. Сондай-ақ Эмитент аймақ аралық мәні бар инвестициялық жобалар үшін қаржы бөледі және қатысушы мемлекеттердегі өнеркәсіптік кәсіпорындарға несие береді.

Сондай-ақ ЕАДБ еуразиялық кеңістікте экономикалық даму және интеграциялық процестер мәселелері бойынша белсенді ақпараттық-талдау жұмысын жүргізеді. Жекелеп алғанда, ЕАДБ инвестициялық мүмкіндіктері, ақша-несие саясаты, сондай-ақ банк қызметімен және валюталық реттеумен байланысты заң мәселелері бар қатысушы мемлекеттердің экономикасы мен қаржы нарықтарының жайы туралы ақпаратты жинап, талдайды. Эмитенттің ойынша, бұл қызмет инвестициялық қызмет үшін маңызды қолдау болып табылады. Сонымен қатар Банк ақпараттық-талдау жұмысының шеңберінде келесі мерзімдік басылымдар шығарады: «Евразийская экономическая интеграция» тоқсандық ғылыми-талдау журналы, ағылшын тіліндегі EDB Eurasian Integration Yearbook жылдық альманах, сондай-ақ аймақ ұйымдарына, елдерге, экономика секторына, т.б. бөліп, оқиғаларды көрсететін аймақтық интеграция жаңалықтар дайджестін; аймақ елдеріндегі халықаралық даму банктерінің қызмет хроникасын; макроэкономикалық шолуларды қамтитын, тұрақты шығарылатын ақпараттық-талдау дайджестер.

Халықаралық және жергілікті қаржы нарықтарындағы инвесторлармен және кредиторлармен қатынастарды дамытуды ЕАДБ қызметінің негізгі бағыттарының бірі деп санайды. Банк қатысушы мемлекеттердің

экономикалық дамуына қолдау көрсетуге мүдделі басқа халықаралық институттармен және шетелдік мемлекеттермен (соның ішінде БҰҰ, ШЫҰ, ЕурАзЭҚ сияқты халықаралық ұйымдармен) ынтымақтастығын дамытады, бұл жөнінде бірқатар халықаралық ұйымдармен екі тарапты тиісті нормативтік-құқықтық актілерге қол қойылды. 2001 жылғы наурыз айында ЕАДБ Халықаралық қарды корпорациясымен және Австрия даму банкі (ОеЕВ), Араб мұнай инвестициялар корпорациясы (ARICORP), Дамушы елдерге арналған Бельгия инвестициялық компаниясы (БИО), Жапония даму банкі (DBJ), Жеке секторды дамыту ислам корпорациясы (ICD), Жеке шетелдік инвестициялар корпорациясы (ОПІС), Неміс даму банкі (DEG), Нидерланд даму банкі (FMO), ОПЕК халықаралық даму қоры (OFID) Экономикалық ынтымақтастық үшін ілгерілету және инвестициялар жөніндегі француз компаниясы (Proraso), Канада экспорт агенттігі (EDC), Қара теңіз сауда және даму банкі сияқты басқа да халықаралық ұйымдармен шекті келісімге қол қойып, халықаралық қаржы ұйымдары клубына қосылды. Осы келісім шеңберінде ЕАДБ басқа халықаралық қаржы ұйымдарымен бірге жобаларды бірге қаржыландырады.

#### **2.4. Эмитенттің кредиттік-инвестициялық қызметі**

Эмитент функцияларының бірі қатысушы мемлекеттердегі ірі инвестициялық жобаларға қаржы бөлу болып табылады. Бұл функция мемлекеттік немесе жеке ұйымдарға кредит, кепілдік беру, үлестік қатысу, сондай-ақ міндетіне сәйкес және Жарғымен рұқсат етілген басқа өнімдер мен қызметтерді (соның ішінде инвестициялық-банк қызметі, басқа да кеңес беру қызметтері, зерттеу жүргізу, лизинг) ұсыну арқылы іске асырылады. Банк қызметі барлық қаржы бөлінетін жобалардың қаржылық іске асуын қамтамасыз етуге бағытталған.

Эмитент атқаратын инвестициялық қызмет келесідей негізгі нысандарды қабылдауы мүмкін:

- Кредит беру: кредиттер және борыштық қаржыландыру тұрақты және коммерциялық өміршен талаптарда беріледі. Эмитент қарыз алушының қаражатты пайдалануын тиісті түрде бақылауға ұмтылады. Эмитент міндет пен стратегиялық мақсаттар жобасының сәйкестігін талдау нәтижелерін есепке ала отырып, әрбір жоба бойынша жеке-жеке қаржыландыру мөлшерлемесін бекітеді;
- Жарғылық капиталға қатысу: инвестициялық жобаны жүзеге асыру кезеңінде жоба компаниясының жарғылық капиталына қатысу. Кез келген осындай қатысу жобаның қаржы тәуекелдерін бақылауға Эмитентке мүмкіндік беру мақсатында орын алады. Жоба аяқталғаннан кейін Банк қатысу үлесін немесе нарық механизмдерінің көмегімен немесе жоба компаниясының жарғылық капиталына кіргенде келісілген тәртіпте таратады;
- Тікелей инвестиция қорлары: қатысушы мемлекеттердің қаржы инфрақұрылымын қолдау және шоғырландыру шеңберінде тікелей инвестиция қорларына қатысу немесе оларды құру. Жарғылық мақсаттарға қарай Эмитент қатысушы мемлекеттердің нарығында беделі және жұмыс тәжірибесі бар қорларға қатысады немесе басқа коммерциялық қорлармен/банктермен бірге, сондай-ақ халықаралық және ұлттық даму институттарымен бірге немесе басқарушы компанияға қорды басқаруды тапсырып, дербес түрде қорлар құрады;
- Инвестициялық кеңестер: Эмитент инвестициялық қызметінің негізгі бағыттарына сәйкес инвестициялық жобаларды жүзеге асырғанда, оның ішінде инвестициялық жобаны қаржыландыруды құрылымдағанда, инвестициялық қызмет нәтижесінде комиссиялық сыйақы алғанда инвестициялық кеңесші ретінде әрекет ете алады;
- Басқа қаржы құралдарын пайдалану: қаржы және операциялық лизинг сияқты басқа қаржы құралдары, кепілдіктер, кепілдемелер, аккредитивтер беру, сондай-ақ өнімдердің коммерциялық және саяси тәуекелдерін сақтандыру.

Құру туралы келісімге және ЕАДБ Жарғысына сәйкес 2008 жылғы 4 ақпанда Эмитент инвестициялау алдында зерттеулерді қаржыландыру, аймақтық интеграция бағдарламаларын қолдау, экономикалық өсуге, қатысушы мемлекеттердің нарық экономикасын қалыптастыруға, дамытуға, олардың арасындағы сауда-экономикалық байланыстарды дамытуға бағытталған мемлекет аралық, елдік, салалық және инновациялық зерттеулер жүргізу үшін Техникалық қолдау қорын құрды.

Эмитенттің инвестициялық қызметі туралы ереже келесі қағидаларды белгілейді:



- Эмитенттің міндеті мен стратегиялық мақсаттарына сәйкес – Эмитент қаржыландыратын кез келген инвестициялық жоба оның міндеті мен стратегиялық мақсаттарына сәйкес болуы керек.  
Халықаралық банк тәжірибесінің стандарттарына сәйкес болу – Эмитент қарыз мерзіміне, пайыз мөлшерлемесіне, өтеу мен қамтамасыз етуге қатысты халықаралық банк тәжірибесінің қағидаларына сәйкес жобаларды қаржыландырады.
- Инвестициялар мөлдірлігі – Эмитент көпшілікке ашық болу, инвестицияларын мөлдір басқару, халықаралық даму банктерін корпоративті басқарудағы ең үздік тәжірибеге сүйену күшін бар күшін салады.
- Коммерциялық банктермен тікелей бәсеке болудан аулақ болу – Эмитент жеке кредиторлардың ресурстар құны мен ұсыну мерзімі бойынша қаржыландыруы қиын инвестициялық жобаларды қаржыландыру үшін бар күшін салады.
- Қаржы бөлу әдістерін әртараптандыру – Эмитент мемлекеттік-жеке серіктестік және тікелей инвестиция қорлары арқылы инвестицияларды қоса алғанда коммерциялық
- Қаржы бөлу әдістерін әртараптандыру – Эмитент мемлекет-жеке серіктес және тікелей инвестиция қорлары арқылы инвестицияларды қоса алғанда коммерциялық көздерден инвестиция тарту мүмкіндігін кеңейтеді. Эмитент халықаралық қаржы институттарымен, коммерциялық банктермен немесе басқа ұйымдармен бірге қаржы бөле алады.
- Инвестициялардың экономикалық тиімділігі – Эмитенттің жұмысы мәмілелердің барабар рентабельділігін және қолайлы тәуекел деңгейін қамтамасыз ету міндетінен туындайды.
- Әлеуметтік және экономикалық жауапкершілік – Эмитент экологиялық зиян келтірмейтін немесе халықтың әлеуметтік, жұмыс немесе тұрмыстық жағдайларын нашарлататын жобаларды қаржыландырады. Эмитенттің инвестициялары өмір стандарттарын жоғарылатуға, жұмыс орындарын көбейтуге, жергілікті халықтың әлеуметтік жағдайын жақсартуға бағытталған.
- Тыйым салынған инвестиция саласы – Эмитент мәжбүрлі немесе балалар еңбегі пайдаланылатын, темекі өнімдерін немесе алкогольді өндіретін немесе тарататын қызметті, құмар ойындарымен байланысты қызметті, қатысушы мемлекеттердің заңдарымен немесе ресурстардың биологиялық түрлі болуын немесе мәдени мұраны қорғауға қатысты халықаралық конвенциялармен тыйым салынған кез келген қызметті, Басқарма және/немесе Эмитенттің Кеңесі тыйым салған басқа қызметті қаржыландырмайды.
- Инвестицияларды әртараптандыру – Эмитент инвестицияларын әртараптандыру, соның ішінде қандай да бір жеке қатысушы мемлекетке немесе инвестициялық жобаға жағдай жасайтын режимнің туындауынан аулақ болу үшін бар күшін салады.
- Өтімділік – Эмитент тәуелсіз тараптарының арасында мәміле қағидасы бойынша басқа инвесторларға инвестицияларын сату арқылы қорларының өтімділігін қолдау және жаңарту үшін бар күшін салады.
- Инвестициялық рентабельділік пен тәуекел барабарлығы – Жобаларды қаржыландырғанда Эмитент рентабельділіктің тәуекел деңгейіне сәйкес болуына көзін жеткізеді.
- Жоғары кредиттік рейтингтер – Эмитент қолайлы қаржыландыру шарттарына мүмкіндік алу үшін жоғары кредиттік рейтингтер алуға бар күшін салады.

## **2.5. Дағдарысқа қарсы қорды басқару**

2009 жылғы 9 маусымда ЕурАзЭҚ мемлекет аралық кеңесі ЕурАзЭҚ қатысушы елдердің өкімет басшыларының деңгейінде Еуразиялық экономикалық қоғамдастығының Дағдарысқа қарсы қорының келесідей құрылтай

құжаттарын қабылдады: Қорды құру турал шарт, ЕурАзЭҚ Дағдарысқа қарсы қоры туралы Ереже, Қор құрылтайшылары мен Еуразия даму қоры жасаған Қаражатты басқару келісімі.

ЕурАзЭҚ Дағдарысқа қарсы қоры экономикалық және қаржы тұрақтылығын қамтамасыз ете отырып, Қорға қатысушы мемлекеттердің экономикаларының интеграциясын тереңдету мақсатында ұлттық экономикаларды әлемдік қаржы-экономикалық дағдарыстың теріс салдарларын жеңу мақсатында құрылған. Қор қатысушы мемлекеттердің экономикаларын ынталандыру және дағдарысқа қарсы реттеу аймақтық механизмін білдіреді. Қордың жалпы сомасы — 8,513 миллиард АҚШ доллары. Қор өкіметтердің дағдарысқа қарсы тұрақтандыру бағдарламаларын қолдайтын қаржы кредиттерін беру, ірі мемлекет аралық және ұлттық жобаларды қаржыландыруға инвестициялық кредиттер беру арқылы өз міндеттерін шешеді. Қордың алғашқы үш жұмыс жылы ішінде негізгі құжаттар мен процедуралар әзірленіп, жүзеге асырылды, екі қаржы кредитін беру туралы келісімдерге қол қойылды: Тәжікстан Республикасында — 70 млн. АҚШ доллары және Беларусь Республикасында — 3 млрд. АҚШ доллары, оның ішінде 2012 жылғы қазанда 1,75 млрд. АҚШ долл. аударылды. 593 млн. АҚШ долл. жалпы сомасына 8 ықтимал жоба қарастырылуда.

Қордың негізгі екі құралы бар: бюджетті, төлем балансын, ұлттық валюта бағамын қолдауға қаржы кредиттері және мемлекет аралық жобаларды қаржыландыруға инвестициялық кредиттері. Қаржы кредиттеріне орталық өкіметтер ғана пайдалана алады. Инвестициялық кредиттер (егемен кепілдіктердің, бірінші класты банктердің және/немесе жоғары өтімді активтердің қамтамасыз етуімен) мемлекеттерге және мемлекет аралық инвестициялық жобаларды жүзеге асыратын компанияларға беріледі. АҚФ кредиттері қатысушы мемлекеттердің адам басына шаққандағы жалпы ұлттық кірісіне (ЖҰК) пропорционалды қол жетімділік лимиттері шегінде беріледі.

Қор қаражатын Басқарушы функцияларын атқару шеңберінде Банк Қор қаражатын оралымды басқарады, Қор қаражатынан кредит беру туралы келісім жасайды, осы кредиттер бойынша қарыздың өтелуін бақылайды, Қордың уақытша бос қаражатын инвестициялайды және/немесе депозиттерге орналастырады, Қорға кіретін елдердің экономикалық мәселелерін талдайды, дағдарысқа қарсы бағдарламаларды ұстау жөнінде нұсқаулар әзірлеп, осы бағдарламалардың іске асырылу барысын бағалайды. Банк Қор қаражатын Басқарушы ретінде Қордан қаражат бөлуге өтінімдер негізділігін бағалап, Қордың Сараптама кеңесіне өз нұсқауларын жібереді. Сараптама кеңесі оң шешім қабылдаған жағдайда осы мәселе Қор кеңесінің қарауына беріледі. Банк Халықаралық валюта қорымен, Дүниежүзілік банкпен, аймақтық даму банктерімен, БҰҰ агенттіктерімен, басқа халықаралық ұйымдармен бірге Қор қаражатын Басқарушы ретінде қызмет атқарады.

## **2.6. Эмитенттің болашақтағы қызметінің жоспарлары**

Эмитенттің жоғары капитализациясы салыстырмалы түрде құрылымдық экономикалық мәселелерді шешуге бағытталған ауқымды мақсаттар мен міндеттерді алдына қоюға мүмкіндік береді.

Осыған байланысты Эмитент Банктің қатысушы мемлекеттерінің нарық экономикасын дамытуға, тұрақты экономикалық өсуіне, инвестициялық қызмет атқару арқылы сауда-экономикалық байланыстарды кеңейтуге көмектесу болып табылатын, өзіне артылған міндет шеңберінде қол жеткен нәтижелерді көбейту үшін бар күшін салады.

Эмитент қатысушы мемлекеттерді тұрақты дамытуға және келесілердің есебінен олардың арасындағы интеграциялық процестерді тереңдетуге көмектесетін тиімді құралға айналуы керек:

- ұсынылған қаржы құралдарының желісін кеңейту, қаржыландыру талаптарын оңтайландыру, Банк операция елдерінде техникалық көмек көрсету;
- Банктің инвестициялық қызметі мен Еуразиялық экономикалық қоғамдастықтың Дағдарысқа қарсы қоры операцияларын басқару;
- Қызмет аясын кеңейту, соның ішінде қатысушы мемлекеттердің экономикалары арасында еркін капитал қозғалысын қамтамасыз ету үшін қаржы нарықтары арасындағы инфрақұрылымдық көпір функцияларын Банктің жүзеге асыруы арқылы;
- қатысушы мемлекеттер үшін артықшылықты бағдарламаларды, дағдарыстан кейін даму стратегияларын жүзеге асыру жобаларына қатысу;
- Банк қатысушысы болып табылмайтын елдерді қоса алғанда Банк операциялар географиясын кеңейту;

- Еуразиялық кеңістікте интеграциялық процестерді ақпараттық-талдау ілесіме қызметімен қамтамасыз ету.

Еуразиялық Даму Банкінің 2011-2013 жылдарға арналған Стратегиямен Эмитент қызметінде ұстанатын мақсаттар мен міндеттерге жетудің негізгі индикаторлары бекітілген.

- 2013 жыл соңында инвестициялық портфель 4,36 млрд. АҚШ долларына жетеді.
- Қаржыландырылатын инвестициялық жобаларды жүзеге асыру 1,6 млрд. АҚШ долл. өзара сауда өсімін және 1,2 млрд. АҚШ долл. өзара инвестициялар өсімін қамтамасыз етеді.
- Қаржыландырылатын жобалар қатысушы мемлекеттердің экономикаларындағы өнім шығару генерациясында білдірілетін әлеуметтік-экономикалық әсерді кем дегенде 3,6 млрд. АҚШ долл. көлемінде, экономиканың аралас салаларында қосымша шығарылымның 3,99 млрд. АҚШ доллары деңгейінде мультипликативтік әсермен сипатталуын қамтамасыз етеді.
- Техникалық көмектесу қорының жобаларын қаржыландыру шеңберінде берілетін қаражаттың кем дегенде 50% интеграциялық әсері бар жобаларды жүзеге асыруға бағытталады.

Жаңа қатысушы мемлекеттерді қосу және инвестициялық портфельдің теңгерімді елдік құрылымына жету есебінен операциялар географиясын кеңейту

2011-2013 жылдары Эмитент қатысушы мемлекеттердің әлемдік қаржы дағдарыс салдарларын жеңу, тұрақты экономикалық даму үшін жағдай жасау міндеттерін шешуге бар күшін салады.

Эмитент интеграциялық процестерді дамытуды барынша қолдау көрсетуді жалғастыруды қажет деп санайды. Осыған байланысты Банк бар күшін инвестициялық жобалар мен бағдарламаларды қаржыландыруға бар үшін жұмылдыруды маңызы деп санайды:

- көлік, энергетика, телекоммуникациялық, муниципалдық инфрақұрылымды дамытуға бағытталған;
- қомақты интеграциялық әлеуеті бар;
- қомақты мультипликативтік әсері бар қатысушы мемлекеттердің тұрақты экономикалық дамуын қамтамасыз етуге бағытталған;
- жаңа технологияларды енгізуге және жоғары қосымша құнды өндірістерді дамытуға бағытталған;
- қатысушы мемлекеттердің экономикасының энергиялық тиімділігін арттыруға бағытталған.

Сондай-ақ бұл жобалар негізгі тәуекел-факторларға берік болуы керек. Қатысушы мемлекеттердің экономикалық байланыстарын кеңейтуді, инфрақұрылымдық құрылысты негізгі бағыты ретінде сақтай отырып, Эмитент қызметінде дағдарыс жағдайларында ұлттық экономикалардың тұрақты дамуын қамтамасыз ету мақсатында қатысушы мемлекеттер атқарған шаралар кешенін қызметінде есепке алады.

## **2.7. Эмитенттің қаржы-экономикалық қызметінің көрсеткіштері**

Осы Облигациялық бағдарлама проспектіндегі барлық көрсеткіштердің есебі 2011, 2010, 2009, 2008 және 2007 жылдардағы 31 желтоқсанда аяқталған жылдардағы және Банк қабылдаған есеп саясатының негізінде Халықаралық қаржы есептілігінің стандарттарына (бұдан былай – «ХҚЕС») сәйкес әзірленген ЕАДБ қаржылық есептіліктің негізінде жүзеге асырылды.

Көрсеткіш атауы (мың АҚШ долл.)	2011 жылғы 31 желтоқсанд а аяқталған жыл	2010 жылғы 31 желтоқсан да аяқталған жыл	2009 жылғы 31 желтоқсанд а аяқталған жыл	2008 жылғы 31 желтоқсанд а аяқталған жыл	2007 жылғы 31 желтоқсанд а аяқталған жыл
Пайыздық кіріс	143 047	116 845	108 365	108 083	59 281
Пайыздық шығын	(74 994)	(70 941)	(44 432)	(28 849)	(13 436)
Пайыздар есептелетін активтерді құнсыздандыруға резервтерді құрғанға дейінгі таза пайыздық кіріс	68 053	45 904	63 933	79 234	45 845
Таза пайыздық кіріс	68 901	32 924	58 869	78 413	45 289
Өзгерістері табыс немесе шығыс құрамында көрініс табатын, әділетті күн бойынша берілетін қаржы активтері мен міндеттемелері бойынша таза табыс /(шығыс)	36 537	16 985	4 444	(6 798)	(11 358)
Таза пайыздық емес кірістер/(шығындар)	3 677	17 507	10 516	(11 997)	9 693
Операциялық кірістер	72 578	50 431	69 385	66 416	54 982
Операциялық шығындар	(48 103)	(34 618)	(29 596)	(25 876)	(15 723)
Таза табыс	24 475	15 813	39 789	40 540	39 259
Активтер	2 837 683	2 552 593	2 495 458	2 007 647	1 312 853
Капитал	1 680 000	1 663 497	1 633 896	1 531 483	853 925
Активтер рентабельділігі,%*	0,91	0,63	1,77	2,44	-***
Капитал рентабельділігі,%**	1,46	0,96	2,51	3,40	-***
Жеткіліктік коэффициенті, % (****)	52,93	62,67	80,29	99,77	85,94

(\*) Активтер рентабельділігі таза табыстың активтердің орташа құнына қатынасы ретінде есептеледі.

(\*\*) Капиталдың рентабельділігі таза табыстың капиталдың орташа құнына қатынасы ретінде есептеледі.

(\*\*\*) 2007 жыл үшін активтер рентабельділігі мен капитал рентабельділігінің көрсеткіштері келтірілмейді, өйткені коэффициенттердің түзету есебі үшін 2006 жылғы салыстырмалы жылдық көрсеткіштер жоқ, мұның себебі: ЕАДБ қызметін 2006 жылғы 16 маусымда бастады.

(\*\*\*\*) Коэффициент кредиттік, нарық, операциялық тәуекелдердің орнын толтыру үшін қажетті минималды капиталды көрсетеді және жалпы капиталдың тәуекел бойынша алынған активтерге қатынасы ретінде есептеледі.

2007 жылдың соңында Банк активтері (нетто) 1 млрд. 312 млн. 853 мың АҚШ доллары құрады, бұл 2006 жылмен салыстырғанда 538 млн. 709 мың долларға (немесе 70%) артты. 2007 жыл қорытындылары бойынша ЕАДБ таза табысы 39 млн. 259 мың АҚШ доллары құрады.

2008 жылдың соңында Банк активтері (нетто) 2 млрд. 7 млн. 647 мың АҚШ доллары құрады, бұл 2007 жылмен салыстырғанда 694 млн. 794 мың АҚШ долларына (немесе 53%) артты. 2008 жылы активтер төленген жарғылық капиталды ұлғайту салдарынан, сондай-ақ баланстық инвестициялық портфельді өсіру салдарынан өсті. 2008 жыл қорытындылары бойынша ЕАДБ таза табысы 40 млн. 540 мың АҚШ доллары құрады.

2009 жылдың соңында Банк активтері 2 млрд. 495 млн. 458 мың АҚШ доллары құрады, бұл 2008 жылмен салыстырғанда 487 млн. 811 мың АҚШ долларына (немесе 24,3%) артты. 2009 жылы активтер баланстық инвестициялық портфельдің өсуінің жалғасуына мүмкіндік берген, теңгеде, АҚШ долларында, рубльде номинацияланған, Банктің меншікті қарыздық бағалы қағаздарын шығару түрінде қор көлемін ұлғайту салдарынан өсті. 2009 жыл қорытындылары бойынша ЕАДБ таза табысы 39 млн. 789 мың АҚШ доллары құрады.

2010 жылдың соңында Банк активтері 2 млрд. 552 млн. 593 мың АҚШ доллары құрады, бұл 2009 жылмен салыстырғанда 57 млн. 135 мың АҚШ долларына (немесе 2,3%) артты. Инвестициялық қызметті қорландыру 2009 жылы тартылған қаражаттың есебінен, бір бөлігі Банктің меншікті капиталының қаражаты есебінен жүргізілгендіктен, осы кезеңдегі активтер мөлшері қомақты өзгерген жоқ. 2010 жыл қорытындылары бойынша ЕАДБ таза табысы 15 млн. 813 мың АҚШ доллары құрады.

2011 жылдың соңында Банк активтері 2 млрд. 837 млн. 683 мың АҚШ доллары құрады, бұл 2010 жылмен салыстырғанда 285 млн. 090 мың АҚШ долларына (немесе 11,2%) артты. Инвестициялық қызметті қорландыру 2009 жылы тартылған қаражаттың есебінен, бір бөлігі Банктің меншікті капиталының қаражаты есебінен жүргізілгендіктен, осы кезеңдегі активтер мөлшері қомақты өзгерген жоқ. 2011 жыл қорытындылары бойынша ЕАДБ таза табысы 24 млн. 475 мың АҚШ доллары құрады.

Көрсеткіш атауы	2011 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл	2010 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл	2009 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл
ТАЗА ПАЙЫЗДЫҚ КІРІС, мың АҚШ долл.	68,901	32,924	58,869
ТАЗА ПАЙЫЗДЫҚ КІРІС, %	94.93%	65.29%	84.84%
Таза пайыздық емес кірістер, мың АҚШ долл.	3,677	17,507	10,516
Таза пайыздық емес кірістер, %	5.07%	34.71%	15.16%
Операциялық кірістер, мың АҚШ долл.	72,578	50,431	69,385
Жалпы, %	100 %	100 %	100 %

2007-2011 жылдардағы операциялық қызметтен түсімдер өсімі Банк қызметін біртіндеп кеңейтумен және қатысушы елдердің шынайы және қаржы секторларын қаржыландыру бойынша жүргізілген операциялар көлемін тұрақты ұлғайтумен байланысты. 2010 жылы таза пайыздық кірістің түсуі Банк шығарған міндеттемелер бойынша төлеу көлемін ұлғайтудан, сондай-ақ қаражатты орналастыру бойынша Банктің консервативтік саясатына байланысты инвестициялық жобалар бойынша сыйақы мөлшерлемесін төмендетуден болды.

Көрсеткіш атауы	2011 жылғы 31 желтоқсанда	2010 жылғы 31 желтоқсанда	2009 жылғы 31 желтоқсанда	2008 жылғы 31 желтоқсанда	2007 жылғы 31 желтоқсанда
Ресей Федерациясы, мың АҚШ долл.	52,450	85,535	45,467	63,660	21,380
Ресей Федерациясы, есеп кезеңіндегі барлық түсімдердің %	72.27%	169.61%	65.53%	95.85%	38.89%
Қазақстан Республикасы, мың АҚШ долл.	27,272	10,053	34,502	27,644	25,852
Қазақстан Республикасы, есеп кезеңіндегі барлық түсімдердің %	37.58%	19.93%	49.73%	41.62%	47.02%
Басқа елдер, мың АҚШ долл.	(7,144)	(45,157)	(10,584)	(24,888)	7,750
Басқа елдер, % есеп кезеңіндегі барлық түсімдердің %	-9.85%	-89.54%	-15.26%	-37.47%	14.09%
Жалпы, мың АҚШ долл.	72,578	50,431	69,385	66,416	54,982
Барлығы, %	100%	100%	100%	100%	100%

Географиялық белгісі бойынша сыртқы операциялық кірістерді/шығындарды бөлу тиісті аймақтардағы инвестициялар көлемінің өсуіне байланысты ауытқымалы болды.

Эмитенттің стратегиялық аймақтық фокусы қатысушы мемлекеттер (Ресей Федерациясы, Қазақстан Республикасы, Армения Республикасы, Тәжікстан Республикасы, Беларусь Республикасы және Қырғыз Республикасы) құрған ағымдағы тұжырымдамаға сәйкес ЕурАзӘЖ қатысушы елдерінің аймақтарында шоғырланған.

Клиенттерге берілген қарыз көлемі, мың АҚШ долл.	2011 жылғы 31 желтоқсанда	2010 жылғы 31 желтоқсанда	2009 жылғы 31 желтоқсанда	2008 жылғы 31 желтоқсанда	2007 жылғы 31 желтоқсанда
Ресей Федерациясы	700,046	479,924	251,585	106,715	-
Қазақстан Республикасы	425,680	317,500	357,399	328,984	164,673
Басқа қатысушы елдер	218,270	23,529	-	-	-
Жалпы	1,343,996	820,953	608,984	435,699	164,673

Осы тармақтағы есептер Еуразиялық даму банкі қабылдаған есептік саясаттың негізінде Халықаралық қаржылық есептілік стандарттарына сәйкес әзірленген 2009-2011 жылдардағы қаржылық есептілік негізінде жүргізілген.

Эмитенттің Банк міндеттемелері бойынша қамтамасыз ету болып табылатын немесе сенімді басқарудағы активтері жоқ.

Эмитенттің қаржылық есептілігі сәйкес мен ХКЕС орыс және ағылшын тілдерде корпоративтік сайтында жетімді <http://www.eabr.org/r/investors/financialreport/>.

### **III. БАҒДАРЛАМА ЖӘНЕ БАҒАЛЫ ҚАҒАЗ ШЫҒАРЫЛЫМДАРЫ ТУРАЛЫ НЕГІЗГІ АҚПАРАТ**

#### **3.1. Бағалы қағаздар шығарылымы**

Эмитент уәкілетті органы бекіткен және шығарылым проспектіне сәйкес көрсетілген тәртіпте және талаптарда осы облигациялық бағдарламаға сәйкес оқтын-оқтын облигациялар шығарып тұрады. Бұл орайда, осы облигациялық бағдарлама бойынша облигациялар теңгемен, басқа валютада да шығарылуы мүмкін, бірақ Эмитенттің уәкілетті органы тиісті шешім қабылдауы тиіс.

#### **3.2. Эмиссия мақсаттары және эмиссиялық бағалы қағаздарды орналастыру нәтижесінде алынған қаражаттың пайдаланылу бағыттары**

Бағалы қағаз шығарылымынан Эмитент алған ақша қаражаты ортақ корпоративтік мақсаттарға және ЕАДБ инвестициялық қызметі тұрады ережеге сәйкес қаржы беру үшін пайдаланылады.

#### **3.3. Орналастырылған эмиссиялық бағалы қағаздарды сатып алумен байланысты тәуекелдер**

Эмитент маңызды деп саналатын тәуекелдер мен белгісіздіктердің сипаттамасын береді, бірақ осы тәуекелдерден басқа тәуекелдер де кездесуі мүмкін. Қосымша тәуекелдер мен белгісіздіктердің, соның ішінде Эмитентке қазіргі кезде белгісіз немесе Эмитент маңызды емес деп санайтын тәуекелдер мен белгісіздіктердің туындауы Эмитенттің эмиссиялық бағалы қағаздар құнының төмендеуіне алып келуі мүмкін.

Эмитенттің бағалы қағаздарына салынған инвестициялар белгілі бір тәуекел дәрежесімен байланысты. Осыған байланысты ықтимал инвесторлар инвестициялық шешім қабылдағанда төменде келтірілген тәуекел факторларын жақсылап зерттеуге тиіс. Сондай-ақ осы бөлім ережелері Облигацияларды сатып алушылардың тарапынан инвестициялау тәуекелдерін жеке талдаудың орнына жүрмейді. Эмитент аталған тәуекел факторлары Облигациялар туралы шешім қабылдау үшін толық әрі жеткілікті деп кепілдік бере алмайды.

Төменде орналастырылған эмиссиялық бағалы қағаздарды сатып алумен байланысты тәуекел факторларының толық талдауы келтірілген.

#### *Эмитенттің тәуекелдерді басқару саласындағы саясаты*

Эмитенттің қызметі Эмитенттің бақылауынан тыс бірқатар тәуекелдерге, соның ішінде пайыздық мөлшерлемелердің, валюта айырбастау бағамдарының өзгеруіне, өтімділіктің азаюына, Эмитенттің кредиттік портфелі сапасының нашарлауына қатысты тәуекелдерге ұшырағыш. Қабылданған нормативтік құжаттарға сәйкес мүдделі бөлімшелер мен Банктің басқару органдары тұрақты осы тәуекелдердің болуы мен мөлшерін қадағалайды және бақылайды.

Эмитент тәуекелдерін басқаруға Банк Кеңесі, Банк Басқармасы, Активтер мен пассивтерді басқару комитеті, Кредит комитеті, Тәуекел-менеджмент басқармасы, Кредиттер мен инвестициялар басқармасы (кредиттік тәуекелдерді басқару бөлігінде) қатысады, олар Эмитенттің тәуекелдерді, соның ішінде стратегиялық, нарық және операциялық тәуекелдерді басқару саясатын әзірлеу, қолдану, мониторинг жүргізу үшін бірге жауап береді.

Банк Кеңесі келесі жолдармен Эмитенттің тәуекелдерін басқаруға қатысады:

- Эмитенттің стратегиясы мен кредит беру саясатын анықтау;
- қарыз алушылардың кредиттік тәуекелге максималды жол берілетін ұшырағыштығын анықтау;
- инвестициялық қызмет туралы ережеге сәйкес Эмитенттің инвестициялық жобаларын қарастыру және оларды бекіту туралы шешім қабылдау.

Банк Басқармасы Эмитент тәуекелдерін басқару бойынша жалпы басшылық жасайды, соның ішінде:

- бизнесті оңтайлы әртараптандыруды есепке ала отырып, Эмитент қызметінің басым бағыттарын анықтау;
- меншікті капиталдан айрылу ықтималдылығымен байланысты тәуекелдердің жол берілетін деңгейі мен тәуекел аймағында капиталдың максималды мөлшерін анықтау;
- Эмитенттің стратегиясын жүзеге асыру, Эмитент стратегиясы мен жол берілетін тәуекел деңгейі арасындағы сәйкестікті қамтамасыз ету;
- тәуекелдерді басқару саясатын және Тәуекел-менеджмент басқармасы әзірлеген тәуекелдерді шектейтін басқа негізді процедураларды бекіту;
- белгіленген шекте қарыздар мен инвестициялық жобаларды мақұлдау.

Активтер мен пассивтерді басқару комитеті («АПБК»)

АПБК тұрақты әрекет ететін алқалық орган болып табылады, ол Басқармаға есеп береді, активтер мен пассивтерді басқару саласында Басқарма анықтаған саясатты әзірлеу және жүзеге асыру, сондай-ақ оның орындалуына бақылау жасау үшін жауап береді. АПБК негізгі міндеттері: активтер мен пассивтерді басқару саласындағы Банк саясатының негізгі параметрлерін талдау; өтімділікті, нарық тәуекелдерін, сондай-ақ қорландыру тәуекелін басқару; кредит тәуекелдері үрдістері мен нарық конъюнктурасы мониторингі; Банктің қажетті рентабельділік деңгейін қолдау мен Банктің жоспарлы және стратегиялық көрсеткіштерінің орындалуын бақылау; трансферттік баға құру мен Банктің ішкі жалпы шығындарын аллокациялау тәртібі саласында Банк Басқармасы бекіткен Банк саясатын іске асыру, сондай-ақ Банктің тарифтік саясатын құру жөніндегі Банк Басқармасына ұсыныстар жасау. АПБК АҚШ долларында, басқа да кейбір валюталарда қарыздар бойынша Эмитент мөлшерлемесін анықтау және қарыз алушылар төлейтін маржа мөшерін белгілеу үшін жауап береді. АПБК құрамына жататындар: Басқарма мүшесі, Қаржы жөніндегі басқарушы директор, Басқарма мүшесі – Қазынашылық басқарушы директоры, Басқарма мүшесі – Корпоративтік қаржыландыру жөніндегі басқарушы директор, Тәуекел-менеджмент басқармасы басшысының орынбасары, Кредиттер мен инвестициялар басқармасының басшысы, Бизнесті жоспарлау жөніндегі басқарушы директор. АПБК хатшысы – Жоспарлау және есептік басқармасы қаржы талдау бөлімінің басшысы. АПБК отырыстары үнемі, кем дегенде айына 1 рет өткізіледі. АПБК Басқарма Мүшесі, Қаржы жөніндегі басқарушы директор басқарады.

Кредиттік комитет

Кредиттік комитет ЕАБР кредиттік саясатын жүзеге асырады, қарыз алушыға, белгілі бір саладағы концентрацияға қатысты тәуекелдің жалпы концентрациясының мониторингін жүргізеді, корпоративтік кредиттік қызметке қатысатын жоба топтары (Жоба топтары) қарастыруға ұсынатын қарыз беру және капиталға қатысу туралы барлық ұсыныстарды талдайды. Кредиттік комитеттің негізгі функцияларының бірі Банк Басқармасына есеп беретін тұрақты әрекет ететін алқалық органның қарыз беру және капиталға қатысу туралы әрбір жеке ұсынысындағы кредиттік тәуекелді, жалпы портфельдік тәуекелді азайту болып табылады.

Тәуекел – менеджмент басқармасы

Тәуекел – менеджмент басқармасы ЕАБР Басқармасы мақұлдаған тәуекелдерді басқару саясатын әзірлеу және жүзеге асыру үшін жауап береді. Тәуекел – менеджмент басқармасы тәуекелдерді басқару саясатының орындалуын, соның ішінде Эмитент жүргізіп отырған операциялардың белгіленген нормативтер мен шектеулерге сәйкестігін бақылайды.

Тәуекел – менеджмент басқармасы келесілер үшін жауап береді:

- Жоба топтары әзірлеген ақпараттың негізінде капиталға қатысу туралы ұсыныстағы немесе қарыз беру туралы әрбір ұсыныстағы кредиттік тәуекелді (соның ішінде қаржы институттарымен жобалар) талдау, Кредиттік комитетке нұсқаулар беру;
- өтімділік, валюта, пайыз, басқа тәуекелдерді басқаруға қатысты ұсыныстарды бағалау, мониторинг және әзірлеу;
- Эмитент ұшырауы мүмкін тәуекелдердің сандық және сапалық сипаттамаларын бағалау;
- Банк Басқармасы мен алқалық органдарға талдау ақпаратын және Эмитенттің тәуекел позициялары бойынша есептілік ұсыну.

Кредиттер мен инвестициялар басқармасы

Кредиттер мен инвестициялар басқармасы инвестициялық жобалар сараптамасын жүзеге асырады, қарыз беру немесе Жоба топтары әзірлеген ақпарат негізінде капиталға қатысу туралы әрбір ұсыныстың кредиттік тәуекел талдауын жүргізеді, Кредиттік комитетке нұсқаулар береді. Кейбір жобаларда ерекше тәуекелдерді анықтап, бағалау үшін жобалардың сараптамасы (маркетингтік, техникалық, инженерлік, т.б.) үшін сыртқы кеңесшілер тартылады. Сондай-ақ осы Басқарма инвестициялық жобалардың мониторингі үшін жауап береді.

#### Банктік тәуекелдер

Банктік тәуекел, жалпы, ішкі факторларға (ұйымдастырушылық құрылымның күрделі болуы, қызметкерлердің біліктілік деңгейі, ұйымдастырушылық өзгерістер, кадрлардың жиі өзгеруі, т.б.) және/немесе сыртқы факторларға (кредиттік ұйым қызметінің экономикалық талаптарының өзгеруі, қолданылатын технологиялар, т.б.) байланысты қолайсыз оқиғалардың басталу салдарынан банк қызметіне тән кредиттік ұйым өтімділігінен айрылу және/немесе нашарлау ықтималдылығымен сипатталады.

Эмитент қызметінде пайыздық мөлшерлеменің, валюта айырбастау бағамының өзгеруімен, контрагенттердің міндеттемелерді орындамауымен, инвестициялардың күнсыздануымен байланысты қаржы, нарық және кредиттік тәуекелдерге, операциялық тәуекелдерге, басқа тәуекелдерге ұшырауы мүмкін.

Эмитенттің қызметімен байланысты тәуекелдің негізгі факторлары:

1. Эмитенттің халықаралық мәртебесі және сыртқы реттеудің болмауы

Эмитент Ресей Федерациясы мен Қазақстан Республикасының арасында жасалған Еуразия даму банкі құру туралы келісімге сәйкес құрылған халықаралық қаржы ұйымы болып табылады және қатысушы мемлекеттердің арасындағы жоғарыда аталған халықаралық жария шарт негізінде қызмет атқарады. Эмитент мүлікке, кірістерге, активтерге, операцияларға салық салу саласында бірқатар жеңілдіктерді пайдаланады және қатысушы мемлекеттердің мемлекеттік органдарының тарапынан қадағаланбайды және реттелмейді. Эмитент қатысушылары егемен мемлекеттер болып табылатындығына қарамастан, Эмитент қатысушы мемлекеттерден



бөлек қызмет атқарады. Эмитент қатысушы мемлекеттердің міндеттемелері бойынша жауап бермейді, ал қатысушы мемлекеттер Эмитенттің міндеттемелері бойынша жауап бермейді. Эмитенттің бағалы қағаздар бойынша міндеттемелері Эмитенттің тәуелсіз міндеттемелері болып табылады және қандай да бір қатысушы мемлекетпен немесе мемлекеттік органмен кепілдік берілмеген. Ұйымды құру, лицензия беру, реттеу, қызметін тоқтату тәртібін белгілейтін Эмитенттің қатысушы мемлекеттерінің заңнама ережелері Эмитентке қолданылмайды. Бұл орайда, Эмитенттің ішкі процедуралары мен саясаты халықаралық стандарттар мен тәжірибені есепке алады және ақпараттық барынша мөлдір болу режиміне бағытталған. Эмитент жалпы қабылданған банк қызметінің қағидаларына сәйкес қызмет атқарады.

## 2. Эмитенттің салыстырмалы қысқа қызмет мерзімі

Эмитент қызметін 2006 жылғы 16 маусымда бастады. Осылайша, негізінде инвесторлар Эмитенттің қызметі мен болашағын бағалай алатын қызмет мерзімі салыстырмалы түрде қысқа. Эмитент Еуразиялық экономикалық қоғамдастық (бұдан былай – ЕурАзЭК) аумағында кредит беру қызметін кеңейтіп дамытуды жоспарлап отыр. Сәйкесінше, Эмитенттің қызметі мен болашағы бастапқы даму кезеңінде кез келген кәсіпорынға тән қашып құтылмайтын тәуекелдер, белгісіздік, шығындар, қиындықтар есепке алына отырып қарастырылуы керек.

## 3. Кредиттік портфельді ұлғайту және өтімділік тәуекелдері

Эмитент 2007 жылдың басында қарыз алушыларға кредит бере бастады, 2012 жылдың бірінші тоқсанының аяғындағы жағдай бойынша баланстық жоба портфелінің мөлшері 1,811,41 млн. АҚШ долл. құрады. Эмитенттің жоба портфелінің үздіксіз өсуі қаржыландыру үшін жобалар санының жеткілікті болуына байланысты. Эмитенттің критерийлеріне және кредиттік саясатының талаптарына жауап беретін, Эмитенттің активтердің өсуін қолдау қабілетіне әсер ете алатын және қызмет нәтижелері мен қаржы жағдайына теріс әсер ететін даму жөніндегі қосымша жобалары жоқ. Эмитент осындай жобаларды қаржыландыруды, соның ішінде банктерден қарыз алу арқылы, халықаралық және жергілікті капитал нарықтарына бағалы қағаздар шығару арқылы қаржыландыруды болжайды. Халықаралық және жергілікті капитал нарықтарындағы кез келген құбылмалылық, соның ішінде пайыз мөлшерлемесінің жоғары болуы Эмитент үшін қаржыландыру құнын ұлғайтуға алып келеді, ал бұл өз кезегінде операцияларына, қызмет нәтижелері мен қаржы жағдайына теріс әсер етуі мүмкін.

### Кредиттік тәуекел

Банкте кредит беру лимиттерін белгілеу, қаржыландыру және қамтамасыз ету құрылымын оңтайландыру, жобалардың тұрақты мониторингі, басқа қаржы институттарымен тәуекелдерді бөлісу, провизиялар құрастыру негізінде кредиттік тәуекелдер басқарылады.

Эмитенттің жоба портфелінде Эмитенттің қатысушы мемлекеттерінің экономикаларындағы қаржы емес секторға, соның ішінде өнеркәсіптік инфрақұрылымға, энергетикаға, көлікке, агроөнеркәсіптік секторға берілген кредиттер концентрациясы болуы мүмкін. Экономикадағы өзгерістер қысқа мерзімді кезеңде Эмитенттің жоба портфелінің концентрациясы байқалатын қызмет салаларында тұтынушыларға бәрінен де күшті әсер ететін болса, осындай концентрация Эмитенттің қаржы жағдайына теріс әсер етуі мүмкін. Сәйкесінше, Эмитент кредиттік тәуекелдің жоғарғы концентрациясы мен табыс құбылмалығына ұшырайды.

### Елдік тәуекел

Қазақстан Республикасы мен Ресей Федерациясы Эмитенттің құрылтайшылары болып табылады, Эмитент қарыздарының көп бөлігі Қазақстан Республикасы мен Ресей Федерациясындағы клиенттерге беріледі, бұл орайда активтердің көп бөлігі осы екі мемлекеттің аумағында болады деп болжанады. Бастапқыда, Эмитенттің қаржы жағдайы, қызмет нәтижелері және қарыздар бойынша берілген қаражатты қайтару қабілеті, негізінен, Қазақстан Республикасы мен Ресей Федерациясында қалыптасқан экономикалық және саяси жағдайларға байланысты болды. Өйтсе де, жаңа қатысушы мемлекеттер – Армения Республикасы, Тәжікстан Республикасы, Беларусь Республикасы, Қырғыз Республикасы Банк қатысушыларының құрамына қосылғаннан кейін, соның ішінде жобаларды қаржыландыру бойынша актив операциялар біршама әртараптандырылды.

Қазақстан Республикасы, Ресей Федерациясы, Беларусь Республикасы, Тәжікстан Республикасы, Армения Республикасы, Қырғыз Республикасы сияқты дамушы нарықтарға салымдар салатын инвесторлар бұл тәуекелдер дамыған нарықтармен салыстырғанда тәуекелдің жоғары дәрежесіне ұшырағыш, кейбір жағдайларда құқықтық, экономикалық, саяси тәуекелдерге ұшырағыш болып табылатындығын білуі керек. Инвесторлар Қазақстан Республикасы, Ресей Федерациясы сияқты елдердің дамушы экономикалары жылдам өзгергіштігін де ескерулері керек. Сәйкесінше, инвесторлар бар тәуекелдерді бағалап, осы тәуекелдерді есепке ала отырып, инвестициялау мақсаттылығына қатысты дербес шешім қабылдауға тиіс.

#### Нарық тәуекелі

Нарық тәуекелі қор тәуекелін, валюта және пайыз тәуекелін қамтиды:

##### а) қор тәуекелі

Банк бағалы қағаздарға нарық баға белгіленімдерін қолайсыз өзгерту салдарынан қор тәуекеліне ұшырағыш. Осы тәуекелді бағалау үшін Эмитент Value At Risk (VAR) әдістемесін пайдаланады. Қор тәуекелін азайту мақсатында лимиттер жүйесі пайдаланылады, бағалы қағаздарына қаражат салынатын эмитенттердің тізімінде шектеулерді, бағалы қағаздар портфелінің құрылымына лимиттерді, жеке эмитенттің бағалы қағаздарына салынатын салымдар көлеміне және шығарылымына лимиттерді, «stop-loss» максималды шығындарға лимиттерді қамтиды.

##### б) валюталық тәуекел

Эмитенттің қаржы жағдайы басты шетелдік валюталарды айырбастау бағамдарының ауытқу әсеріне ұшырағыш.

Эмитенттің ішкі ережелеріне сәйкес ашық валюта позициялары бойынша шектеулері бар. Айырбастау бағамдарының болашақ өзгерістері мен АҚШ долларының, басқа валюталардың құбылмалығы Эмитенттің шетел валютасы бойынша позициясына теріс әсер етуі мүмкін.

##### в) пайыздық тәуекел

Эмитент пайыздық кіріске тән пайыздарды төлеу жөніндегі міндеттемелер бойынша сыйақы мөлшерлемелері мен активтер арасындағы сәйкессіздіктер салдарынан пайыздық мөлшерлеме тәуекеліне ұшырағыш. Эмитенттің активтері мен міндеттемелерінің, баланстан тыс қаржы құралдарының құрамын талдау арқылы пайыздық мөлшерлеменің өзгеру сезімталдығына мониторинг жүргізетіндігіне қарамастан, пайыздық мөлшерлеменің ауытқулары қызмет нәтижелері мен Эмитенттің қаржы жағдайына теріс әсер етеді.

#### Өтімділік тәуекелі

Эмитент 2007 жылдың басынан қарыз алушыларға кредит бере бастады, 2012 жылғы 1-тоқсанның соңындағы жағдай бойынша баланстық жоба портфелінің мөлшері 1 811,41 млн. АҚШ долл. құрады. Эмитенттің жоба портфелінің үзкіс өсуі қаржыландыру үшін жобалар санының жеткілікті болуына байланысты. Эмитенттің критерийлері мен кредиттік саясаттың талаптарына жауап беретін даму жөніндегі қосымша жобаларының болмауы Эмитенттің активтерінің өсуін қолдау қабілетіне әсер ете алады, қызмет нәтижелері мен қаржы жағдайының нәтижелеріне теріс әсер ете алады. Эмитент осындай жобаларды қаржыландыруды, соның ішінде банктерден қарыз алу және халықаралық және жергілікті капитал нарықтарында бағалы қағаздар шығару арқылы қаржыландыруды болжайды. Халықаралық және жергілікті капитал нарықтарында кез келген құбылмалылық, соның ішінде пайыздық мөлшерлеменің жоғарылауы Эмитент үшін қаржыландыру құнын ұлғайтуға алып келеді, бұл өз кезегінде, операцияларға, қызмет нәтижелері мен қаржы жағдайына теріс әсер етуі мүмкін.

#### Операциялық тәуекел

Эмитент операциялық тәуекелдерге ұшырағыш. Операциялық тәуекел – ішкі процестердің немесе жүйелердің немесе сыртқы оқиғалардың барабар болмауынан немесе қате болуынан шығындар тәуекелі. Эмитент қызметкерлер немесе үшінші тұлғалар тарапынан алаяқтыққа, қызметкерлер жасайтын санкцияланбаған

транзакцияларға, операциялық қателерге, техникалық қателерге немесе есеп жазуларындағы қателерге, сондай-ақ компьютерлік немесе телекоммуникациялық жүйелердің ақау болу нәтижесіндегі қателерге ұшырағыш.

Эмитент өз ойынша тәуекелден қорғауды қамтамасыз ететін, операциялық тәуекелді бақылау және мониторинг үшін әзірленген бақылау жүйесін жүргізеді. Әйтсе де, Эмитент аталған жүйенің болашақта тәуекелдерді табуы немесе анықтауды бақылай алмауынан шығындар көтермейді деп қандай да бір кепілдік берілмейді. Сәйкесінше, Эмитенттің ішкі процедураларының немесе жүйелерінің ықтимал барабар болмауынан анықталмай қалған қателерге немесе санкцияланбаған транзакцияларға жол берілуі мүмкін немесе Эмитенттің сақтандыру қамтамасыз етуі Эмитенттің қаржы жағдайына немесе қызмет нәтижелеріне қомақты қолайсыз әсер ететін транзакциялар немесе қателер нәтижесінде туындаған Эмитент шығындарының орнын толтыру үшін жеткілікті болмауы мүмкін.

#### Құқықтық тәуекел

Эмитенттің құқықтық жағдайы 2006 жылғы 12 қаңтардағы Еуразиялық банкті құру туралы келісіммен, Қазақстан Республикасының Үкіметі мен Еуразиялық банк арасындағы 2006 жылғы 17 маусымда Ресей Федерациясының аумағында Еуразиялық даму банкінің болу шарттары туралы келісіммен реттеледі. Аталған халықаралық келісімдерге сәйкес Эмитент мүлікке, кірістерге, активтер мен операцияларға салық салу саласындағы бірқатар артықшылықтар мен жеңілдіктерді пайдаланды, жекелеп алғанда, нақты бір қызмет түрлері үшін төлемдерді есептемегенде ез келген салықтардан, алымдардан, баж салықтарынан, басқа да төлемдерден босатылған. Сондай-ақ ЕАБР қатысушы мемлекеттердің уәкілетті органдары тарапынан лицензия алу, қадағалау, реттеу талаптарынан босатылған, оған қатысушы мемлекеттердің аумағында преференциалдық кредитор мәртебесі берілген.

- Эмитент қатысушыларының аумағындағы Эмитенттің мүлкі мен активтері тінту, реквизиция, тыйым салу, тәркілеу, экспроприация немесе кез келген басқа алу түрінен немесе ақырғы сот шешімі шығарылғанға дейін меншіктен шығару иммунитеттеріне ие.
- Эмитенттің мақсаттарына жету және функцияларын орындау үшін қажетті шамада және Эмитент Жарғысының ережелерін есепке ала отырып, Эмитенттің барлық мүлкі мен активтері қандай да бір шектеулерден, мораторийлерден бос.
- Өкілеттіктерді атқару болып табылмайтын немесе осы өкілеттіктерді атқарумен байланысты емес жағдайларды есепке алмағанда Эмитент кез келген сот тексеруінен иммунитетке ие.
- Эмитентке дәрменсіздік (банкроттық) туралы Қазақстан Республикасының қолданыстағы заңнамасының ережелері қолданылмайды. Операцияларды ақырғы тоқтату және Эмитентті тарату процедурасы 2006 жылғы 12 қаңтардағы Еуразиялық даму банкі құру туралы келісімде көрсетілген.

Жоғарыдағыға байланысты Эмитент валюталық реттеуді, салық заңнамасын, кедендік бақылау ережелерін, қаржы нарықтарындағы қызметті лицензиялау жөніндегі талаптарды, Қазақстан Республикасындағы сот практикасының өзгеруімен байланысты құқықтық тәуекелдерді теріс әсер ететін тәуекелдер деп санайды.

Сондай-ақ бір де бір міндеттемелерден немесе Эмитент шығарған бағалы қағаздардан, сондай-ақ дивидендтерден, кімнің ұстаушы болғанына қарамастан, пайыздардан Қазақстан Республикасында Эмитентке қатысты бөлек сипатқа ие салықтар салынбайды немесе салық салу үшін жалғыз заңды негіз: аталған міндеттемелердің немесе бағалы қағаздардың шығарылған жері; шығарылған, төленуге тиіс немесе төленетін валюта; қандай да бір мекеменің орналасқан жері немесе Эмитентке тиесілі қызмет жері.

Осы бағдарлама Қазақстан Республикасындағы ұстаушылар арасында бағалы қағаздар оған сәйкес орналастырылатын Эмитенттің бірінші облигациялық бағдарламасы болғандықтан, жоғарыда аталған халықаралық келісімдерді қолдану тәжірибесі Эмитенттің бағалы қағаздарына салық салу бөлігінде осы Облигациялық бағдарлама проспектіне қол қойылған күні болған жоқ.

Эмитенттің ойынша қаржы жағдайына немесе Облигациялар бойынша төлем төлеу қабілетіне қомақты әсер ете алатын қандай да бір ағымда немесе болашақта сот процестері туралы ақпарат жоқ.

Халықаралық мәртебесіне қарамастан, Эмитент белгілі бір келісімдер бойынша белгіленген иммунитеттер мен артықшылықтардан бас тартқан жағдайларда, сондай-ақ қатысушы мемлекеттер тарапынан Эмитенттің халықаралық қаржы инфрақұрылымына рұқсатына әсер ететін әрекеттер атқарылған жағдайларда құқықтық

тәуекелдерге ұшырауы мүмкін. Мұндай жағдайларда Эмитент ықтимал мүдде дауларына, құқықтық нормалар қайшылығына, әдеп нормаларына, қылмыстық жолмен алынған қаражатты жылыстатуға қарсы әрекет нормаларына, акшаны жылыстатумен күресу үшін мемлекеттер қолданатын бірқатар санкцияларға кездесуі мүмкін. Мұндай тәуекелдерден аулақ болу үшін Эмитент қажетті комплаенс-процедураларды жүргізіп, ішкі бақылау жүйесін қолайды. Әйтсе де, Эмитент осы процедуралар Эмитенттің қызметіне теріс әсер ететін құқықтық тәуекелдерді тоқтату үшін жеткілікті болмау тәуекелін жоққа шығара алмайды.

#### Іскерлік бедел тәуекелі (бедел тәуекел)

Эмитент бедел тәуекелдерін стратегиялық тәуекелдерге жатқызады, оларды азайту үшін бірыңғай ішкі бақылау жүйесін қолданады. Соның ішінде бедел тәуекелдері Банктің халықаралық қаржы даму институты ретіндегі мәртебесіне сәйкес кәсіби әдептің жоғары стандарттарын сақтау, Банк қызметкерлерінің жоғары кәсіби деңгейін қолдау және операциялар мен мәмілелер жасағанда мүдде дауын болдырмау арқылы төмендетіледі.

#### Стратегиялық тәуекел

Стратегиялық тәуекел дұрыс таңдалмаған шешім тәуекелін білдіреді немесе орта және ұзақ мерзімді мақсаттар мен міндеттерді жүзеге асыруға әсер етеді. Форс-мажор жағдайлары және әлеуметтік және макроэкономикалық толқулар, ғаламдық табиғат апаттары сияқты басқа да жағдайлар стратегиялық тәуекелдердің ажырамас бір бөлігі болып табылады, өз кезегінде Эмитенттің жоспарланған мақсаттарына жетуіне теріс әсер етуі мүмкін. Осы оқиғаларды болжау белгісіздіктің жоғары деңгейімен байланысты, сондықтан Эмитент менеджменті осындай жағдай болғанда егжей-тегжейлі есептелген стратегиялық және балама жағдай жоспарларына мұқтаж.

Сондай-ақ ЕАБР Кеңесінің жанында Стратегия жөніндегі комитет құрылған, Қаржы министрінің орынбасары С.А.Сторчак оның төрағасы, ал Банк пен қатысушы мемлекеттердің өкілдері Стратегия жөніндегі комитеттің мүшелері болып табылады. Комитет стратегиялық мәселелер бойынша алдын ала шешім қарастыру үшін жауапты тұрақты әрекет ететін қосалқы алқалық кеңес беру-кеңесуші орган болып табылады. Стратегия жөніндегі комитет 2011 жылы жұмысын бастаған.

Эмитент ұзақ мерзімді жоспарлау, бизнес-жоспарларды, корпоративтік басқару жүйесін және инвестициялық қызметті регламенттеу, Банк қызметінің мөлдір болуын қамтамасыз ету, қалыптасқан ішкі бақылау және комплаенс-бақылау жүйесі негізінде стратегиялық тәуекелдерді басқарады.

Эмитент жоғары кредит сапасына ие, жоғарыда сипатталған тәуекелдерді басқару бойынша белгіленген саясат жүргізеді, осыған байланысты Эмитент стратегиялық тәуекелдерін минималды деп бағалайды. Қарастырылатын тәуекел факторлары туралы осы тармақтың кез келген ережелеріне қарамастан, тәуекелдің жоғарыда сипатталған факторлары Эмитент шығарылған бағалы қағаздары бойынша міндеттемелерін орындай алмайды деп түсінуге негіз беретін ретінде қарастырылмау керек.

## **IV. ЭМИТЕНТ ЖӘНЕ ОЛ ОРНАЛАСТЫРҒАН ЭМИССИЯЛЫҚ БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАР ТУРАЛЫ ҚОСЫМША МӘЛІМЕТТЕР**

### **4.1. Бірінші облигациялық бағдарлама проспекті тіркелген кезде айналымдағы эмитенттің эмиссиялық бағалы қағаздар шығарылымдары туралы мәліметтер**

<b>Міндеттеме түрі және сәйкестендіру белгілері</b>	
<b>1. Еурооблигациялар, АҚШ долларына деноминацияланған, мерзімі - 5 жыл, өтеу күні: 2014 жылғы қыркүйек, XS0454897363/US29843YAA38</b>	
<b>Міндеттеме талаптары және орындалуы туралы мәліметтер</b>	
Негізгі қарыз сомасы	500 000 000 АҚШ дол.
Бағалы қағаздардың айналым мерзімі	5 жыл
Сыйақы мөлшерлемесі, % жылдық	7,375%
Пайыздық (купондық) кезеңдер саны	10
Кредит (қарыз) бойынша пайыз төлегенде мерзімін кешіктіру, болса, аталған кешіктірулер	Жоқ

саны, мөлшері, күн	
Кредитті (қарызды) жоспарлы өтеу мерзімі (күні)	29.09.2014
Кредитті (қарызды) нақты өтеу мерзімі (күні)	–
Эмитент қалауы бойынша көрсететін басқа жағдайлар туралы басқа мәліметтер	Облигациялар Лондон қор биржасының листингіне енгізілген. Облигациялар Орта мерзімді қарыз бағдарламасының (Euro-Medium Term Notes Programme) шеңберінде шығарылған. Облигацияларға үш халықаралық рейтинг агенттігінің рейтингтері берілген және Эмитенттің корпоративтік рейтингтеріне сәйкес келеді.

<b>Міндеттеме түрі және сәйкестендіру белгілері</b>	
<b>2. Еурооблигациялар, қазақстан тенгесіне деноминацияланған, мерзімі - 5 жыл, өтеу күні: 2014 жылғы сәуір, XS0426508627</b>	
<b>Міндеттеме талаптары және орындалуы туралы мәліметтер</b>	
Негізгі қарыз сомасы	20 000 000 000 теңге
Бағалы қағаздардың айналым мерзімі	5 жыл
Сыйақы мөлшерлемесі, % жылдық	8,0%
Пайыздық (купондық) кезеңдер саны	10
Кредит (қарыз) бойынша пайыз төлегенде мерзімін кешіктіру, болса, аталған кешіктірулер саны, мөлшері, күн	Жоқ
Кредитті (қарызды) жоспарлы өтеу мерзімі (күні)	28.04.2014
Кредитті (қарызды) нақты өтеу мерзімі (күні)	–
Эмитент қалауы бойынша көрсететін басқа жағдайлар туралы басқа мәліметтер	Облигациялар «Қазақстан қор биржасы» АҚ листингіне енгізілген. Облигациялар Орта мерзімді қарыз бағдарламасының (Euro-Medium Term Notes Programme) шеңберінде шығарылған. Облигацияларға үш халықаралық рейтинг агенттігінің рейтингтері берілген және Эмитенттің корпоративтік рейтингтеріне сәйкес келеді.

<b>Міндеттеме түрі және сәйкестендіру белгілері</b>	
<b>3. Еурокоммерциялық облигациялар, АҚШ долларына деноминацияланған, мерзімі - 1 жыл, өтеу күні: 2013 жылғы қаңтар, XS0733165020</b>	
<b>Міндеттеме талаптары және орындалуы туралы мәліметтер</b>	
Негізгі қарыз сомасы	50 000 000 АҚШ дол.
Бағалы қағаздардың айналым мерзімі	1 жыл
Сыйақы мөлшерлемесі, % жылдық	дисконттық
Пайыздық (купондық) кезеңдер саны	-
Кредит (қарыз) бойынша пайыз төлегенде мерзімін кешіктіру, болса, аталған кешіктірулер саны, мөлшері, күн	Жоқ
Кредитті (қарызды) жоспарлы өтеу мерзімі (күні)	17.01.2013
Кредитті (қарызды) нақты өтеу мерзімі (күні)	-
Эмитент қалауы бойынша көрсететін басқа жағдайлар туралы басқа мәліметтер	Дисконттық ноталар Коммерциялық қағаздар бағдарламасының (Euro-Commercial Paper Programme) шеңберінде шығарылған. Облигацияларға рейтингтер берілген жоқ.

<b>Міндеттеме түрі және сәйкестендіру белгілері</b>	
<b>4. Облигациялар, ресей рубліне деноминацияланған, мерзімі - 7 жыл, өтеу күні: 2016 жылғы қазан, RU000A0JQH85</b>	
<b>Міндеттеме талаптары және орындалуы туралы мәліметтер</b>	

Негізгі қарыз сомасы	5 000 000 000 рубль
Бағалы қағаздардың айналым мерзімі	7 жыл
Сыйақы мөлшерлемесі, % жылдық	7,5%
Пайыздық (купондық) кезеңдер саны	14
Кредит (қарыз) бойынша пайыз төлегенде мерзімін кешіктіру, болса, аталған кешіктірулер саны, мөлшері, күн	Жоқ
Кредитті (қарызды) жоспарлы өтеу мерзімі (күні)	25.10.2016
Кредитті (қарызды) нақты өтеу мерзімі (күні)	-
Эмитент қалауы бойынша көрсететін басқа жағдайлар туралы басқа мәліметтер	Облигациялар «Фондовая биржа ММВБ» ЖАҚ листингіне енгізілген. Облигацияларға рейтингтер берілген жоқ.

<b>Міндеттеме түрі және сәйкестендіру белгілері</b>	
<b>5. Облигациялар, ресей рубліне деноминацияланған, мерзімі - 7 жыл, өтеу күні: 2018 жылғы ақпан, RU000A0JR0Q5</b>	
<b>Міндеттеме талаптары және орындалуы туралы мәліметтер</b>	
Негізгі қарыз сомасы	5 000 000 000 рубль
Бағалы қағаздардың айналым мерзімі	7 жыл
Сыйақы мөлшерлемесі, % жылдық	7,7%
Пайыздық (купондық) кезеңдер саны	14
Кредит (қарыз) бойынша пайыз төлегенде мерзімін кешіктіру, болса, аталған кешіктірулер саны, мөлшері, күн	Жоқ
Кредитті (қарызды) жоспарлы өтеу мерзімі (күні)	06.02.2018
Кредитті (қарызды) нақты өтеу мерзімі (күні)	-
Эмитент қалауы бойынша көрсететін басқа жағдайлар туралы басқа мәліметтер	Облигациялар «Фондовая биржа ММВБ» ЖАҚ листингіне енгізілген. Moody's халықаралық рейтинг агенттігінің А3 деңгейіндегі рейтингіне енгізілген.

<b>Міндеттеме түрі және сәйкестендіру белгілері</b>	
<b>6. Облигациялар, ресей рубліне деноминацияланған, мерзімі - 7 жыл, өтеу күні: 2019 жылғы қаңтар, RU000A0JR050</b>	
<b>Міндеттеме талаптары және орындалуы туралы мәліметтер</b>	
Негізгі қарыз сомасы	5 000 000 000 рубль
Бағалы қағаздардың айналым мерзімі	7 жыл
Сыйақы мөлшерлемесі, % жылдық	8,5%
Пайыздық (купондық) кезеңдер саны	28
Кредит (қарыз) бойынша пайыз төлегенде мерзімін кешіктіру, болса, аталған кешіктірулер саны, мөлшері, күн	Жоқ
Кредитті (қарызды) жоспарлы өтеу мерзімі (күні)	28.01.2019
Кредитті (қарызды) нақты өтеу мерзімі (күні)	-
Эмитент қалауы бойынша көрсететін басқа жағдайлар туралы басқа мәліметтер	Облигациялар «Фондовая биржа ММВБ» ЖАҚ листингіне енгізілген. Облигацияларға рейтингтер берілген жоқ.

<b>Міндеттеме түрі және сәйкестендіру белгілері</b>	
<b>7. Облигациялар, ресей рубліне деноминацияланған, мерзімі - 7 жыл, өтеу күні: 2019 жылғы ақпан, RU000A0JR043</b>	
<b>Міндеттеме талаптары және орындалуы туралы мәліметтер</b>	
Негізгі қарыз сомасы	5 000 000 000 рубль

Бағалы қағаздардың айналым мерзімі	7 жыл
Сыйақы мөлшерлемесі, % жылдық	8,5%
Пайыздық (купондық) кезеңдер саны	28
Кредит (қарыз) бойынша пайыз төлегенде мерзімін кешіктіру, болса, аталған кешіктірулер саны, мөлшері, күн	Жоқ
Кредитті (қарызды) жоспарлы өтеу мерзімі (күні)	21.02.2019
Кредитті (қарызды) нақты өтеу мерзімі (күні)	-
Эмитент қалауы бойынша көрсететін басқа жағдайлар туралы басқа мәліметтер	Облигациялар «Фондовая биржа ММВБ» ЖАҚ листингіне енгізілген. Облигацияларға рейтингтер берілген жоқ.
<b>Міндеттеме түрі және сәйкестендіру белгілері</b>	
<b>8. Еурооблигациялар, АҚШ долларына деноминацияланған, мерзімі - 10 жыл, өтеу күні: 2022 жылғы қыркүйек, XS0831571434/US29843YAB11</b>	
<b>Міндеттеме талаптары және орындалуы туралы мәліметтер</b>	
Негізгі қарыз сомасы	500 000 000 АҚШ дол.
Бағалы қағаздардың айналым мерзімі	10 жыл
Сыйақы мөлшерлемесі, % жылдық қарыз, % жылдық	4,767%
Пайыздық (купондық) кезеңдер саны	20
Кредит (қарыз) бойынша пайыз төлегенде мерзімін кешіктіру, болса, аталған кешіктірулер саны, мөлшері, күн	Жоқ
Кредитті (қарызды) жоспарлы өтеу мерзімі (күні)	20.09.2022
Кредитті (қарызды) нақты өтеу мерзімі (күні)	-
Эмитент қалауы бойынша көрсететін басқа жағдайлар туралы басқа мәліметтер	Облигациялар Лондон қор биржасының листингіне енгізілген. Облигациялар Орта мерзімді қарыз бағдарламасының (EMTN Programme) шеңберінде шығарылған. Облигацияларға үш халықаралық рейтинг агенттігінің рейтингтері берілген және Эмитенттің корпоративтік рейтингтеріне сәйкес келеді.

<b>Міндеттеме түрі және сәйкестендіру белгілері</b>	
<b>9. Еурооблигациялар, АҚШ долларына деноминацияланған, мерзімі - 5 жыл, өтеу күні: 2017 жылғы қазан, XS0837020014</b>	
<b>Міндеттеме талаптары және орындалуы туралы мәліметтер</b>	
Негізгі қарыз сомасы	5 000 000 000 рубль
Бағалы қағаздардың айналым мерзімі	5
Сыйақы мөлшерлемесі, % жылдық қарыз, % жылдық	8,0%
Пайыздық (купондық) кезеңдер саны	10
Кредит (қарыз) бойынша пайыз төлегенде мерзімін кешіктіру, болса, аталған кешіктірулер саны, мөлшері, күн	Жоқ
Кредитті (қарызды) жоспарлы өтеу мерзімі (күні)	05.10.2017
Кредитті (қарызды) нақты өтеу мерзімі (күні)	-
Эмитент қалауы бойынша көрсететін басқа жағдайлар туралы басқа мәліметтер	Облигациялар Лондон қор биржасының листингіне енгізілген. Облигациялар Орта мерзімді қарыз бағдарламасының (Euro-Medium Term Notes Programme) шеңберінде шығарылған. Облигацияларға үш халықаралық рейтинг агенттігінің рейтингтері берілген және Эмитенттің

**4.2. Қамтамасыз етумен эмитенттің облигациялары бойынша қамтамасыз ету берген тұлға (тұлғалар) туралы, сондай-ақ қамтамасыз етумен эмитенттің облигациялары бойынша міндеттемелердің орындалуын қамтамасыз ету талаптары туралы мәліметтер**

Эмитент облигацияларын қамтамасыз етумен орналастырған жоқ.

**4.3. Ипотекалық орын толтырумен облигациялар бойынша міндеттемелердің орындалуын қамтамасыз ету талаптары**

Эмитент ипотекалық орын толтырумен облигацияларын орналастырған жоқ.

**4.4. Эмитенттің жоғарғы басқару органының жиналысын (отырысын) шақыру және өткізу тәртібі туралы мәліметтер**

*Эмитенттің жоғарғы басқару органының атауы*

Банк қызметіне жалпы басшылық жасайтын Банк Кеңесі Эмитенттің жоғарғы басқару органы болып табылады. Банктің әрбір қатысушысы Банк Кеңесіне Банк Кеңесінің мүшелері болып табылатын бір уәкілетті өкілін және орынбасарын тағайындайды және ресми түрде Банкке бұл туралы хабарлайды. Банк Кеңесі жыл сайын уәкілетті өкілдерінің біреуін Банк Кеңесінің келесі Төрағасы сайланғанға дейін міндеттерін орындайтын Банк Кеңесінің Төрағасы етіп сайлайды.

*Акционерлерге (қатысушыларға) Эмитенттің жоғарғы басқару органының жиналысын (отырысын) өткізу туралы хабарлау тәртібі*

Банк Кеңесі қажет болғанда, бірақ жылына кем дегенде екі рет отырыстарын өткізеді. Кезекті отырыс өтетін күнді Банк Кеңесі алдыңғы отырысында белгілейді. Банк Кеңесінің Төрағасы Банк Кеңесінің барлық мүшелеріне және Банк Басқармасының Төрағасына Банк Кеңесінің кезекті және кезектен тыс отырыс өтетін күнге дейін қалған 20 күннен кешіктірмей хабарлама жіберіп, хабарлама алғандығы туралы растама алады.

Банк Кеңесінің мүшелері, сондай-ақ Банк Басқармасының Төрағасы кезекті отырыстың белгіленген күнін өзгерту туралы ұсыныс енгізе алады. Осындай ұсыныстар кезекті отырыс басталатын күнге дейін қалған кем дегенде 30 күн бұрын Банк Кеңесінің Төрағасына берілуі керек, ол кеңесу үшін осы ұсыныстар туралы Банк Кеңесінің барлық мүшелеріне хабарлайды.

Банктің әрбір қатысушысы Банктің жарғылық капиталындағы әрбір төленген акция үшін бір дауысқа ие. Банк Кеңесі отырыстарын қажет болғанда, бірақ жылына кем дегенде екі рет өткізеді.

*Эмитенттің жоғарғы басқару органының кезектен тыс жиналысын (отырысын) шақыруға (өткізуді талап етуге) құқылы тұлғалар (органдар), сондай-ақ осындай талаптарды жіберу (ұсыну) тәртібі*

Банк кеңесінің кезектен тыс отырыстары Банк басқармасының немесе төрағасының, сондай-ақ үлесіне Банктің төленген жарғылық капиталындағы дауыстардың кем дегенде төрттен бірі келетін Банк қатысушысының немесе қатысушыларының бастамасы бойынша шақырылады. Банк Кеңесінің кезектен тыс отырысын өткізу туралы ұсыныстар Банк Кеңесінің Төрағасына жіберіледі, ол Банк Кеңесінің барлық мүшелеріне, Банк Басқармасының Төрағасына бұл туралы хабарлайды. Үлесіне төленген жарғылық капиталдың кем дегенде төрттен үші келетін қатысушылар келісетіндігі туралы хабарласа, Банк кеңесінің кезектен тыс отырысын өткізу туралы шешім қабылданған деп саналады.

Банк Кеңесінің Төрағасы төтенше жағдайларда Банк Кеңесінің мүшелерімен алдын ала кеңеспей кезектен тыс отырыс шақыра алады.

*Эмитенттің жоғарғы басқару органының жиналысын (отырысын) өткізу күнін анықтау тәртібі*



Кезекті отырыс өтетін күнді Банк Кеңесі алдыңғы отырыста белгілейді.

*Эмитенттің жоғарғы басқару органының кезектен тыс жиналысының (отырысының) күн тәртібіне ұсыныстар енгізуге құқылы тұлғалар, сондай-ақ осындай ұсыныстарды енгізу тәртібі*

Басқарма Кеңесі Банк Кеңесінің кезекті отырысының алдын ала күн тәртібін әзірлеп, қысқа мерзімде, кезекті отырыс өтетін күнге дейін қалған 30 күннен кешіктірмей Банк Кеңесінің барлық мүшелеріне жібереді. Кезекті отырыстың алдын ала күн тәртібіне жұмыс жоспарымен қарастырылған мәселелер, сондай-ақ Банк Кеңесінің мүшелері мен Банк Басқармасы Төрағасының ұсыныстары енгізіледі.

Банк Кеңесінің мүшелері мен Банк Басқармасының Төрағасы кезекті отырыстың алдын ала жасалған күн тәртібіне, сондай-ақ кезектен тыс отырыстың күн тәртібіне қосымша мәселелер енгізу немесе алдын ала жасалған күн тәртібінен мәселелерді алып тастау туралы ұсыныстар жасай алады. Банк Кеңесі мүшелерінің ұсыныстары Банк Басқармасына жіберіледі, ол бірден Банк Кеңесінің барлық мүшелеріне келісу үшін келіп түскен барлық ұсыныстарды жібереді.

Келісілген қосымша мәселелерді Банк Басқармасы алдын ала жасалған күн тәртібіне енгізеді. Отырыс басталғанға дейін келісілмеген ұсыныстарды Банк Кеңесі күн тәртібін бекіткенде қарастырады. Қажет болған жағдайда күн тәртібіне бірден шешім талап етілетін мәселелер енгізілуі мүмкін. Отырыс барысында Банк Кеңесі күн тәртібіндегі мәселелерді алып тастап, кейінге қалдырып немесе өзгертіп, өзі бекіткен күн тәртібін қайта қарастыруға құқылы.

*Эмитенттің жоғарғы басқару органының жиналысын (отырысын) дайындау және өткізу үшін берілетін ақпаратпен (материалдармен) танысуға құқылы тұлғалар, сондай-ақ осындай ақпаратпен (материалдармен) танысу тәртібі*

Банк Кеңесінің жұмыс жоспарына және кезекті немесе кезектен тыс отырыстың күн тәртібіне енгізілген мәселелер бойынша шешім қабылдау, талқылау үшін қажетті материалдар мен құжаттаманы тиісті ұсыныстар енгізген Банк Кеңесінің мүшелері немесе Банк Басқармасы әзірлеп, Кеңес талқылауына ұсынады.

Банк Кеңесі жұмыс жоспарының жобасын, алдын ала жасалған күн тәртібін қарастырғанда өз құрамынан немесе Банк басқармасының құрамынан осындай материалдар мен құжаттаманы әзірлеу үшін жауапты тұлғаларды белгілей алады. Банк Басқармасы Банк Кеңесінің отырысы басталғанға дейін қалған 30 күннен кешіктірмей Банк Кеңесінің мүшелеріне әзірленген материалдар мен құжаттаманы жібереді.

Банк Кеңесінің мүшелері Банк қызметіне қатысты құпия ақпаратты таратпау туралы келісімге қол қойып, қызметпен қамтамасыз ететін ведомстволардың қызметкерлерінің Банк қызметінің барлық мәселелеріне қатысты құпиялық режимін сақтау үшін Банктің қатысушы мемлекеттерінің қолданыстағы заңнамасына сәйкес жауапкершілік көтереді.

*Эмитенттің жоғарғы басқару органы қабылдаған шешімдерді, сондай-ақ дауыс беру нәтижелерін жариялау (эмитенттің акционерлеріне (қатысушыларына) жеткізу) тәртібі*

Банк Кеңесінің шешімдері отырысқа қатысып отырған Банк Кеңесінің мүшелері отырыс соңында келісетін хаттамада тіркеледі. Банктің мөрімен куәландырылған хаттама көшірмелері хаттамаға қол қойылғаннан кейін үш күннен кешіктірілмей Банк Кеңесінің барлық мүшелеріне жіберіледі. Қажет болған жағдайда Банк Кеңесінің шешімдері Банк Кеңесінің отырыс хаттамасынан алынған үзінді жазбаны жіберу арқылы немесе Банк Кеңесінің қалауымен басқа жолмен мүдделі тараптарға жеткізіледі. Мүдделі араптардың тізімін Банк Кеңесі анықтайды.



Пронумеровано и прошнуровано на 67 стр  
Евразийский Банк развития

«Қазақстан Республикасының Әлеуметтік-Экономикалық  
Қатпарының және Қоғамдық Адамгершілік және  
Әлеуметтік Қолдау Комитеті»

*Сейт* КЕДІ

20 *13* *желтоқсан*